【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2023年２月28日
【発行者名】	ブラックロック・グローバル・ファンズ （BLACKROCK GLOBAL FUNDS）
【代表者の役職氏名】	取締役　ジェフ・ラドクリフ （Geoff Radcliffe）
【本店の所在の場所】	ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ　Ｌ－2453、 ユージン・リュペール通り２－４番 （2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg）
【代理人の氏名又は名称】	弁護士　　中　野　春　芽 同　　十　枝　美紀子
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区大手町一丁目１番１号　大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【事務連絡者氏名】	弁護士　　中　野　春　芽 同　　十　枝　美紀子
【連絡場所】	東京都千代田区大手町一丁目１番１号　大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【電話番号】	03（6775）1000
【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券に係る外国投資法人の名称】	ブラックロック・グローバル・ファンズ － ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド （BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund）
【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券の形態及び金額】	記名式無額面投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号に掲げる投資証券に類するもの） クラスＡ毎月分配型投資証券　1,000万口を上限とする。 （上限見込額（注１）：5,100万アメリカ合衆国ドル（約68億円）） クラスＡ無分配投資証券　1,000万口を上限とする。 （上限見込額（注１）：３億4,580万アメリカ合衆国ドル（約459億円））
【縦覧に供する場所】	該当事項なし

（注１）上限見込額は、便宜上、ブラックロック・グローバル・ファンズのＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドのクラスＡ毎月分配型投資証券およびクラスＡ無分配投資証券の2022年12月末日現在の１口当たり純資産価格（5.10アメリカ合衆国ドルおよび34.58アメリカ合衆国ドル）に1,000万口を乗じて算出した金額である。

（注２）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）、スターリング・ポンド（以下「英ポンド」という。）、カナダ・ドル、スイス・フラン、ユーロ、オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）、香港ドル、人民元、シンガポール・ドル、ニュージーランド・ドルおよび南アフリカ・ランドの円貨換算は、別段の記載がない限り、便宜上、株式会社三菱ＵＦＪ銀行の2022年12月30日現在における対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝132.70円、１英ポンド＝160.00円、１カナダ・ドル＝97.89円、１スイス・フラン＝143.74円、１ユーロ＝141.47円、１豪ドル＝89.57円、１香港ドル＝17.02円、１人民元＝19.01円、１シンガポール・ドル＝98.76円、１ニュージーランド・ドル＝83.93円および１南アフリカ・ランド＝7.82円）による。

（注３）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、アンブレラ・ファンドであるブラックロック・グローバル・ファンズのサブ・ファンドであり、2022年12月末日現在、サブ・ファンドには44種類のクラス投資証券が存する。本書においては、そのうちサブ・ファンドのクラスＡ毎月分配型投資証券およびクラスＡ無分配投資証券の募集について記載される。

第一部【証券情報】

第１【外国投資証券（外国新投資口予約権証券及び外国投資法人債券を除く。）】

（１）【外国投資法人の名称】

ブラックロック・グローバル・ファンズ － ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

（BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund）

（注）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（以下「サブ・ファンド」ということがある。）は、アンブレラ・ファンドであるブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）のサブ・ファンドである。2022年12月29日現在、ファンドは、ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドを含む104個のサブ・ファンドにより構成されている。

（２）【外国投資証券の形態等】

サブ・ファンドには、2022年12月末日現在、合計44種類のクラス投資証券が存する。本書においては、そのうちクラスＡ毎月分配型投資証券およびクラスＡ無分配投資証券（以下、個別にまたは総称して「ファンド証券」または「投資証券」ということがある。）の日本における募集について記載される。

ファンド証券は記名式無額面投資証券であり、追加型である。

ファンドの依頼により、信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付はない。

（３）【発行（売出）数】（日本国内募集分）

クラスＡ毎月分配型投資証券　1,000万口を上限とする。

クラスＡ無分配投資証券　1,000万口を上限とする。

（４）【発行（売出）価額の総額】

各ファンド証券について、ファンド証券１口当たり発行価格にファンド証券の発行口数を乗じて算出される合計金額を上限とする。（上限見込額[注１]：クラスＡ毎月分配型投資証券は5,100万アメリカ合衆国ドル（約68億円）、クラスＡ無分配投資証券は３億4,580万アメリカ合衆国ドル（約459億円））

（注１）上限見込額は、便宜上、サブ・ファンドのクラスＡ毎月分配型投資証券およびクラスＡ無分配投資証券の2022年12月末日現在の１口当たり純資産価格（5.10アメリカ合衆国ドルおよび34.58アメリカ合衆国ドル）に1,000万口を乗じて算出した金額である。

（注２）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）、スターリング・ポンド（以下「英ポンド」という。）、カナダ・ドル、スイス・フラン、ユーロ、オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）、香港ドル、人民元、シンガポール・ドル、ニュージーランド・ドルおよび南アフリカ・ランドの円貨換算は、別段の記載がない限り、便宜上、株式会社三菱ＵＦＪ銀行の2022年12月30日現在における対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝132.70円、１英ポンド＝160.00円、１カナダ・ドル＝97.89円、１スイス・フラン＝143.74円、１ユーロ＝141.47円、１豪ドル＝89.57円、１香港ドル＝17.02円、１人民元＝19.01円、１シンガポール・ドル＝98.76円、１ニュージーランド・ドル＝83.93円および１南アフリカ・ランド＝7.82円）による。以下同じ。

（注３）ファンドは、ルクセンブルグ大公国（以下「ルクセンブルグ」という。）の法律に基づいて設立されているが、ファンド証券は米ドル建のため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行う。

（注４）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入して記載してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入して記載してある。したがって、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

（５）【発行（売出）価格】

関連する取引日において注文の受領の終了時間後に計算される１口当たり純資産価格。発行価格については、後記「（10）申込取扱場所」に記載された申込取扱場所に照会することができる。

（注）「取引日」とは、取締役会により取引日としない旨宣言された日および申込み、買戻しおよび乗換えの停止期間の日を除く営業日ならびに／またはサブ・ファンドが取引を行う日として取締役会により決定されたその他の日をいう（ただし、停止期間を除く。）。「営業日」とは、ルクセンブルグの銀行により通常営業日として取り扱われる日（クリスマス・イブを除く。）、および取締役会が決定するその他の日をいう。運用会社は、サブ・ファンドの資産の大部分をユーロ圏外に投資しているサブ・ファンドに関しては、現地の取引所が営業しているか否かを、および／または、当該サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨へのエクスポージャーを相当程度有するサブ・ファンドに関しては、関連する外貨両替業者が営業しているか否かを考慮し、これらの非営業日を営業日でないものとして扱うことができる。運用会社により営業日でないものとして扱われる現地の取引所または外貨両替業者の非営業日についての詳細は、当該非営業日の前にファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームから入手することができる。「１口当たり純資産価格」とは、投資証券クラスの純資産価額を当該時点における当該クラスの投資証券口数で除した金額をいう。

（６）【申込手数料】

日本国内における申込手数料は、発行価格の1.65%（注）（税抜き1.50%）を上限とする。具体的な手数料の金額または料率については、後記「（10）申込取扱場所」に記載された申込取扱場所に照会することができる。

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

（７）【申込単位】

各ファンド証券について、当該投資者の当初の購入については5,000米ドル相当の口数以上１口単位、既に当該ファンド証券を保有する投資者の追加購入については1,000米ドル相当の口数以上１口単位とする。また、金額単位の申込みも受け付けるが、かかる申込みについては、日本における販売会社（以下に定義される。）が定める。詳細については、後記「（10）申込取扱場所」に記載された申込取扱場所に照会することができる。なお、最低申込金額は、各ファンド証券に係る当初の購入については5,000米ドル、既に当該ファンド証券を保有する投資者の追加購入については1,000米ドルとする。

（８）【申込期間】

2023年３月１日（水曜日）から2024年２月29日（木曜日）まで

ただし、原則として、取引日であり、かつ、日本における販売会社の営業日であり、かつ日本における銀行の営業日である日（以下「日本における営業日」という。）に限り、申込みの取扱いが行われる。また、日本における営業日であっても、その直前または直後で日本における銀行の休業日が連続する場合（ゴールデンウィーク、年末年始等）等、取引期限までに登録・名義書換事務代行会社への払込みができない場合には、日本における販売会社において申込みを受け付けられない場合がある。

日本における申込受付時間は、原則として、午後４時までとする。

（注）申込期間は上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新される。

（９）【申込証拠金】

該当事項なし

（10）【申込取扱場所】

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目４番１号 丸の内永楽ビルディング
電話番号　03－5293－3100
ホームページ・アドレス　https://www.ubs-sumitrust.com/
（以下「UBS SuMi TRUST」または「日本における販売会社」という。）

（注）上記販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

（11）【払込期日】

各ファンド証券について、各取引日の発行価格の総額は、申込日の後ルクセンブルグにおける３営業日以内に日本における販売会社によって登録・名義書換事務代行会社であるＪ．Ｐ．モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店のファンド口座に取引通貨（米ドル貨）で払い込まれる。

なお、投資者による払込みの方法については、後記「（15）その他　①　申込みの方法」を参照のこと。

（12）【払込取扱場所】

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目４番１号 丸の内永楽ビルディング

（13）【引受け等の概要】

①　日本における販売会社は、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド（以下「主販売会社」という。）とＵＢＳ証券株式会社の間で締結した2018年11月26日付投資証券販売・買戻契約（2020年12月14日付および2021年７月12日付で変更済。また、2021年５月13日付更改契約（2021年８月10日効力発生）により更改済）に基づき投資証券の募集を行う。投資証券販売・買戻契約とは、ファンド証券の日本における募集の目的で、提携契約（後記「第二部　ファンド情報　第１　ファンドの状況　１　外国投資法人の概況　（３）外国投資法人の仕組み」において定義される。）に従い選任された日本における販売会社が、日本の法令・規則、提携契約ならびにサブ・ファンドに関する有価証券届出書および日本の目論見書の記載に準拠してファンド証券を販売することを約する契約である。

②　日本における販売会社は、直接または他の販売取扱会社を通じて間接的に受けた日本における投資者からの投資証券の販売・買戻請求をファンドへ取り次ぐ。

（注）販売取扱会社とは、日本における販売会社と投資証券の取次業務にかかる契約を締結し、投資者からの投資証券の申込みまたは買戻しを日本における販売会社に取り次ぎ、投資者からの申込金の受入れまたは投資者に対する買戻代金の支払等にかかる事務等を取り扱う取次金融商品取引業者および（または）取次登録金融機関をいう。以下同じ。

③　ファンドは、UBS SuMi TRUSTを日本におけるサブ・ファンドの代行協会員に指定している。

（注）代行協会員とは、外国投資証券の発行者と契約を締結し、投資証券１口当たり純資産価格の公表を行い、また決算報告書その他の書類を日本における販売会社に送付する等の業務を行う協会員をいう。

(14)【手取金の使途】

後記「第二部　ファンド情報　第１ ファンドの状況　２ 投資方針」に記載された有価証券の取得に用いられる。

(15)【その他】

①　申込みの方法

申込証拠金はない。

投資証券の申込みを行う投資者は、日本における販売会社と外国証券の取引に関する契約を締結する。このため、日本における販売会社は、「外国証券取引口座約款」その他所定の約款（以下「口座約款」という。）を投資者に交付し、投資者は、口座約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨を記載した申込書を提出する。

申込金額（発行価格および申込手数料）は、口座約款に従い、原則として円貨で支払われるものとし、投資証券の取引通貨（米ドル貨）と円貨との換算は、裁量により日本における販売会社が決定するレートによるものとする。また、日本における販売会社の応じ得る範囲で投資者の希望する通貨で支払うこともできる。投資証券の取引通貨（米ドル貨）と投資者の希望する通貨との換算は、裁量により日本における販売会社が決定するレートによるものとする。

投資者は、申込みの注文の成立を日本における販売会社が確認した日（通常、発注日の日本における翌営業日）（以下「約定日」という。）から起算して日本における４営業日目までに申込金額および申込手数料を日本における販売会社に支払うものとする（日本における販売会社が投資者との間で別途取り決める場合を除く。）。詳細は日本における販売会社に照会すること。

②　日本以外の地域における発行

本募集に並行して、海外で投資証券の販売が行われる。

第２【外国新投資口予約権証券】

該当事項なし。

第３【外国投資法人債券（短期外債を除く。）】

該当事項なし。

第４【短期外債】

該当事項なし。

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【外国投資法人の概況】

（１）【主要な経営指標等の推移】

	第57会計年度 (2018年８月末日)	第58会計年度 (2019年８月末日)	第59会計年度 (2020年８月末日)	第60会計年度 (2021年８月末日)	第61会計年度 (2022年８月末日)
（ａ）営業収益（注１）	177,185,030米ドル (23,512,453千円)	141,168,116米ドル (18,733,009千円)	140,603,484米ドル (18,658,082千円)	181,538,565米ドル (24,090,168千円)	161,075,208米ドル (21,374,680千円)
（ｂ）経常利益（損失）金額	141,289,672米ドル (18,749,139千円)	112,990,427米ドル (14,993,830千円)	112,673,186米ドル (14,951,732千円)	145,182,196米ドル (19,265,677千円)	127,569,398米ドル (16,928,459千円)
（ｃ）当期純利益（損失）金額	45,076,609米ドル (5,981,666千円)	-63,463,939米ドル (-8,421,665千円)	3,303,331米ドル (438,352千円)	140,878,869米ドル (18,694,626千円)	-83,260,514米ドル (-11,048,670千円)
（ｄ）出資総額（注２）	2,489,192,280米ドル (330,315,816千円)	2,106,616,767米ドル (279,548,045千円)	3,031,279,724米ドル (402,250,819千円)	3,591,197,714米ドル (476,551,937千円)	2,357,372,193米ドル (312,823,290千円)
（ｅ）発行済投資証券総数	口	口	口	口	口
クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	184,163	157,789	105,131	93,693	104,359
クラスＡ毎日分配型投資証券	10,060,766	8,311,093	9,642,488	12,857,102	9,325,297
クラスＡ毎月分配型投資証券	20,569,525	17,247,134	16,062,099	24,737,631	17,098,452
クラスＡ豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,802,211	1,368,529	1,426,198	1,322,112	1,258,350
クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	812,772	1,056,347	796,116	847,673	650,570
クラスＡユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	379,314	944,557	2,438,050	482,679	379,652
クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	576,766	837,117	646,214	820,748	617,092
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型 投資証券	353,796	364,549	332,050	323,306	308,379
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	2,005,447	2,298,489	1,660,977	1,519,955	1,271,914
クラスＡ豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	14,871,646	13,767,776	11,573,664	10,027,461	8,638,823
クラスＡ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益 分配型投資証券	1,592,362	2,648,942	2,187,460	1,904,833	1,717,156
クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券（注３）	－	345	345	31,874	45,215
クラスＡ安定毎月総収益分配型投資証券	185,574,824	161,020,386	146,333,212	185,599,653	165,208,335

	第57会計年度 (2018年８月末日)	第58会計年度 (2019年８月末日)	第59会計年度 (2020年８月末日)	第60会計年度 (2021年８月末日)	第61会計年度 (2022年８月末日)
クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	8,820,761	8,126,429	6,296,496	15,559,141	15,535,128
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益 分配型投資証券	1,300,355	1,162,452	769,272	1,030,229	1,449,696
クラスＡ無分配投資証券	10,985,138	9,669,599	11,441,254	13,589,691	8,990,579
クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	457,082	350,615	366,038	215,097	184,729
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	102,135	113,259	112,933	115,410	107,476
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	124,869	69,368	93,203	88,879	69,136
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	87,829	151,643	61,600	144,380	90,200
クラスＣ毎日分配型投資証券	1,515,604	1,478,583	1,171,172	694,907	637,630
クラスＣ無分配投資証券	576,816	506,296	460,467	508,925	316,879
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	465,759	608,941	707,279	1,440,695	1,436,709
クラスＤ毎月分配型投資証券	3,124,752	5,476,731	14,533,422	14,760,235	12,221,460
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	611	110,711	293,506	348,426	282,111
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	49,251	205,662	136,573	104,313	107,352
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	167,371	251,501	251,159	303,316	306,408
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	99,372	99,183	173,351	278,671	246,794
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	557	557	5,967	16,662	16,662
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	3,501,724	2,185,303	5,506,585	8,731,300	6,195,563
クラスＥ無分配投資証券	553,316	610,705	538,056	501,284	455,300
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券（注４）	－	－	－	413	953
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型 投資証券	931,234	9	6,968,410	2,621,471	872,712
クラスＩ毎月分配型投資証券	2,369,313	7,786,899	11,612,845	22,145,496	15,705,324

	第57会計年度 (2018年８月末日)	第58会計年度 (2019年８月末日)	第59会計年度 (2020年８月末日)	第60会計年度 (2021年８月末日)	第61会計年度 (2022年８月末日)
クラスＩ無分配投資証券	17,431,827	11,863,478	27,378,337	27,217,160	22,593,825
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	7,567,527	1,085,591	24,195,401	10,900,609	3,143,684
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券（注５）	－	－	－	449	449
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券（注６）	－	－	－	382	382
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券（注７）	－	－	－	364	364
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券（注７）	－	－	－	500	52,588
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券（注７）	－	－	－	500	291,662
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券（注７）	－	－	－	420	15,051
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	13,389,915	7,539,602	4,280,796	7,715,659	4,697,932
クラスＸ無分配投資証券	1,374	400,302	1,484,659	468,549	393,926
（ｆ）純資産額	2,489,192,280米ドル (330,315,816千円)	2,106,616,767米ドル (279,548,045千円)	3,031,279,724米ドル (402,250,819千円)	3,591,197,714米ドル (476,551,937千円)	2,357,372,193米ドル (312,823,290千円)
（ｇ）総資産額	2,531,929,987米ドル (335,987,109千円)	2,128,701,670米ドル (282,478,712千円)	3,072,644,714米ドル (407,739,954千円)	3,620,336,960米ドル (480,418,715千円)	2,404,600,980米ドル (319,090,550千円)
（ｈ）１口当たり純資産価格					
クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	10.73英ポンド (1,717円)	10.58英ポンド (1,693円)	10.30英ポンド (1,648円)	10.71英ポンド (1,714円)	9.09英ポンド (1,454円)
クラスＡ毎日分配型投資証券	5.77米ドル (766円)	5.80米ドル (770円)	5.79米ドル (768円)	6.03米ドル (800円)	5.18米ドル (687円)
クラスＡ毎月分配型投資証券	5.83米ドル (774円)	5.86米ドル (778円)	5.84米ドル (775円)	6.09米ドル (808円)	5.22米ドル (693円)
クラスＡ豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	11.46豪ドル (1,026円)	11.42豪ドル (1,023円)	11.13豪ドル (997円)	11.57豪ドル (1,036円)	9.83豪ドル (880円)
クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	10.16カナダ・ドル (995円)	10.11カナダ・ドル (990円)	9.94カナダ・ドル (973円)	10.34カナダ・ドル (1,012円)	8.84カナダ・ドル (865円)
クラスＡユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.55ユーロ (1,351円)	9.30ユーロ (1,316円)	9.01ユーロ (1,275円)	9.31ユーロ (1,317円)	7.84ユーロ (1,109円)
クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.89英ポンド (1,582円)	9.75英ポンド (1,560円)	9.48英ポンド (1,517円)	9.85英ポンド (1,576円)	8.39英ポンド (1,342円)
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	11.20ニュージーランド・ドル (940円)	11.18ニュージーランド・ドル (938円)	10.90ニュージーランド・ドル (915円)	11.34ニュージーランド・ドル (952円)	9.70ニュージーランド・ドル (814円)

	第57会計年度 (2018年８月末日)	第58会計年度 (2019年８月末日)	第59会計年度 (2020年８月末日)	第60会計年度 (2021年８月末日)	第61会計年度 (2022年８月末日)
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.84シンガポール・ドル (972円)	9.80シンガポール・ドル (968円)	9.67シンガポール・ドル (955円)	10.07シンガポール・ドル (995円)	8.62シンガポール・ドル (851円)
クラスＡ豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	9.50豪ドル (851円)	9.30豪ドル (833円)	8.94豪ドル (801円)	9.17豪ドル (821円)	7.67豪ドル (687円)
クラスＡ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益 分配型投資証券	91.29南アフリカ・ランド (714円)	90.54南アフリカ・ランド (708円)	88.00南アフリカ・ランド (688円)	90.97南アフリカ・ランド (711円)	77.05南アフリカ・ランド (603円)
クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券（注３）	－	104.11人民元 (1,979円)	102.59人民元 (1,950円)	105.70人民元 (2,009円)	88.78人民元 (1,688円)
クラスＡ安定毎月総収益分配型投資証券	5.13米ドル (681円)	5.07米ドル (673円)	4.95米ドル (657円)	5.05米ドル (670円)	4.25米ドル (564円)
クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	38.85香港ドル (661円)	37.90香港ドル (645円)	36.96香港ドル (629円)	37.69香港ドル (641円)	31.53香港ドル (537円)
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益 分配型投資証券	9.60シンガポール・ドル (948円)	9.40シンガポール・ドル (928円)	9.06シンガポール・ドル (895円)	9.25シンガポール・ドル (914円)	7.75シンガポール・ドル (765円)
クラスＡ無分配投資証券	32.78米ドル (4,350円)	34.57米ドル (4,587円)	36.04米ドル (4,783円)	39.04米ドル (5,181円)	34.83米ドル (4,622円)
クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	16.62豪ドル (1,489円)	17.38豪ドル (1,557円)	17.70豪ドル (1,585円)	19.12豪ドル (1,713円)	16.91豪ドル (1,515円)
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	10.66スイス・フラン (1,532円)	10.85スイス・フラン (1,560円)	10.98スイス・フラン (1,578円)	11.76スイス・フラン (1,690円)	10.30スイス・フラン (1,481円)
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	206.59ユーロ (29,226円)	211.16ユーロ (29,873円)	213.89ユーロ (30,259円)	229.57ユーロ (32,477円)	201.30ユーロ (28,478円)
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	14.26シンガポール・ドル (1,408円)	14.91シンガポール・ドル (1,473円)	15.37シンガポール・ドル (1,518円)	16.64シンガポール・ドル (1,643円)	14.80シンガポール・ドル (1,462円)
クラスＣ毎日分配型投資証券	5.79米ドル (768円)	5.82米ドル (772円)	5.80米ドル (770円)	6.04米ドル (802円)	5.19米ドル (689円)
クラスＣ無分配投資証券	25.83米ドル (3,428円)	26.90米ドル (3,570円)	27.70米ドル (3,676円)	29.63米ドル (3,932円)	26.11米ドル (3,465円)
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	10.68英ポンド (1,709円)	10.53英ポンド (1,685円)	10.25英ポンド (1,640円)	10.66英ポンド (1,706円)	9.04英ポンド (1,446円)
クラスＤ毎月分配型投資証券	9.98米ドル (1,324円)	10.04米ドル (1,332円)	10.01米ドル (1,328円)	10.43米ドル (1,384円)	8.95米ドル (1,188円)
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.88シンガポール・ドル (976円)	9.84シンガポール・ドル (972円)	9.70シンガポール・ドル (958円)	10.10シンガポール・ドル (997円)	8.64シンガポール・ドル (853円)
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	17.26豪ドル (1,546円)	18.17豪ドル (1,627円)	18.65豪ドル (1,670円)	20.28豪ドル (1,816円)	18.05豪ドル (1,617円)
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	10.92スイス・フラン (1,570円)	11.20スイス・フラン (1,610円)	11.42スイス・フラン (1,642円)	12.31スイス・フラン (1,769円)	10.85スイス・フラン (1,560円)
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	216.81ユーロ (30,672円)	223.14ユーロ (31,568円)	227.62ユーロ (32,201円)	246.02ユーロ (34,804円)	217.23ユーロ (30,732円)

	第57会計年度 (2018年８月末日)	第58会計年度 (2019年８月末日)	第59会計年度 (2020年８月末日)	第60会計年度 (2021年８月末日)	第61会計年度 (2022年８月末日)
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	14.77シンガポール・ドル (1,459円)	15.55シンガポール・ドル (1,536円)	16.14シンガポール・ドル (1,594円)	17.60シンガポール・ドル (1,738円)	15.76シンガポール・ドル (1,556円)
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	26.52英ポンド (4,243円)	29.90英ポンド (4,784円)	28.79英ポンド (4,606円)	30.35英ポンド (4,856円)	32.37英ポンド (5,179円)
クラスＥ無分配投資証券	30.24米ドル (4,013円)	31.72米ドル (4,209円)	32.91米ドル (4,367円)	35.47米ドル (4,707円)	31.49米ドル (4,179円)
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券（注４）	－	－	－	10.17ユーロ (1,439円)	8.87ユーロ (1,255円)
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型 投資証券	9.25英ポンド (1,480円)	9.12英ポンド (1,459円)	8.89英ポンド (1,422円)	9.24英ポンド (1,478円)	7.84英ポンド (1,254円)
クラスＩ毎月分配型投資証券	9.40米ドル (1,247円)	9.45米ドル (1,254円)	9.42米ドル (1,250円)	9.82米ドル (1,303円)	8.43米ドル (1,119円)
クラスＩ無分配投資証券	13.92米ドル (1,847円)	14.81米ドル (1,965円)	15.57米ドル (2,066円)	17.01米ドル (2,257円)	15.31米ドル (2,032円)
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	11.13ユーロ (1,575円)	11.47ユーロ (1,623円)	11.72ユーロ (1,658円)	12.69ユーロ (1,795円)	11.22ユーロ (1,587円)
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型 投資証券（注５）	－	－	－	10.13スイス・フラン (1,456円)	8.94スイス・フラン (1,285円)
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券（注６）	－	－	－	10.88英ポンド (1,741円)	9.72英ポンド (1,555円)
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型 投資証券（注７）	－	－	－	10.09英ポンド (1,614円)	8.56英ポンド (1,370円)
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券（注７）	－	－	－	7.33英ポンド (1,173円)	7.46英ポンド (1,194円)
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券（注７）	－	－	－	7.45英ポンド (1,192円)	7.96英ポンド (1,274円)
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券（注７）	－	－	－	10.24ユーロ (1,449円)	9.05ユーロ (1,280円)
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	10.80米ドル (1,433円)	10.83米ドル (1,437円)	10.74米ドル (1,425円)	11.12米ドル (1,476円)	9.49米ドル (1,259円)
クラスＸ無分配投資証券	37.76米ドル (5,011円)	40.37米ドル (5,357円)	42.70米ドル (5,666円)	46.89米ドル (6,222円)	42.43米ドル (5,630円)
（ｉ）１口当たり当期純利益金額（注８）	－	－	－	－	－
（ｊ）分配総額	105,626,707米ドル (14,016,664千円)	90,201,332米ドル (11,969,717千円)	84,478,671米ドル (11,210,320千円)	88,628,460米ドル (11,760,997千円)	85,316,226米ドル (11,321,463千円)
（ｋ）１口当たり分配金額（注８）	－	－	－	－	－
（ｌ）自己資本比率	98.31%	98.96%	98.65%	99.20%	98.04%
（ｍ）自己資本利益率	1.81%	-3.01%	0.11%	3.92%	-3.53%

	第57会計年度 （2018年８月末日）	第58会計年度 （2019年８月末日）	第59会計年度 （2020年８月末日）	第60会計年度 （2021年８月末日）	第61会計年度 （2022年８月末日）

（注１）営業収益には投資収益を記載している。
（注２）ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託（以下「ＳＩＣＡＶ」という。）であり、純資産総額を記載している。以下同じ。
（注３）クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券は、2018年12月19日に運用を開始した。以下同じ。
（注４）クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券は、2021年４月28日に運用を開始した。以下同じ。
（注５）クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2021年６月９日に運用を開始した。以下同じ。
（注６）クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2020年10月28日に運用を開始した。以下同じ。
（注７）クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券、クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券－米ドル、クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券－米ドルおよびクラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、それぞれ2021年４月14日に運用を開始した。以下同じ。
（注８）（ｉ）および（ｋ）は、ファンドの性格上、算定していない。
（注９）ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、1993年10月29日より運用を開始した。

（２）【外国投資法人の目的及び基本的性格】

ａ．外国投資法人の目的および基本的性格

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

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

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

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

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

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

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

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

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

サブ・ファンドのレバレッジの予想水準：純資産価額の20%

ｂ．外国投資法人の特色

ファンドは、ルクセンブルグの法律に基づいて、変動資本を有するオープン・エンド型の会社型投資信託として設立された公開有限責任会社である。ファンドは、2010年法のパートＩの規定に従っ

て、またそのいくつかのサブ・ファンドについてはMMＦ規則の規定に従って、かつ当該法律および規則のそれぞれに規制され、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「ＵＣＩＴＳ」という。）としてルクセンブルグの金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier）（以下「ＣＳＳＦ」という。）の認可を受けている。

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

取締役会は、ファンドの投資方針全般に責任を負う。

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

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

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

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

（注１）2022年12月末日現在において、サブ・ファンドに関し、クラスＡＩ投資証券、クラスＤＤ投資証券、クラスＪ投資証券およびクラスＳ投資証券は発行されていない。

（注２）サブ・ファンドでは、クラスＳＩ投資証券、クラスＺ投資証券およびクラスＺＩ投資証券は利用できない。

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

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

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

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

（ｄ）ルクセンブルグ国内外の集団投資スキーム

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

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

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

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

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

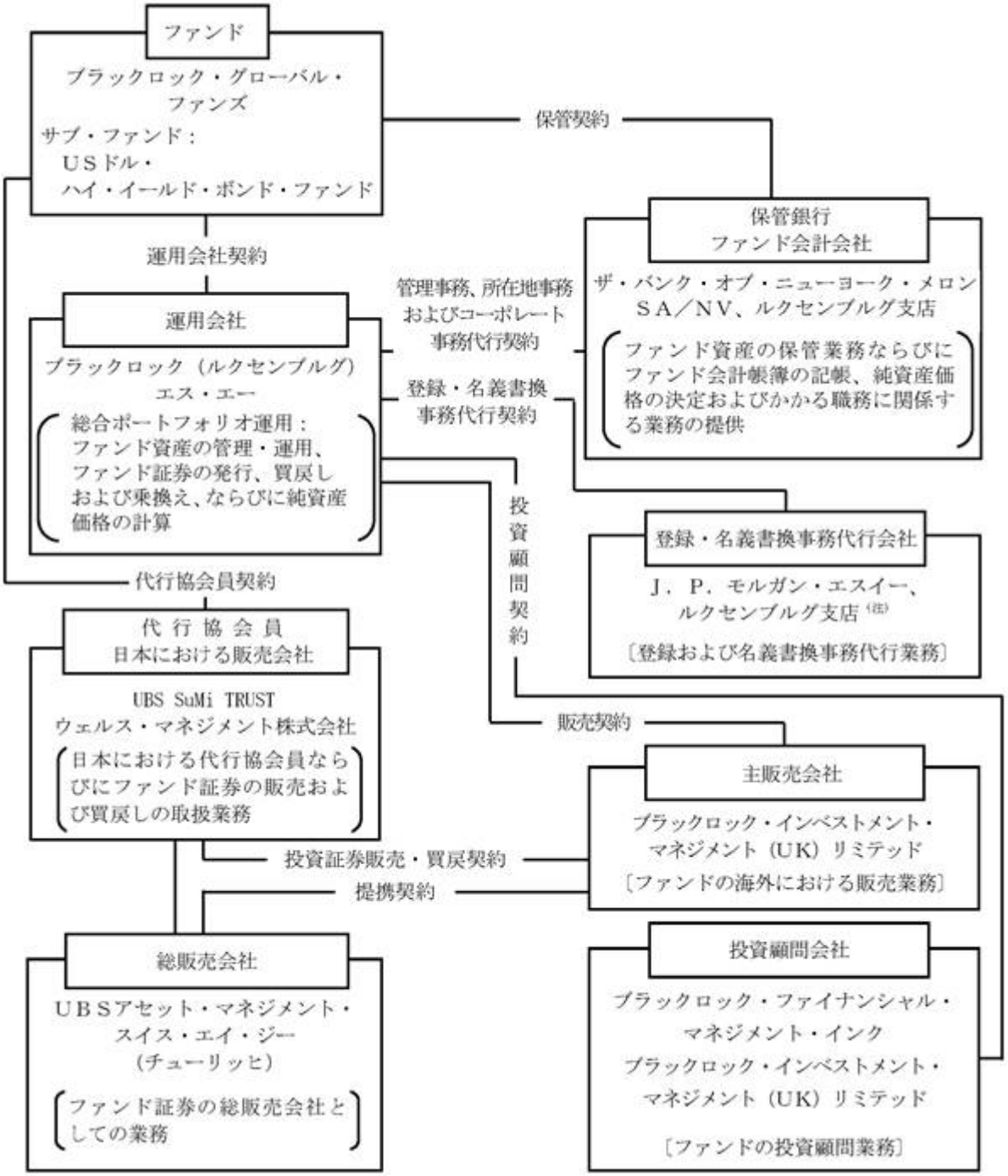
ファンドは、異なる複数の投資信託「サブ・ファンド」を運用する。各サブ・ファンドは、異なるクラス投資証券を有する。2010年法第181条に従い、各サブ・ファンドはそれぞれの属するサブ・ファンドに関してのみ責任を負う。

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

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

（3）【外国投資法人の仕組み】

a．ファンドの仕組み



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

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

名称	ファンド運営上の役割	契約等の概要
ブラックロック・グローバル・ファンズ （BlackRock Global Funds）	ファンド （外国投資法人）	1962年６月14日付定款（複数回にわたり改訂され、直近では2019年２月４日改訂済）の下で変動資本を有する会社型の投資信託の形態で設立。ファンド資産の管理・運用、ファンド証券の発行、買戻しおよび乗換えならびに純資産価格の計算について規定している。
ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー （BlackRock（Luxembourg）S.A.）	運用会社	2005年９月16日付でファンドとの間で運用会社契約（注１）を締結（2016年10月13日改訂済）。2010年法に基づく、運用会社の職務および責任について規定している。
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク （BlackRock Financial Management,Inc.）	投資顧問会社	2009年９月１日付で運用会社との間で投資顧問契約（注２）を締結。ファンドに対する一任勘定の投資顧問業務について規定している。
ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド （BlackRock Investment Management（UK）Limited）	投資顧問会社	2009年８月７日付で運用会社との間で投資顧問契約（注２）を締結。ファンドに対する一任勘定の投資顧問業務について規定している。
ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ、ルクセンブルグ支店 （The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch）	保管銀行 ファンド会計会社	2019年２月11日付でファンドとの間で保管契約（注３）を締結。2010年法に基づくファンド資産の保管業務について規定している。 2019年２月11日付で運用会社との間で管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約（注４）を締結。2010年法に基づくファンドの会計業務について規定している。
Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店 （J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch）	登録・名義書換事務 代行会社	2005年９月16日付で運用会社との間で登録・名義書換事務代行契約（注５）を締結。ファンドの登録・名義書換事務代行業務について規定している。
ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド （BlackRock Investment Management（UK）Limited）	主販売会社	2016年２月４日付で運用会社との間で販売契約（注６）を締結。投資証券の販売業務、販売促進業務およびマーケティング業務の提供について規定している。

名称	ファンド運営上の役割	契約等の概要
ＵＢＳアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ） （UBS Asset Management Switzerland AG（Zurich））	総販売会社	2009年４月５日付で主販売会社との間で提携契約（以下「提携契約」という。）（注７）を締結。販売会社の選任等の総販売会社としての業務について規定している。
UBS SuMi TRUST ウェルス・マネジメント株式会社	代行協会員および日本における販売会社	2018年11月26日付でファンドとの間で代行協会員契約（注８）を締結。ファンドの代行協会員業務について規定している。 2018年11月26日付で主販売会社とＵＢＳ証券株式会社の間で投資証券販売・買戻契約（注９）を締結（2020年12月14日付および2021年７月12日付で変更済。また、2021年５月13日付更改契約（2021年８月10日効力発生）により更改済）。日本におけるファンド証券の販売および買戻し業務について規定している。

（注１）運用会社契約とは、ファンドによって任命された運用会社が、ファンドの投資運用、管理およびファンドの市場開拓に関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の管理を委託する契約をいう。
（注２）投資顧問契約とは、運用会社によって任命された投資顧問会社が、ファンドに対し一任勘定の投資顧問業務を提供することを約する契約をいう。
（注３）保管契約とは、ファンドの保管銀行として任命された保管銀行がファンド資産の保管会社として行為することを約する契約をいう。
（注４）管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約とは、運用会社によって任命されたファンド会計会社が、決済業務ならびに純資産価格の計算、ファンド会計等の会計会社業務を行うことを約する契約をいう。
（注５）登録・名義書換事務代行契約とは、運用会社によって任命された登録・名義書換事務代行会社が、名義書換事務等を行うことを約する契約をいう。
（注６）販売契約とは、運用会社によって任命された主販売会社が、投資証券の販売業務、販売促進業務およびマーケティング業務を提供することを約する契約をいう。
（注７）提携契約とは、総販売会社による、ファンド証券の販売および自らの支店および子会社のファンドの販売会社としての選任等について定めた契約をいう。
（注８）代行協会員契約とは、ファンドによって任命された日本における代行協会員がファンド証券に関する目論見書の配布およびファンド証券１口当たり純資産価格の公表等を行うことを約する契約をいう。
（注９）投資証券販売・買戻契約とは、ファンド証券の日本における募集の目的で、提携契約に従い選任された販売会社が、日本の法令・規則、英文目論見書、提携契約ならびにサブ・ファンドに関する有価証券届出書および日本の目論見書の記載に準拠してファンド証券を販売することを約する契約をいう。投資証券販売・買戻契約は、提携契約に従い締結され、提携契約と共に効力を有する。

（４）【外国投資法人の機構】

ａ．外国投資法人の統治に関する事項

ⅰ．外国投資法人の機関の内容

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

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

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

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

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

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

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

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

ⅱ．内部管理の体制

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

・投資運用
・管理事務
・販売および分配方針の履行

運用会社は、自己の責任に基づきその業務を委託することができる。

運用会社は、以下の業務を自己の責任に基づき、以下の法人に委託している。

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

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

iii．取締役の業務執行の監督の体制

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

iv．会計監査の体制、業務執行監督との連携

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

ファンドの会計監査の監視は、主に以下により構成される。

監督体制の整備

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

v．関係会社に対する管理体制の整備の状況

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

運用会社による委託業務の監督は、以下のとおりである。

ａ．投資運用の監視

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

ｂ．管理事務代行会社の監視

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

ｃ．名義書換事務代行会社の監視

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

ｂ．外国投資法人の運用体制

ｉ．投資運用の意思決定機構

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

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

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

ⅱ．投資運用に関するリスク管理体制

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

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

様々な監視プロセスの成果は、以下の方法により得られる。

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

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

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

（５）【外国投資法人の出資総額】

サブ・ファンドの2022年12月末日現在の発行済投資証券総口数、ならびに下記の各会計年度末現在および2022年12月末日現在の純資産総額ならびにクラスＡ毎月分配型投資証券およびクラスＡ無分配投資証券の発行済投資証券総口数は、以下のとおりである。

サブ・ファンドにつき、発行可能投資証券総口数の定めはない。

クラス投資証券	発行済投資証券総口数（口）
クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	106,673
クラスＡ毎日分配型投資証券	8,827,301
クラスＡ毎月分配型投資証券	14,917,953
クラスＡ豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,246,459
クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	754,403
クラスＡユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	390,208
クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	582,650
クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	306,079
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,270,655
クラスＡ豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	8,320,277
クラスＡ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	1,753,197
クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	45,215
クラスＡ安定毎月総収益分配型投資証券	150,274,597
クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	6,553,190
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	1,415,642
クラスＡ無分配投資証券	7,905,058
クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	182,966
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	147,889
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	61,851
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	83,341
クラスＣ毎日分配型投資証券	621,239
クラスＣ無分配投資証券	297,821
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	1,339,215
クラスＤ毎月分配型投資証券	11,945,398
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	282,111
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	108,180
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	292,708
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	170,204
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	16,662
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	4,837,716
クラスＥ無分配投資証券	381,317

クラス投資証券	発行済投資証券総口数（口）
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	13,787
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	1,468,420
クラスＩ毎月分配型投資証券	6,148,670
クラスＩ無分配投資証券	24,650,592
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	3,398,599
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	449
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	382
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	364
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	52,588
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	291,662
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	15,051
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	4,796,797
クラスＸ無分配投資証券	415,309

会計年度	純資産総額	クラスＡ毎月分配型投資証券 発行済投資証券総口数	クラスＡ無分配投資証券 発行済投資証券総口数
第56会計年度末 （2017年８月末日）	3,565,072,601米ドル （473,085,134千円）	27,749,128口	15,216,798口
第57会計年度末 （2018年８月末日）	2,489,192,280米ドル （330,315,816千円）	20,569,525口	10,985,138口
第58会計年度末 （2019年８月末日）	2,106,616,767米ドル （279,548,045千円）	17,247,134口	9,669,599口
第59会計年度末 （2020年８月末日）	3,031,279,724米ドル （402,250,819千円）	16,062,099口	11,441,254口
第60会計年度末 （2021年８月末日）	3,591,197,714米ドル （476,551,937千円）	24,737,631口	13,589,691口
第61会計年度末 （2022年８月末日）	2,357,372,193米ドル （312,823,290千円）	17,098,452口	8,990,579口
2022年12月末日	2,061,781,787米ドル （273,598,443千円）	14,917,953口	7,905,058口

（６）【主要な投資主の状況】

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

2【投資方針】

（1）【投資方針】

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

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

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

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

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

いずれかの投資戦略および／またはいずれかのサブ・ファンドが「能力限界」となることがある。これは、サブ・ファンドまたはサブ・ファンドの投資戦略が、サブ・ファンドについての適切な投資を見出し、またはその既存の投資対象を効率的に運用するため、その能力に影響を及ぼすと運用会社および／または投資顧問会社が判断する規模に達した場合、投資証券の購入制限を行うことが当該サブ・ファンドおよび／またはサブ・ファンドの投資主の利益となる場合（一例としてかかる場合を含むが、かかる場合に限られない。）、取締役会がかかる制限により影響を受けるサブ・ファンドの投資証券の購入の制限を決定することができることである。詳細は、後記「第三部　外国投資法人の詳細情報　第２　手続等　１　申込（販売）手続等　①　海外における販売手続等」を参照のこと。

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

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

めに、クレジット・デフォルト・スワップ等のデリバティブまたはかかるデリバティブのバスケットを利用して構築されることがある。

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

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

サブ・ファンドの総資産は、後記に詳述されるＥＳＧ方針に基づいて投資される。

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

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

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

影響を受けることがある。サブ・ファンドの投資目的の達成を目指して、サブ・ファンドの市場リスクに対するエクスポージャーを軽減する目的でサブ・ファンドが通常投資を行っているものとは別の譲渡性のある証券に対して投資が行われることがある。

- ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、その投資目的に別段の記載のない限り、現金または現金同等物を付随的に所有することができる。
- ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、投資制限に規定されているデリバティブ手法（外国為替に係るデリバティブを含む。）を使用することができる。
- サブ・ファンドがデリバティブに投資した場合、かかるデリバティブのポジションに対するカバーは現金またはその他の流動資産で保持される。
- 「為替エクスポージャーは、柔軟に管理される」との記載がある場合、サブ・ファンドにおいて、投資顧問会社が為替運用およびヘッジ技法を定期的に用いることが想定されることがあることを意味している。用いられる技法には、サブ・ファンドのポートフォリオにおける為替エクスポージャーのヘッジまたは／および為替オーバーレイ等のより積極的な為替運用技法の使用が含まれることがある。ただし、これは、サブ・ファンドのポートフォリオの全部または一部が常にヘッジされているということを意味しない。
- ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、規制された市場として認知されているＭＩＣＥＸ－ＲＴＳ証券取引所に上場されている有価証券への投資を除き、常に10%を上限として、ロシアへの投資を行うことができる。
- ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドが、当初公募証券および新規発行債務証券に投資する場合、当初公募または新規発行債務の有価証券の価格は、しばしば、より以前に設定された既存の有価証券よりも大きく予測不可能な価格変動を示す。
- 「非投資適格」または「ハイ・イールド」とは、格付を付与されていないか、証券の取得時点において、一以上の公認の格付機関によってＢＢ＋（スタンダード・アンド・プアーズによる場合）またはこれと同等以下の格付を付与された債務証券、または運用会社が（適用ある場合には、信用度評価内部手続に基づき）それと同等の信用を有すると判断する債務証券をいう。
- サブ・ファンドが投資する譲渡性のある固定利付債券には、ＡＢＳおよびＭＢＳが含まれることがある。現在かかる資産に投資を行い得るサブ・ファンドについては、当該サブ・ファンドの投資方針中にその旨の言及が含まれる。リザーブ・ファンドは、ＭＭＦ規則の要件を充足する証券化商品および資産担保コマーシャル・ペーパーにのみ投資を行うことができる。
- クラスター弾に関する条約は、2010年８月１日付で国際法として拘束力を有し、クラスター爆弾の使用、製造、取得または譲渡を禁止している。したがって、ファンドのために投資顧問会社は、対人地雷、クラスター爆弾ならびに劣化ウラン弾および装甲に法人として関与している世界中の会社について審査を行う。かかる法人としての関与が確認された場合、取締役会の方針としてファンドおよびＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、当該会社により発行された有価証券への投資を認められていない。

環境・社会・ガバナンス統合

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

する考慮事項を取り入れることができる。ＥＳＧ情報および持続可能性リスクは、投資リサーチ、ポートフォリオ構築、ポートフォリオの見直しおよび投資スチュワードシップ・プロセスにおける検討対象に含まれる。

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

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

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

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

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

投資スチュワードシップ

ブラックロック・グループは、サブ・ファンドの該当する資産クラスについて、資産の長期的な価値を保護し、また拡大することを目的として、投資スチュワードシップの約束と議決権行使を行っている。ブラックロック・グループの経験上、リスク管理の監督、取締役会の説明責任および規制の遵守を含む健全なガバナンス慣行によって、持続可能な財務業績および価値創造が強化される。ブラックロック・グループは、最優先事項として、取締役会の構成、有効性および説明責任に重点を置いている。ブ

ラックロック・グループの経験上、高い水準のコーポレート・ガバナンスは、取締役会のリーダーシップと監督の基礎となる。ブラックロック・グループは、取締役会が、その有効性およびパフォーマンス、ならびに取締役の責任およびコミットメント、交代および承継の計画、危機管理ならびにダイバーシティに関する取締役会の姿勢を評価する方法に関する理解を深めることを約束する。

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

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

ＳＦＤＲ

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

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

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

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

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、第８条ファンドに分類される。

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

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

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

タクソノミー規則

第８条ファンドおよび第９条ファンドの場合（ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドを含む。）

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

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

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

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

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

ＳＦＤＲ契約締結前開示書面

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

主要な悪影響（以下「ＰＡＩ」という。）の考慮

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

ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシー

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

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

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

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

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

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

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

リスク管理

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

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

ＶａＲアプローチ

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

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

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

コミットメント・アプローチ

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

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

レバレッジ

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

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

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

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

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

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

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

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

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

サブ・ファンドのレバレッジの予想水準：純資産価額の20%

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

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

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

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

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

（２）【投資対象】

上記「（１）投資方針」を参照のこと。

（３）【分配方針】

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

取締役会の現在の方針は、サブ・ファンドおよび投資証券のクラス毎に決められる。無分配型投資証券クラスに関しては、すべての純収益を保持し再投資することが現在の方針である。その際、収益は純資産額に留保され、該当クラスの１口当たり純資産価格に反映される。分配型投資証券クラスのうち、該当期間に関する投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては、該当期間の投資収

益（分配可能な金額）から費用を控除した金額のほぼすべてを、また総収益またはトータル・リターンを分配する投資証券クラスについては、潜在的に、費用控除前の元本の一部を分配することが現在の方針である。各分配型投資証券クラスの分配方針に関する詳細については、後記「配当の計算」の項を参照されたい。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

配当の計算

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

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

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

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

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

配当の公表および再投資の支払

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

分配型	公表	支払	自動配当再投資	支払方法

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

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

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

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

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

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

（４）【投資制限】

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

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

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

2.1　各サブ・ファンドの投資対象は以下により構成される。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

サブ・ファンドが直接または委託によって、同じ投資顧問会社が運用し、または共通の経営もしくは支配または大規模は直接保有もしくは間接保有によってかかる投資顧問会社と関連するその他の企業が運用するＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券に投資する場合、かかる受益証券に関連してファンドに対して申込みまたは買戻しの手数料を徴収してはならない。詳細は、後記「第三部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　２　利害関係人との取引制限」を参照のこと。

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

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

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

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

2.6　サブ・ファンドは、下記の制限を超えて一発行体に投資してはならない。

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

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

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

- **譲渡性のある証券または短期金融証書がＥＵ加盟国、ＥＵ加盟国の地方機関、非加盟国または一か国以上のＥＵ加盟国が加入している公的な国際機関が発行または保証している場合、35%を上限とする。**
- **ＥＵ加盟国に登記上の事務所を有し、債券保有者の保護を目的とした法律に基づく特別な公的監督に服す金融機関が発行した債券の場合、25%を上限とする。特に、かかる債券の発行手取金は法律に従って、債券の有効期間中、債券に付与された請求権をカバーすることができ、かつ発行体の破綻に際して優先的に元本と経過利息を支払うために使用される**

資産に投資されなければならない。サブ・ファンドが純資産額の５％を超えて本項に記載するひとつの発行体が発行した債券に投資する場合、かかる投資対象の総価格はサブ・ファンドの純資産価額の80%を超えてはならない。

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

2.6.1ないし2.6.4に定める個々の制限にかかわらず、サブ・ファンドは

－　一法主体が発行した譲渡性のある証券または短期金融証書への投資

－　一法主体に預けた預金および／または

－　一法主体と行う店頭派生商品取引に起因する投資エクスポージャー

を組み合わせて純資産の20%を超えてはならない。

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

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

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

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

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

－　指数の構成が十分に分散化されていること。

－　指数が指数の基礎となる市場のベンチマークとして十分であること。

－　適当な方法で指数が発表されること。

－　複製可能であること。

－　計算方法が完全に透明性を有し、かつ指数の成績が公表されていること。

－　独立した評価に服すること。

を条件とする。

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

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

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

2.8　各サブ・ファンドは、

2.8.1 同一発行体の無議決権株式を10%以上取得してはならない。

2.8.2 同一発行体の債券を10%以上取得してはならない。

2.8.3 同一投資信託の受益証券を25%以上取得してはならない。

2.8.4 一発行体の短期金融証書を10%以上取得してはならない。

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

2.9　上記2.7および2.8に規定される制限は、下記には適用されない。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

３．投資技法と金融商品

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

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

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

投資活動によってファンドの投資方針および投資制限から逸脱してはならない。

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

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

3.5　効率的なポートフォリオ運用－その他の技法および手段

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

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

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

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

3.5.2 以下のうちの一または複数の明確な目的のために行われる。

（ａ）リスクの低減

（ｂ）コストの削減

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

3.5.3 リスクはファンドのリスク管理プロセスにより適切に把握される。

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

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

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

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

3.6　証券貸付取引および関連する潜在的な利益相反

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.7　レポ取引

ファンドは以下を行うことができる。

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

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

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

（ａ）3.6.2および3.6.3の条件を満たすこと

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

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

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

（ii）十分な流動性を提供する非政府発行体によって発行される債券。

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

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

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

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

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

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

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

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

（ｃ）発行体の信用度：担保は高い信用度を有することを要する。

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

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

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

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

3.8.2 上記の基準に従い、担保は、以下の基準を遵守しなければならない。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.8.6 担保として受領される現金は、

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

（ｂ）優良国債にのみ投資されることができる。

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

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

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

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

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

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

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

ＯＴＣ派生取引

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

証券貸付取引

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

リバース・レポ取引

適格担保	適用されるヘアカットの最小値
国債	０％
社債	６％

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

（ａ）店頭派生商品取引、効率的なポートフォリオ運用活動および当該活動に関連する担保の運用に伴う一定のリスクが存在する。後記「６　手続等の概要」および「第三部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　２　利害関係人との取引制限」ならびに特にデリバティブに関するリスク要因、取引相手方リスクおよび保管銀行の取引相手方リスク（これらに限られない。）を参照のこと。これらのリスクは投資者をより高い損失リスクにさらすことがある。

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

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

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

（１）一つの会社の株式取得に係る制限

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

（２）不適切取引の禁止

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

（３）サブ・ファンドの投資証券の取得に係る制限

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

（４）英文目論見書に記載された投資制限の遵守

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

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

3【投資リスク】

（1）リスク要因

リスク考察

すべての投資には元本損失リスクを伴う。本投資証券への投資には、投資者が申込みを行う前に考慮すべき勘案事項およびリスク要因がある。更に、ブラックロック・グループがファンドに関連して潜在的な利益相反に直面することがある。後記「6　手続等の概要」および「第三部　外国投資法人の詳細情報　第3　管理及び運営　2　利害関係人との取引制限」を参照のこと。

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

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

リスク概論

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

金融市場、取引相手方および業務提供業者

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

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

税制考察

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

税金に関する情報は、取締役会の知り得る限りにおいて、本書の日付現在の税法および慣行に基づいている。税法、ファンドの課税上の地位、投資主の課税および減税ならびにかかる課税上の地位および減税の効果は、随時変更されることがある。サブ・ファンドが登録、販売または投資されている法域の

税法の変更は、サブ・ファンドの課税上の地位に影響を与え、影響を受ける法域におけるサブ・ファンドの投資対象の価値に影響を与え、投資目的を達成するサブ・ファンドの能力に影響を与え、および／または投資主に対する税引き後リターンを変更することがある。サブ・ファンドがデリバティブに投資する場合、前記は、当該デリバティブ契約および／もしくは当該デリバティブの取引相手方の準拠法の法域ならびに／または当該デリバティブの基礎となるエクスポージャーを含む市場にまで拡大されることがある。

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

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

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

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

同様に、インドの税制は、生成段階であり、不確実性にさらされている。

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

投資証券クラス間の影響

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

為替リスク－基準通貨

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

為替リスクー投資証券クラス通貨

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

通貨リスクー投資者自身の通貨

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

ヘッジ・クラス投資証券

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

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

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

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

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

世界的金融市場危機および政府介入

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

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

自然災害または人為的災害および感染症の流行の影響

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

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

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

最近の市場の事象

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

将来の負債またはその他の経済危機に起因するリスクも、世界的な経済回復、金融機関の財務状況ならびにサブ・ファンドの事業、財務状況および運用成績にマイナスの影響を及ぼす可能性がある。特に市場および経済の混乱は、消費者信頼感の水準および支出、個人破産率、消費者負債の発生およびデフォルトの水準ならびに住宅価格等に影響を及ぼし、また将来において影響を及ぼすことがある。米国または世界の経済に関する不確実性が消費者の信頼感および消費者の信用要因に悪影響を及ぼす限りにおいて、サブ・ファンドの事業、財務状況および運用成績は重大な悪影響を受ける可能性がある。主要

な銀行の信用格付の引下げは、当該銀行の借入費用の増加をもたらし、経済全体に悪影響を及ぼすことがある。さらに、一部の金利に関するものを含む連邦準備制度の方針も、配当および利付き有価証券の価格、ボラティリティおよび流動性に悪影響を及ぼすことがある。市場のボラティリティ、金利の上昇および／または不利な経済状況により、サブ・ファンドによるその投資目標の達成能力が悪影響を受けることがある。

デリバティブ

（ａ）概説

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

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

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

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

デリバティブへの投資に関連する追加のリスクには、取引相手方が担保を提供する義務に違反することが含まれることがあり、または、運用上の問題（取引相手方による追加の担保の提供または担保の差替えに対するリスク・エクスポージャーの計算と取引相手方の債務不履行の場合における担保の売却の間の時間の隔たり等）により、デリバティブ契約に基づくサブ・ファンドの取引相手方に対する信用エクスポージャーが完全には担保されないものの、各サブ・ファンドは本書に定める制限を引き続き遵守することがある。デリバティブの使用は、サブ・ファンドを法的リスクにもさらすことがある。これは、法律の変更もしくは法律もしくは規則の予想外の適用によりまたは裁判所が契約が法的に執行可能ではないと宣言するために生じる損失リスクである。デリバティブ商品がかかる方法で使用される場

合、サブ・ファンドの全体的なリスク水準は上昇することがある。したがって、ファンドは、運用会社が常にポジションのリスクおよびサブ・ファンドの全体的なリスク水準への影響を監視し、測定することを可能にするリスク管理プロセスを活用する。運用会社は、サブ・ファンドのグローバル・エクスポージャーを測定するため、「コミットメント・アプローチ」または「バリュー・アット・リスク（VaR）アプローチ」という二つの計算方法のうち一つを用いる。いずれの場合でも、各サブ・ファンドによる投資制限の遵守が確保される。各サブ・ファンドに用いられる計算方法は、当該サブ・ファンドの投資戦略に基づき運用会社が決定する。各サブ・ファンドに用いられる計算方法の詳細は、前記「２　投資方針　（１）投資方針」の項に記載される。

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

（ｂ）詳細

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

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

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

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

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

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

金利スワップとは、固定金利払いを変動金利払いと交換する等、金利を支払いまたは受け取る確約を他の当事者と取り交わすことである。通貨スワップには、特定の複数の通貨による支払を行いまたは受

け取る権利を交換することが含まれることがある。トータル・リターン・スワップにおいては、特定の参照資産、インデックス、資産バスケットのトータル・リターン（利札にキャピタル・ゲインまたはキャピタル・ロスを加味したもの）を受け取る権利と、固定金利または変動金利の支払を行う権利とを交換する。サブ・ファンドは、スワップに基づく支払の支払人または受取人として、スワップを締結することがある。

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

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

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

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

ボラティリティ・デリバティブ

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

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

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

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

通貨オーバーレイ戦略

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

オプション戦略

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

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

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

担保の移譲

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

証券貸付

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

問題により）完全に担保されていない場合、サブ・ファンドは、証券貸付契約の取引相手方に対する信用リスク・エクスポージャーを有する。

レポ契約に関連するリスク

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

リバース・レポ取引に関連するリスク

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

取引相手方リスク

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

保管銀行の取引相手方リスク

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

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

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

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

サブ・ファンド責任リスク

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

市場のレバレッジ

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

レポおよびリバース・レポ契約

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

ＭｉＦＩＤⅡ

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

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

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

サイバーセキュリティ・リスク

サブ・ファンドまたは運用会社および投資顧問会社を含む業務提供会社は、サイバーセキュリティ上のインシデントおよび／または技術的誤動作から生じるリスクの影響を受けることがある。サイバーセキュリティ上のインシデントとは、機密情報の喪失、データの破損、または業務キャパシティの喪失を

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

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

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

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

ブラックロック・グループは、効果的な情報セキュリティ・プログラム（機密性、完全性および利用可能性の保護に重点を置いたもの）に取り組んでおり、これが顧客の信頼と事業の絶対的な基礎を維持する上で最も重要であると考えている。ブラックロック・グループの情報セキュリティグループは、ブラックロック・グループの情報および技術システムを効果的に保護することに重点を置いている。ブラックロック・グループの情報セキュリティグループは、ビジネスラインならびに技術および開発グループと積極的に連携している。ブラックロック・グループの全人員は、情報セキュリティを維持する責任を負っている。ブラックロック・グループの情報セキュリティ・プログラムは、技術の防衛を最優先にするために、ＩＳＯ27001／27002：2013コントロール・フレームワークおよびＮＩＳＴサイバーセキュリティ・フレームワーク（ＮＩＳＴ ＣＳＦ）のベストプラクティスを適用している。

税務リスク

ファンド（またはその代表者）は、サブ・ファンドのために、源泉徴収税の還付請求が可能な一部の国において、発行体から受領した配当および受取利息（もしあれば）に対する源泉徴収税を取り戻すための請求を行うことがある。サブ・ファンドが将来源泉徴収税の還付を受けるか否か、また、いつ受けるかは、当該国の税務当局のコントロール下にある。ファンドが、還付の蓋然性に関する継続的な評価に基づきサブ・ファンドの源泉徴収税の取戻しを見込んでいる場合には、当該サブ・ファンドの純資産価額には、原則として、かかる税還付の未収金が含まれる。ファンドは、当該サブ・ファンドの還付の蓋然性に潜在的な影響がないか、税務の動向を継続的に評価する。税務上の規制またはアプローチの変更等により還付を受ける蓋然性が著しく減少した場合には、当該サブ・ファンドの純資産価額のうち当該還付の未収金の一部または全部を償却する必要が生じることがあり、その場合、当該サブ・ファンドの純資産価額に悪影響を及ぼす。未収金が償却された時点での当該サブ・ファンドの投資者は、当該投

資家が未収金発生期間中に投資者であったか否かにかかわらず、結果として生じた純資産価額の減少の影響を負担する。逆に、サブ・ファンドがそれまでに未収金として計上していなかった税還付を受けた場合、請求が認められた時点でのサブ・ファンドの投資者は、結果として生じたサブ・ファンドの純資産価額の増加による恩恵を受けることになる。当該時点より前に投資証券を売却した投資者は、かかる純資産価額の増加による恩恵を受けることはない。

持続可能性リスク

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

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

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

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

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

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

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

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

ＥＳＧラベル

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

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

その他のリスク

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

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

特別リスク考察

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

特別リスク

流動性リスク

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

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

同様に、非上場会社、時価総額が中小規模の会社および新興国に拠点を有する会社が発行する株式への投資は、特に以下のリスクに服する。すなわち、市況によっては、特定の発行体もしくは業種、または特定の投資分野のすべての有価証券について、経済、市場もしくは政治に関する不利な事象、または

ネガティブな市場センチメントにより、突然かつ前兆なく、流動性が低下するまたは消滅することがあるというリスクである。

また、流動性リスクには、負荷のかかった市況、通常とは異なる大量の買戻請求、またはその他投資顧問会社のコントロールできない要因により、サブ・ファンドが買戻しの延期、現物による買戻し、または取引の停止をせざるを得なくなるリスクも含まれる。詳細は、後記「６　手続等の概要」および「７　管理及び運営の概要」ならびに「第三部　外国投資法人の詳細情報　第２　手続等　２　買戻し手続等　①　海外における買戻し手続等」および「第三部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（１）資産の評価　②　１口当たり純資産価格の計算の停止」を参照のこと。買戻請求に応じるために、サブ・ファンドは、投資対象を不利な時期および／または状況で売却せざるを得ないことがあり、それにより、投資証券の価値に悪影響が及ぶことがある。

オプション戦略

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

譲渡性のある債券

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

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

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

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

ハイ・イールド債務証券への投資

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

資産担保証券（ＡＢＳ）

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

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

サブ・ファンドが投資できる特定の種類のＡＢＳは、以下に記載される。

ＡＢＳに関連する一般的なリスク

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

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

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

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

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

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

サブ・ファンドが投資することがある特定の種類のＡＢＳに関連する勘案事項

資産担保コマーシャル・ペーパー（以下「ＡＢＣＰ」という。）

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

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

債務担保証券（以下「ＣＤＯ」という。）

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

クレジット・リンク債（以下「ＣＬＮ」という。）

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

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

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

シンセティック債務担保証券

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

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

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

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

事業証券化（以下「ＷＢＳ」という。）

事業証券化は、資産により担保される資金調達の一形態として定義され、債券市場において特別目的事業体（その事業が特定資産の取得および調達に限定されるストラクチャーで、通常は資産／負債のストラクチャーを有し、親会社が破産した場合でも債務が保証される法的形態を有する子会社である。）

を通じて債券の発行により営業用資産（転売のためではなく事業で使用するために取得される長期資産であり、有形固定資産および無形資産を含む。）が調達され、事業会社が証券化される資産に対して完全な支配権を維持する。債務不履行の場合、支配権は、融資の残存期間にわたり、債券保有者のために証券の受託者に引き渡される。

モーゲージ担保証券（ＭＢＳ）

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

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

ＭＢＳに関連する一般的なリスク

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

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

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

サブ・ファンドが投資することがある特定の種類のＭＢＳに関連する勘案事項

商業用モーゲージ担保証券（以下「ＣＭＢＳ」という。）

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

モーゲージ担保債務証書（以下「ＣＭＯ」という。）

ＣＭＯは、モーゲージ・ローン、モーゲージのプール、更には既存のＣＭＯからの収益により担保される証券であり、異なる満期クラスに分けられる。ＣＭＯの組成において、発行体は、裏付けとなる担保からのキャッシュ・フローを一連のクラスに分配し、これがマルチクラスの証券の発行を構成する。あるモーゲージのプールからの収益の総額は、キャッシュ・フローおよびその他の特徴が異なるＣＭＯ

の集合体の間で共有される。多くのＣＭＯにおいて、その他のクラスが償還されるまでは最後のクラスでのクーポンの支払は行われない。元本の価値を増加させるために利息が加算される。

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

不動産モーゲージ投資コンジット（以下「ＲＥＭＩＣ」という。）

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

住宅用モーゲージ担保証券（以下「ＲＭＢＳ」という。）

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

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

ディストレスト証券

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

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

偶発転換社債

偶発転換社債は、事前に特定されたトリガー事由が発生した場合に発行者の株式に転換され、または一部もしくは全部が切り下げられることのある複合的な債務証券の一種である。トリガー事由は、発行者の支配の及ばないものであることがある。一般的なトリガー事由には、一定の期間にわたり発行者の株価が特定の水準まで下落すること、発行者の自己資本比率が事前に定められた水準まで下落すること

等がある。一部の偶発転換社債に係る利息の支払は、完全に裁量に基づき、いつでも、いかなる理由によっても、またいかなる期間にわたっても、発行者により中止することができる。

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

偶発転換社債への投資には以下のリスクが伴う（網羅的ではない。）。

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

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

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

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

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

事後受渡取引

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

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

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

小型企業への投資

小型企業の証券は、大企業もしくはより確立された企業の場合または全般的市場平均を上回る突発的なまたは乱調子の市場変動にさらされることがある。かかる企業は限られた商品ライン、市場もしくは

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

株式リスク

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

新興市場

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

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

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

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

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

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

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

ソブリン債務

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

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

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

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

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

債券格下げリスク

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

銀行発行社債の「ベイル・イン」リスク

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

海外投資に関する制限

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

中国への投資

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

とができる。その結果、ファンドは、中国証券への間接的なエクスポージャーを得ることができ、中国市場の完全なエクスポージャーを得ることができないことがある。

中国経済のリスク

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

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

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

中国の政治に関するリスク

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

中国の法制度

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

会計および報告基準

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

人民元の通貨および通貨交換リスク

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

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

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

ロシアへの投資

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

・ロシアのクリミアでの行動の結果、本書の日付現在、米国、欧州連合その他の諸国が、ロシアに制裁を課している。制裁の範囲および程度は拡大する可能性があり、このことがロシア経済に悪影響を及ぼし、ロシア証券の価格および流動性の低下、ロシア通貨の下落および／またはロシアの信用格付の引下げをもたらすリスクがある。この制裁に対し、ロシアが欧米その他の諸国に対しより広範に対抗措置を講ずることもあり得る。ロシアや他の諸国がどのような措置を講じるかによって、ロシアに対するエクスポージャーを有するサブ・ファンドは、ロシアへの投資を継続すること、および／またはロシア国内の投資対象を売却して資金をロシア国外に送金することが困難となる可能性がある。ロシア政府の講じる措置には、欧州居住者がロシア国内に有する資産の凍結または没収が含まれ得るが、その場合には、サブ・ファンドが保有するロシア資産の価格は下落し、流動性は低下する。以上のいずれかの事由が生じた場合、取締役会は、（その裁量により）ロシアに対する投資エクスポージャーを有するサブ・ファンドの投資者の利益になると考える措置を講じることができる。かかる措置には、（必要に応じ）サブ・ファンドにおける取引の停止が含まれる。詳細は、後記「６　手続等の概要」および「第三部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（１）資産の評価　②　１口当たり純資産価格の計算の停止」を参照のこと。

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

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

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

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

ブレグジットの潜在的な影響

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

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

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

ユーロおよびユーロ圏リスク

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

特定のセクターに投資するサブ・ファンド

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

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

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

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

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

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

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

ＥＳＧ投資方針リスク

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

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

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

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

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

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

ＥＳＧ基準に基づき有価証券または発行体を評価する際、投資顧問会社は、第三者であるＥＳＧ提供者から得た情報およびデータに依拠するが、かかる情報およびデータは完全ではない、正確ではない、

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

ＱＦＩ投資に適用される特別リスク

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

ＱＦＩリスク

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

ＱＦＩの投資制限リスク

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

中国Ａ株の取引に影響する停止、制限およびその他の混乱

中国Ａ株の償還は、上海証券取引所および／または深セン証券取引所に随時強制されることによる、または特定の投資もしくは市場に関する何らかの規則もしくは政府介入に一般に従うことによる、一時的もしくは永続的な特定の株式の停止の影響を受ける。かかる停止もしくは会社行為は、関連するＱＦＩアクセス・ファンドが、ＱＦＩを通じた一般的な管理および定期的なＱＦＩアクセス・ファンドの投資に関する調整の一環として関連する株式における地位を取得もしくは解消すること、または買戻請求

に応じることを不可能にする可能性がある。このような状況はまた、ＱＦＩアクセス・ファンドの純資産価格の決定を困難にし、加えてＱＦＩアクセス・ファンドの損失を招く可能性がある。

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

中国資産に関するＱＦＩ保管銀行その他の預託機関に対する取引相手方リスク

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

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

中国のブローカーに対する取引相手方リスク

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

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

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

ＱＦＩアクセス・ファンドは、中国ブローカーの債務不履行、破綻または免許取消しによって損失を被るリスクがあり、その場合、ＱＦＩアクセス・ファンドは、当該中国ブローカーを介した取引の実行につき悪影響を受ける可能性がある。その結果、ＱＦＩアクセス・ファンドの純資産価額も悪影響を受ける可能性がある。ファンドの中国ブローカーに対するエクスポージャーを軽減するために、ＱＦＩ

は、選定される各中国ブローカーが定評のある会社で、信用リスクがファンドにとって容認可能なものとなるよう、具体的な措置を講じる。

人民元の送金および本国送金

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

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

ストック・コネクトを通じた投資に適用される特別なリスク

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

投資枠の制限

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

法的所有権・受益的所有権

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

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

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

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

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

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

決済リスク

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

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

停止リスク

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

市場取引日の相違

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

フロントエンドの監視により課される売買制限

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

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

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

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

ＳＰＳＡモデルに基づく決済方法

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

成立となるリスクがあるため、当該ストック・コネクト・ファンドが自らのベンチマーク指数の運用成績に厳密に追随できるか否かに影響を及ぼすことがある。

オペレーション・リスク

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

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

規制リスク

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

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

適格証券の取消

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

中国インターバンク債券市場に適用される特別リスク

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

ボラティリティおよび流動性リスク

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

代理人の債務不履行リスク

国外投資者アクセス制度および／またはボンド・コネクトを介した投資について、中国人民銀行への関連する届出、登録および口座開設は、中国国内の決済代理人、中国国外保管代理人、登録代理人また

はその他の第三者（場合に応じる。）を介して行わなければならない。そのため、関連するサブ・ファンドは、当該第三者の債務不履行または過誤のリスクにさらされる。

規制リスク

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

ボンド・コネクトのシステム障害リスク

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

課税リスク

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

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

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

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

（２）投資リスクに対する管理体制

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

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

様々な監視プロセスの成果は、以下の方法により得られる。

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

- **ＢＲＩＭのコンプライアンスおよび価格監視委員会の議事録は、運用会社の業務委託者に提供される。**
- **全資料の四半期毎の概要は、運用会社の取締役会およびファンドに提供される。**

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

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

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

ａ．海外における申込手数料

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

ｂ．日本国内における申込手数料

日本国内における申込手数料は、申込価額の1.65％（注）（税抜き1.50％）を上限とする。具体的な手数料の金額または料率については、日本における販売会社に照会することができる。

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

（2）【買戻し手数料】

ａ．海外における買戻し手数料

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

ｂ．日本国内における買戻し手数料

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

（3）【管理報酬等】

① 運用報酬

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

投資証券クラス	A	ＡＩ	C	D	ＤＤ	E	I	J	S	ＳＲ	X
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	1.25%	1.25%	1.25%	0.55%	0.55%	1.25%	0.55%	0.00%	上限0.55%	上限0.55%（注）	0.00%

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

2022年８月31日に終了した会計年度中の運用報酬は、28,155,525米ドルであった。

② 保管報酬

保管銀行は、取引報酬に加えて、証券の価値に基づき、毎日発生する年間報酬を受領する。年間保管報酬は、年率0.0024％から0.45％であり、取引報酬は、一取引につき、5.5米ドルから124米ドルである（これらすべての報酬は、事前の通知なしに変更され得る。）。両カテゴリーの報酬のレートは、投資対象の国によって異なり、ある場合には、資産のクラスに応じて異なる。債券や先進国の資本市場に対する投資については、上記幅の下限となり、新興市場に対する投資については、上記幅の

上限となる。したがって、各サブ・ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。

2022年８月31日に終了した会計年度中の保管報酬は、329,324米ドルであった。

③　販売報酬

ファンドは、以下の料率の年間販売報酬を支払う。

投資証券クラス	A	A I	C	D	D D	E	I	J	S	S R	X
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	0.00%	0.00%	1.25%	0.00%	0.00%	0.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

これらの報酬は、当該サブ・ファンドの純資産価額（必要な場合には、後記「７　管理及び運営の概要」および「第三部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要（１）資産の評価　①　１口当たり純資産価格の決定」において記載されているとおり、当該サブ・ファンドの純資産価額の調整を反映する。）に基づき、毎日発生し、毎月支払われる。

2022年８月31日に終了した会計年度中の販売報酬は、268,215米ドルであった。

④　有価証券貸付手数料

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

⑤　年間サービス報酬

ファンドは、運用会社に対して年間サービス報酬を支払う。

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

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

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

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

種のブラックロック・グループ会社により提供されるその他のグローバル管理事務代行業務に帰属する経費を含むがこれらに限られない。）が含まれる。

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

2022年８月31日に終了した会計年度中の年間サービス報酬は、3,591,064米ドルであった。

（４）【その他の手数料等】

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

調査費用

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

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

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

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

その他の手数料

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

ス報酬からは支払われず、ファンドによって支払われ、関連するサブ・ファンドの間で公正かつ公平な基準に基づき分担される。

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

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

2022年８月31日に終了した会計年度中のその他の手数料等は、1,161,682米ドルであった。

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

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

（５）【課税上の取扱い】

日本

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

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

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

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

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

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

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

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

譲渡損益は、他の株式等の譲渡損益（上場株式等以外との損益通算については、投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合に限る。）および上場株式等の配当所得（投資証券の譲渡損

益につき確定申告を行った場合または源泉徴収選択口座に受け入れたファンドの配当金に限る。）との損益通算が可能である。申告分離課税を選択した場合、損失の翌年以降３年間の繰越も可能である。

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

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

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

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

日本国外

以下の要約は現行法および慣行に基づくものであり、変更されることがある。

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

ルクセンブルグ

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

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

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

連合王国

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

英国報告ファンド

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

英国報告ファンド制度は、2010年９月１日以降、ファンドに適用されている。

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

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

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

EC2N 2DL、ロンドン、スログモートン・アベニュー12番

ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド

プロダクト・タックスのヘッド宛

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

外国口座税務コンプライアンス法およびその他の国際的報告システム

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

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

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

一般規定

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

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

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

な保有者の氏名および所在地、支払代理人の氏名または名義および所在地、実質的保有者の口座番号、または利息が発生している債務の返済要求の特定、ならびに利息または発生し吸収した利息の全額に関連している。

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

5【運用状況】

（1）【投資状況】

（資産別および地域別の投資状況）

（2022年12月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率(注1)（%）
社債	米国	1,522,663,417	73.34
	カナダ	92,749,982	4.47
	ルクセンブルグ	49,973,519	2.41
	オランダ	34,224,041	1.65
	フランス	33,481,417	1.61
	連合王国	28,215,378	1.36
	パナマ	22,550,301	1.09
	バミューダ	10,007,514	0.48
	リベリア	9,251,815	0.45
	イタリア	8,562,092	0.41
	アイルランド	7,832,397	0.38
	ケイマン諸島	6,532,911	0.31
	ドイツ	5,148,829	0.25
	モーリシャス	4,652,992	0.22
	スペイン	3,270,867	0.16
	スイス	3,097,625	0.15
	ポーランド	2,027,614	0.10
	ジャマイカ	1,795,584	0.09
	スウェーデン	1,589,154	0.08
	日本	1,051,356	0.05
	フィンランド	992,778	0.05
	ジャージー	618,923	0.03
	オーストリア	333,097	0.02
	ルーマニア	195,094	0.01
	マーシャル諸島	176,713	0.01
	ポルトガル	91,705	0.00
	小計	1,851,087,115	89.16
政府機関債	アイルランド	29,557,975	1.42
	ケイマン諸島	27,945,638	1.35
	ジャージー	3,320,166	0.16
	バミューダ	1,655,072	0.08
	小計	62,478,851	3.01
株式	米国	14,249,619	0.69
	フランス	3,053,882	0.15
	ケイマン諸島	1,256,633	0.06
	小計	18,560,134	0.89

投資資産合計	1,932,126,100	93.06
現金・その他の資産（負債控除後）	144,086,555	6.94
資産総額	2,076,212,655	100.00
負債総額	14,430,868	0.70(注２)
純資産総額	2,061,781,787 (約273,598百万円)	99.30(注３)

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

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

投資有価証券の主要銘柄（上位30銘柄）

（2022年12月末日現在）

順位	銘柄	国・地域名	種類	償還日	利率(%)	額面金額(千米ドル)	取得価格(米ドル)	時価(米ドル)	投資比率(%)
1.	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	カナダ	社債	2027/5/15	8.5	16,896	17,624,966.49	16,575,628.35	0.80
2.	Verscend Escrow 9.75% 15/8/2026	米国	社債	2026/8/15	9.75	13,913	14,473,258.68	13,660,618.18	0.66
3.	Picard Midco Inc 6.5% 31/03/2029	米国	社債	2029/3/31	6.5	15,894	13,360,623.77	13,455,391.53	0.65
4.	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	米国	社債	2027/10/15	6.75	13,960	14,310,387.56	12,565,324.80	0.61
5.	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	米国	社債	2028/9/1	3.875	13,623	13,509,594.15	11,652,433.05	0.56
6.	Zayo 4% 1/3/2027	米国	社債	2027/3/1	4	15,554	15,236,147.39	11,364,285.44	0.55
7.	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	米国	社債	2029/4/15	4.75	12,111	11,814,558.45	11,068,876.31	0.53
8.	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	米国	社債	2032/3/15	8.75	8,396	11,603,466.55	9,990,022.58	0.48
9.	NFP 6.875% 15/8/2028	米国	社債	2028/8/15	6.875	11,795	11,899,460.95	9,776,562.81	0.47
10.	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	米国	社債	2027/11/1	9	7,871	9,475,494.10	9,727,336.00	0.47
11.	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	米国	社債	2026/10/1	6.75	10,348	10,346,076.71	9,614,457.50	0.46
12.	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	米国	社債	2029/1/31	6.625	9,878	10,207,207.08	9,470,162.47	0.46
13.	United Rentals North America 6% 15/12/2029	米国	社債	2029/12/15	6	9,485	9,485,000.00	9,432,121.13	0.45
14.	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	米国	社債	2027/10/15	4.25	10,432	10,386,417.95	9,354,591.59	0.45
15.	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	米国	社債	2029/9/1	4	11,606	10,963,328.62	9,220,898.06	0.44
16.	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	米国	社債	2027/7/15	5.25	10,169	10,515,107.36	9,075,396.35	0.44
17.	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	米国	社債	2026/9/30	6.5	9,274	9,283,075.23	8,660,988.60	0.42
18.	Chobani / Chobani Finance 7.5% 15/4/2025	米国	社債	2025/4/15	7.5	8,513	8,335,254.65	8,296,301.59	0.40
19.	Magallanes 5.141% 15/3/2052	米国	社債	2052/3/15	5.141	10,651	10,651,000.00	7,865,955.64	0.38

順位	銘柄	国・地域名	種類	償還日	利率(%)	額面金額(千米ドル)	取得価格(米ドル)	時価(米ドル)	投資比率(%)
20.	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033	米国	社債	2033/11/1	3.875	9,373	9,390,249.20	7,662,427.50	0.37
21.	WR Grace 5.625% 15/8/2029	米国	社債	2029/8/15	5.625	9,271	9,067,070.82	7,443,129.64	0.36
22.	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	米国	社債	2028/4/1	6.25	8,115	8,170,933.99	7,439,164.95	0.36
23.	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	米国	社債	2026/10/1	7	7,965	8,011,633.40	7,402,171.44	0.36
24.	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	米国	社債	2027/5/15	6.5	7,599	7,829,248.60	7,366,147.64	0.35
25.	Zayo 6.125% 1/3/2028	米国	社債	2028/3/1	6.125	12,683	12,359,325.13	7,224,548.93	0.35
26.	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	米国	社債	2027/7/1	8.125	7,268	7,690,303.35	7,155,782.23	0.34
27.	Liberty Broadband 2.75% 30/9/2050	米国	社債	2050/9/30	2.75	7,305	7,610,345.82	7,132,870.02	0.34
28.	Triumph 8.875% 1/6/2024	米国	社債	2024/6/1	8.875	6,946	7,337,889.53	7,078,321.30	0.34
29.	HUB International 7% 1/5/2026	米国	社債	2026/5/1	7	6,948	6,941,167.31	6,817,718.19	0.33
30.	Titan Acquisition / Titan Co-Borrower 7.75% 15/4/2026	カナダ	社債	2026/4/15	7.75	7,488	7,443,507.41	6,759,267.84	0.33

②【投資不動産物件】

該当事項なし（2022年12月末日現在）。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項なし（2022年12月末日現在）。

（３）【運用実績】

①【純資産等の推移】

下記会計年度末および2022年１月１日から2022年12月末日までの１年間の各月末におけるサブ・ファンドの総資産額および純資産総額、ならびにクラスＡ毎月分配型投資証券およびクラスＡ無分配投資証券の１口当たり純資産価格の推移は、以下のとおりである。

	総資産額		純資産総額	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
第52会計年度末 （2013年８月末日）	5,146,253	682,908	5,042,364	669,122
第53会計年度末 （2014年８月末日）	5,431,155	720,714	5,362,827	711,647
第54会計年度末 （2015年８月末日）	5,264,326	698,576	5,208,059	691,109
第55会計年度末 （2016年８月末日）	4,377,869	580,943	4,319,695	573,224
第56会計年度末 （2017年８月末日）	3,608,520	478,851	3,565,073	473,085
第57会計年度末 （2018年８月末日）	2,531,930	335,987	2,489,192	330,316
第58会計年度末 （2019年８月末日）	2,128,702	282,479	2,106,617	279,548
第59会計年度末 （2020年８月末日）	3,072,645	407,740	3,031,280	402,251
第60会計年度末 （2021年８月末日）	3,620,337	480,419	3,591,198	476,552
第61会計年度末 （2022年８月末日）	2,404,601	319,091	2,357,372	312,823
2022年１月末日	3,440,125	456,505	3,227,513	428,291
２月末日	3,106,508	412,234	3,053,668	405,222
３月末日	3,013,708	399,919	2,897,782	384,536
４月末日	2,749,821	364,901	2,717,260	360,580
５月末日	2,703,423	358,744	2,688,249	356,731
６月末日	2,411,425	319,996	2,389,594	317,099
７月末日	2,462,064	326,716	2,441,324	323,964
８月末日	2,404,601	319,091	2,357,372	312,823
９月末日	2,193,893	291,130	2,151,846	285,550
10月末日	2,109,813	279,972	2,077,053	275,625
11月末日	2,108,235	279,763	2,083,431	276,471
12月末日	2,076,213	275,513	2,061,782	273,598

	１口当たり純資産価格			
	クラスＡ毎月分配型投資証券		クラスＡ無分配投資証券	
	米ドル	円	米ドル	円
第52会計年度末 （2013年８月末日）	5.89	782	26.29	3,489
第53会計年度末 （2014年８月末日）	6.21	824	28.99	3,847
第54会計年度末 （2015年８月末日）	5.76	764	28.12	3,732
第55会計年度末 （2016年８月末日）	5.76	764	29.46	3,909
第56会計年度末 （2017年８月末日）	5.91	784	31.76	4,215
第57会計年度末 （2018年８月末日）	5.83	774	32.78	4,350
第58会計年度末 （2019年８月末日）	5.86	778	34.57	4,587
第59会計年度末 （2020年８月末日）	5.84	775	36.04	4,783
第60会計年度末 （2021年８月末日）	6.09	808	39.04	5,181
第61会計年度末 （2022年８月末日）	5.22	693	34.83	4,622
2022年１月末日	5.85	776	38.06	5,051
２月末日	5.77	766	37.63	4,994
３月末日	5.71	758	37.40	4,963
４月末日	5.50	730	36.15	4,797
５月末日	5.46	725	35.98	4,775
６月末日	5.07	673	33.57	4,455
７月末日	5.33	707	35.38	4,695
８月末日	5.22	693	34.83	4,622
９月末日	4.96	658	33.20	4,406
10月末日	5.10	677	34.29	4,550
11月末日	5.13	681	34.62	4,594
12月末日	5.10	677	34.58	4,589

クラスＡ毎月分配型投資証券およびクラスＡ無分配投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所が運営するユーロＭＴＦに上場されている。同取引所での実質的な取引実績はない。

②【分配の推移】

下記会計年度におけるサブ・ファンドの分配金の額は、以下のとおりである。

会計年度	分配金		
第52会計年度	総額	106,644,014米ドル	(14,151,661千円)
第53会計年度	総額	183,498,382米ドル	(24,350,235千円)
第54会計年度	総額	174,782,138米ドル	(23,193,590千円)
第55会計年度	総額	128,547,662米ドル	(17,058,275千円)
第56会計年度	総額	122,077,522米ドル	(16,199,687千円)
第57会計年度	総額	105,626,707米ドル	(14,016,664千円)
第58会計年度	総額	90,201,332米ドル	(11,969,717千円)
第59会計年度	総額	84,478,671米ドル	(11,210,320千円)
第60会計年度	総額	88,628,460米ドル	(11,760,997千円)
第61会計年度	総額	85,316,226米ドル	(11,321,463千円)

（注）上記金額は、サブ・ファンドの分配金の総額である。クラスＡ毎月分配型投資証券につき、2022年２月から2023年１月までに支払われた分配金は、以下のとおりである。クラスＡ無分配投資証券については、分配金は支払われていない。

分配落ち日	分配支払日	１口当たり分配金
2022年１月31日	2022年２月７日	0.018017米ドル（2.39円）
2022年２月28日	2022年３月７日	0.016671米ドル（2.21円）
2022年３月31日	2022年４月７日	0.019015米ドル（2.52円）
2022年４月29日	2022年５月６日	0.017264米ドル（2.29円）
2022年５月31日	2022年６月８日	0.021287米ドル（2.82円）
2022年６月30日	2022年７月７日	0.019079米ドル（2.53円）
2022年７月29日	2022年８月５日	0.018518米ドル（2.46円）
2022年８月31日	2022年９月７日	0.020573米ドル（2.73円）
2022年９月30日	2022年10月７日	0.019642米ドル（2.61円）
2022年10月31日	2022年11月８日	0.021422米ドル（2.84円）
2022年11月30日	2022年12月７日	0.021160米ドル（2.81円）
2022年12月30日	2023年１月６日	0.020906米ドル（2.77円）

③【自己資本利益率（収益率）の推移】

下記会計年度におけるサブ・ファンドの自己資本利益率は、以下のとおりである。

会計年度	自己資本利益率（収益率）
第52会計年度	1.17%
第53会計年度	1.52%
第54会計年度	-1.93%
第55会計年度	-6.12%
第56会計年度	3.24%
第57会計年度	1.81%
第58会計年度	-3.01%
第59会計年度	0.11%
第60会計年度	3.92%
第61会計年度	-3.53%

6【手続等の概要】

①　申込（販売）手続等

原則として、取引日であり、かつ日本における営業日である日に申込みの取扱いが行われる。原則として、日本における販売会社の申込受付時間は午後４時までとする。ただし、日本における営業日であっても、その直前または直後で日本における銀行の休業日が連続する場合（ゴールデンウィーク、年末年始等）等、取引期限までに登録・名義書換事務代行会社への払込みができない場合には、日本における販売会社において申込みを受け付けられない場合がある。投資者は、約定日から起算して日本における４営業日目までに申込金額および申込手数料を日本における販売会社に支払うものとする（日本における販売会社が投資者との間で別途取り決める場合を除く。）。申込金額は、原則として円貨で支払われるものとし、投資証券の取引通貨（米ドル貨）と円貨との換算は、裁量により日本における販売会社が決定するレートによるものとする。また、日本における販売会社の応じ得る範囲で投資者の希望する通貨で支払うこともできる。投資証券の取引通貨（米ドル貨）と投資者の希望する通貨との換算は、裁量により日本における販売会社が決定するレートによるものとする。

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

②　買戻し手続等

日本における投資者は、原則として、取引日であり、かつ日本における営業日である日に買戻請求をすることができる。買戻請求は、原則として手数料なしで、日本における販売会社を通じ、ファンドに対し行うことができる。原則として、日本における販売会社の申込受付時間は午後４時までとする。ただし、日本における営業日であっても、その直前または直後で日本における銀行の休業日が連続する場合（ゴールデンウィーク、年末年始等）等、日本における販売会社において買戻請求を受け付けられない場合がある。買戻価格は、関連する取引日において注文の受領の終了時間後に計算される１口当たり純資産価格である。

買戻代金の支払

買戻代金の支払は、口座約款の定めるところに従い、日本における販売会社を通じ約定日から起算して日本における４営業日目に原則として円貨で行われる。円貨で支払われる場合、投資証券の取引通貨（米ドル貨）と円貨との換算は、裁量により日本における販売会社が決定するレートによるものとする。また、日本における販売会社の応じ得る範囲で投資者の希望する通貨で支払うこともできる。投資証券の取引通貨（米ドル貨）と投資者の希望する通貨との換算は、裁量により日本における販売会社が決定するレートによるものとする。

③　乗換え手続等

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

7【管理及び運営の概要】

1　資産管理等の概要 **（1）資産の評価**	**①　1口当たり純資産価格の決定** **ファンドの各クラス投資証券の純資産価格は、関係投資証券クラスの基準通貨および取締役会が随時決定する他の通貨で1口当たりの数値として表示され、各クラス投資証券に相当するファンドの純資産額（当該クラスに帰属する負債を差し引いた後の当該クラスのファンドの資産額）を、当該時に発行済の関係クラス投資証券口数で除して決定され、小数第4位まで端数処理される。特定のクラス投資証券に帰属するファンドの投資対象の相当部分が取引または相場付けされる市場において関係期日の最終評価以降に相場に大きな変動が生じた場合、ファンドは、投資主およびファンドの利益を守るために、最初の評価を取消し、第二の評価を行うことができる。ただし、かかる場合、最初の評価に基づき実施される予定であったすべての買付申込み、乗換えおよび買戻しは、第二の評価に基づき行われることを要する。** **②　1口当たり純資産価格の計算の停止** **ファンドは、以下の期間中、ある特定クラスの投資証券の純資産価格の決定および当該クラスの投資証券の発行、投資主からの買戻し（乗換えを含む。）を停止することができる。** **ａ）当該投資証券クラスに帰属するファンドの投資対象の相当部分が随時相場付けされる主要な証券取引所もしくは市場が通常の休日以外に別途閉鎖されている期間中、またはそこでの取引が制限もしくは停止されている期間中** **ｂ）当該投資証券クラスに帰属するファンドの所有する資産の処分または評価が結果的に実行不可能となるような緊急事態の存続中** **ｃ）当該投資証券クラスに係る投資対象の価格もしくは評価値または証券取引所もしくはその他市場での時価もしくは現在価格を決定する上で通常使用される通信手段の故障中** **ｄ）ファンドが投資証券の買戻しに対する支払を行うための資金を送金することができない期間中、または投資対象の換金もしくは取得または投資証券の買戻しに応じた支払に関わる資金の振替が、取締役会の意見によれば通常の為替相場で実施できない期間中** **ｅ）ファンドの子会社の1口当たり純資産価格を正確に決定することができない期間中**

	ｆ）定款に従いサブ・ファンドの終了または合併に関する通知が行われた場合または決議が可決された場合 ｇ）投資証券の発行のみ停止の場合には、ファンド全体の解散通知が行われた期間中 ｈ）投資主の利益を保護するために正当化される場合において、サブ・ファンドまたはファンドの合併決定後 ｉ）サブ・ファンドが他のＵＣＩＴＳ（またはそのサブ・ファンド）のフィーダー・ファンドである場合において、マスター・ファンドであるＵＣＩＴＳ（またはそのサブ・ファンド）の純資産価格の計算が停止されている場合 更に、サブ・ファンドの資産の大部分をＥＵ加盟国外に投資しているサブ・ファンドの場合、運用会社は、現地の取引所が営業しているか否かを斟酌し、現地の取引所の非営業日（通常の休日を含む。）をかかるサブ・ファンドについて営業日ではないものとして扱うことができる。 かかる停止については、適切な場合、ファンドにより公表され、また投資証券の買戻しまたは乗換えを請求する投資主に対し、定款に定めるところにより書面で買戻請求または乗換請求の提出時にファンドにより通知される。
（２）保管	記名投資証券の所有権はファンドの投資主名簿への登録により証明される。投資主は自らの取引に関する確認書を受領する。記名証券は発行されない。 上記は、自己の責任においてファンド証券を保管する日本における投資主には適用されない。
（３）存続期間	ファンドは、無制限の期間存続する投資会社として設立されたが、法律に基づく投資主総会の臨時投資主総会決議により解散することもできる。
（４）計算期間	ファンドの会計年度は、毎年９月１日に始まり翌年８月31日に終了する。ファンドの会計は米ドルで表示されるが、取締役会は、サブ・ファンドの会計をその取扱通貨の一通貨で表示するものとする。

（5）その他	（a）授権発行限度額 ファンド投資証券の授権発行限度額は無制限である。 （b）解散または償還条件 ファンドおよびサブ・ファンドは、無期限に存続するが、法律に基づく投資主総会の臨時投資主総会決議により解散することができる。 ファンドは、定款の規定に従って、投資主総会で可決された決議によりいつでも解散することができる。取締役会は、ファンドの資本金が法律で規定される最低資本金の額の３分の２を下回る場合、ファンドの解散を投資主総会に提案しなければならない（現在の最低資本金の額は1,250,000ユーロ相当額である。）。 解散に際して、投資主間で分配される資産は、以下の優先順位で充当される。 （ⅰ）第一に、その時点で関連するサブ・ファンドに残存する残高を、サブ・ファンドに関連する各クラスの投資証券の保有者に支払う。当該支払は、これらの投資証券に付随する適用のある権利に従って、また保有されるすべての関連するクラスの投資証券の総数に比例するその他の方法で行われる。 （ⅱ）第二に、その時点で残存しているがいずれのサブ・ファンドにも含まれない残高を、投資証券の保有者に支払う。当該残高は、解散時の投資主への分配の直前における各サブ・ファンドの純資産価額に比例してサブ・ファンド間で配分される。このように配分された金額は、定款およびルクセンブルグの法律に従い清算人が自らの完全な裁量で公平であると考える割合で、当該サブ・ファンドに関連する各クラスの投資証券の保有者に支払われる。 サブ・ファンドの清算の終了時に投資主によって請求されていない清算手取金は、ルクセンブルグ供託局に30年間預託される。 ファンドの純資産総額が１億米ドル（または相当額）を下回った場合、ファンドは投資主全員に通知を行い、通知の翌取引日に全投資証券を買い戻す。 取締役会は、特定のサブ・ファンドの純資産価額が5,000万米ドル（または関連する取引通貨による相当額）を下回った場合、当該サブ・ファンドに関連するすべての投資証券の買戻しを要求することができる。定款により、取締役会は、投資主の利益になるかまたはサブ・ファンドに影響する経済もしくは政治的な状況の変動により適切であると判断する場合、特定のサブ・ファンドの閉鎖を通知することができるが、かかる場合、取締役会は、クラス投資証券の保有者に対して、他のサブ・ファンドの同一種類のクラス投資証券への無料での乗換えの機会を提供する方針で

	ある。ファンドの定款に詳細に記載される通り、サブ・ファンドの投資主は、当該サブ・ファンドの発行済投資証券の10分の１以上を表章する投資主の要請により、当該サブ・ファンドを解散するための総会の招集を請求することができる。代替手段として、取締役会は、2010年法の規定に従って、サブ・ファンドを存続ファンドまたは消滅ファンドとして、ファンドの他のサブ・ファンドまたは他のＵＣＩＴＳ（もしくはそのサブ・ファンド）（ルクセンブルグまたはその他のＥＵ加盟国のいずれで設立されたか、および会社型または契約型のファンドのいずれとして設立されたかを問わない。）と合併する権限を有する。ファンドは、ＣＳＳＦ規則10－５の規定（当該規制は適宜変更または修正される。）に従って、関連するサブ・ファンドの投資主に通知を送付する。関連するサブ・ファンドのすべての投資主は、合併の発効日前の30日以上の期間において、自らの投資証券を手数料なしで（投資回収の費用を除く。）買戻しまたは転換することを要求する機会を有する。合併の発効日は、当該通知期間の満了から５営業日以内に発生するものとされる。 （ｃ）定款の変更 ファンドの定款変更は、法律に規定する定足数および決議要件に従い、投資主総会の特別決議によって行うことができる。 定款変更は、ルクセンブルグの会社法第67条に従い、発行済投資証券総数の１／２の定足数を必要とし（ただし、定足数に満たなかったために再度招集される投資主総会においては、定足数は必要とされない。）、かつ、出席または代理出席による投資証券の２／３の賛成投票を必要とする。 定款のすべての変更は、ルクイ・エレクトロニーク・デ・ソシエテ・エ・アソシアシオン（以下「ＲＥＳＡ」という。）に公告され、商業および法人登録局に登録される。 日本の投資主に対しては、定款の重要事項の変更は、公告または通知書によって知らされる。
２　利害関係人との取引制限	運用会社およびその他のブラックロック・グループ内の会社は、他の顧客のために取引を行う。ブラックロック・グループ内の会社ならびにその従業員および他の顧客は、運用会社およびその顧客との間の利益相反に直面する。ブラックロックは、利益相反に関する方針を保持する。顧客のために行うすべての取引について、顧客の利益を害するリスクが残らないように、顧客の利益を害するリスクを完全に緩和することが常に可能とは限らない。

3　投資主・外国投資法人債権者の権利等 （1）投資主・外国投資法人債権者の権利	投資主の有する主な権利は、以下のとおりである。 （a）収益分配請求権 （b）買戻請求権 （c）残余財産分配請求権 （d）損害賠償請求権 （e）投資主総会における権利 （f）投資証券を譲渡する権利 （g）紛失、棄損、汚損証券を交換する権利 （h）報告書を受領する権利
（2）為替管理上の取扱い	投資証券の配当金、買戻代金等の送金に関して、ルクセンブルグにおける外国為替管理上の制限はない。
（3）本邦における代理人	東京都千代田区大手町一丁目１番１号 大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業 上記代理人は、ファンドから日本国内において、以下の権限を委任されている。 （a）ファンドに対するルクセンブルグおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限 （b）日本におけるファンド証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限 関東財務局長に対するファンド証券の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対するファンド証券に関する届出等の代理人は、以下のとおりである。 弁護士　　中野　春芽 東京都千代田区大手町一丁目１番１号 大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
（4）裁判管轄等	日本の投資主が取得したファンド証券の取引に関連する訴訟の裁判管轄権を下記の裁判所が有することをファンドは承認している。 東京地方裁判所　東京都千代田区霞が関一丁目１番４号 東京簡易裁判所　東京都千代田区霞が関一丁目１番２号 確定した判決の執行手続は、関連する法域の適用法律に従って行われる。

第２【財務ハイライト情報】

（ａ）財務ハイライト情報においては、後記「第三部　外国投資法人の詳細情報　第５　外国投資法人の経理状況　１　財務諸表」に記載すべき「貸借対照表」および「損益計算書」等（これらの作成に関する重要な会計方針の注記を含む。）を記載している。これらの記載事項は、後記「第三部　外国投資法人の詳細情報　第５　外国投資法人の経理状況　１　財務諸表」に記載すべきサブ・ファンドの財務諸表から抜粋して記載されたものである。

（ｂ）サブ・ファンドの最近２会計年度の日本文の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成されたファンドの原文（英文）の監査済財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成５年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。その後の改正を含む。）第131条第５項ただし書の規定の適用によるものである。

（ｃ）ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号。その後の改正を含む。）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）であるアーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。

（ｄ）ファンドの原文の財務書類は外貨で表示されている。日本文の財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、2022年12月30日における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝132.70円、１英ポンド＝160.00円、１カナダ・ドル＝97.89円、１スイス・フラン＝143.74円、１ユーロ＝141.47円、１豪ドル＝89.57円、１香港ドル＝17.02円、１人民元＝19.01円、１シンガポール・ドル＝98.76円、１ニュージーランド・ドル＝83.93円および１南アフリカ・ランド＝7.82円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため、合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

（注）ファンドの原文の財務書類には、現在ファンドを構成するすべてのサブ・ファンドの情報が掲載されているが、日本文の財務書類にはＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く。）。

1【貸借対照表】

A　2022年８月31日に終了した会計年度に係る財務書類

純資産計算書　2022年８月31日現在

	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	米ドル	千円
資産		
投資有価証券－取得原価	2,536,328,151	336,570,746
未実現評価損	(288,996,843)	(38,349,881)
投資有価証券－時価	2,247,331,308	298,220,865
銀行預金	102,670,130	13,624,326
ブローカーに対する債権	7,513,000	996,975
未収利息および未収配当金	37,531,095	4,980,376
売却投資有価証券未収金	4,781,630	634,522
販売投資証券未収金	3,114,400	413,281
以下に係る未実現評価益：		
未決済先渡為替予約	1,567,064	207,949
買建オプション／スワップションの時価	84,184	11,171
その他の資産	8,169	1,084
資産合計	2,404,600,980	319,090,550
負債		
ブローカーに対する債務	286,412	38,007
未払収益分配金	7,756,087	1,029,233
購入投資有価証券未払金	79,784	10,587
買戻し投資証券未払金	27,899,201	3,702,224
以下に係る未実現評価損：		
未決済上場先物取引	204,777	27,174
スワップの時価	7,984,089	1,059,489
売建オプション／スワップションの時価	29,832	3,959
その他の負債	2,988,605	396,588
負債合計	47,228,787	6,267,260
純資産合計	2,357,372,193	312,823,290

３会計年度末における純資産価額の概要　2022年８月31日現在

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2022年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,357,372,193	312,823,290 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.09	1,454 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.18	687 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.22	693 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	9.83	880 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	8.84	865 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	7.84	1,109 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	8.39	1,342 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	9.70	814 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	8.62	851 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	7.67	687 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	77.05	603 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	88.78	1,688 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.25	564 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	31.53	537 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	7.75	765 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	34.83	4,622 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	16.91	1,515 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.30	1,481 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	201.30	28,478 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	14.80	1,462 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2022年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2022年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	5.19	689 円
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	26.11	3,465 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.04	1,446 円
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	8.95	1,188 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	8.64	853 円
クラスＤ豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	18.05	1,617 円
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.85	1,560 円
クラスＤユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	217.23	30,732 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	15.76	1,556 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	32.37	5,179 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	31.49	4,179 円
クラスＥユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	8.87	1,255 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.84	1,254 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	8.43	1,119 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	15.31	2,032 円
クラスＩユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	11.22	1,587 円
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	8.94	1,285 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.72	1,555 円
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.56	1,370 円
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.46	1,194 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.96	1,274 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	9.05	1,280 円
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	9.49	1,259 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	42.43	5,630 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2022年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2021年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	3,591,197,714	476,551,937 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.71	1,714 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	6.03	800 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	6.09	808 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.57	1,036 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	10.34	1,012 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.31	1,317 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.85	1,576 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	11.34	952 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	10.07	995 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	9.17	821 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	90.97	711 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	105.70	2,009 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	5.05	670 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	37.69	641 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.25	914 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	39.04	5,181 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	19.12	1,713 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	11.76	1,690 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	229.57	32,477 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	16.64	1,643 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2022年８月31日現在（続き）

		ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2021年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	6.04	802 円
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	29.63	3,932 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.66	1,706 円
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	10.43	1,384 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	10.10	997 円
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	20.28	1,816 円
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.31	1,769 円
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	246.02	34,804 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	17.60	1,738 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	30.35	4,856 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	35.47	4,707 円
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.17	1,439 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.24	1,478 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	9.82	1,303 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	17.01	2,257 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.69	1,795 円
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	10.13	1,456 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.88	1,741 円
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.09	1,614 円
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.33	1,173 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.45	1,192 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.24	1,449 円
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	11.12	1,476 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	46.89	6,222 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2022年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2020年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	3,031,279,724	402,250,819 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.30	1,648 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.79	768 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.84	775 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.13	997 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.94	973 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.01	1,275 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.48	1,517 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	10.90	915 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.67	955 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	8.94	801 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	88.00	688 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	102.59	1,950 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.95	657 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	36.96	629 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.06	895 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	36.04	4,783 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	17.70	1,585 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.98	1,578 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	213.89	30,259 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	15.37	1,518 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2022年８月31日現在（続き）

		ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2020年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	5.80	770 円
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	27.70	3,676 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.25	1,640 円
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	10.01	1,328 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.70	958 円
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.65	1,670 円
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.42	1,642 円
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	227.62	32,201 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	16.14	1,594 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	28.79	4,606 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	32.91	4,367 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.89	1,422 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	9.42	1,250 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	15.57	2,066 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.72	1,658 円
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.74	1,425 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	42.70	5,666 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

損益および純資産変動計算書　2021年９月１日から2022年８月31日までの会計年度

	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	米ドル	千円
期首純資産	3,591,197,714	476,551,937
収益		
銀行利息	374,455	49,690
債券利息（源泉徴収税控除後）	157,787,693	20,938,427
スワップ利息	716,102	95,027
集団投資スキームによる収益（源泉徴収税控除後）	608,880	80,798
配当金（源泉徴収税控除後）	1,054,548	139,939
有価証券貸付収益	394,235	52,315
投資運用報酬リベート	129,907	17,239
その他の払戻し	9,388	1,246
収益合計	161,075,208	21,374,680
費用		
スワップ利息	15,646	2,076
年次サービス料	3,591,064	476,534
ローン・コミットメント・フィー	22,131	2,937
保管および預託報酬	329,324	43,701
販売報酬	268,215	35,592
税金	1,123,905	149,142
投資運用報酬	28,155,525	3,736,238
費用合計	33,505,810	4,446,221
純利益	127,569,398	16,928,459
以下に係る実現純評価益／（損）：		
投資有価証券	(70,111,827)	(9,303,839)
上場先物取引	7,597,736	1,008,220
オプション／スワップション契約	(34,454)	(4,572)
スワップ取引	6,392,758	848,319
先渡為替予約	(27,458,216)	(3,643,705)
その他の取引に係る外国通貨	353,489	46,908
当期実現純評価損	(83,260,514)	(11,048,670)
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：		
投資有価証券	(412,143,080)	(54,691,387)
上場先物取引	393,286	52,189
オプション／スワップション契約	(42,101)	(5,587)
スワップ取引	(10,318,431)	(1,369,256)
先渡為替予約	(1,329,451)	(176,418)
その他の取引に係る外国通貨	(44,706)	(5,932)
当期未実現評価益／（損）の純変動	(423,484,483)	(56,196,391)
運用成績による純資産の減少	(379,175,599)	(50,316,602)
資本の変動		
投資証券発行による正味受取額	1,600,740,913	212,418,319
投資証券買戻しによる正味支払額	(2,370,074,609)	(314,508,901)
資本の変動による純資産の減少	(769,333,696)	(102,090,581)
配当金宣言額	(85,316,226)	(11,321,463)
期末純資産	2,357,372,193	312,823,290

財務書類に対する注記（抜粋）

重要な会計方針の要約

当社の財務書類は、アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドを除き継続企業の前提に基づいて作成されている。アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドは、期末後にファンドを終了するという取締役の決定に伴い、非継続企業の前提に基づいて作成されている。詳細については注記19を参照のこと。この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

（ａ）投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- **公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。評価時点後に終了した市場で取引された有価証券については、評価時点またはそれに相応する時点での最新の価格を使うことができる。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか１つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務上の費用または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者（取締役）が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。**
- **上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券（クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む）および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。**
- **証券取引所に上場していない、またはその他の規制市場で売買されていない債券は、１社以上のディーラーまたは価格提供サービス会社から取得した入手可能な最終の仲値または利回り相当額で評価される。ＯＴＣ市場で売買されている有価証券は、入手可能な最終の買呼値で評価される。有価証券が複数の取引所で売買されている場合は、運用会社の取締役会によってまたはその指示において主たる市場として指定された取引所で評価される。ＯＴＣ市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。**
- **有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。**
- **短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額か償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。**
- **ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。**
- **定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正価値に近似している。**

・ 現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
・ 特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
・ 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、それらの額面金額で評価される。

投資の処分による実現損益は平均原価法を用いて計算され、損益および純資産変動計算書に反映される。

（b）投資有価証券からの収益／費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

・ 受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増価を含む。
・ 銀行利息、定期預金、集団投資スキームによる収益および短期金融預金の利息は、発生主義で認識されている。
・ 受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。
・ 有価証券貸付収益は、発生主義で認識されている。
・ 社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券に係る利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。
・ 源泉徴収税の還付は、現金受領基準で会計処理される。
・ 投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次回の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書において認識される。

（c）デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる利益／損失は未実現評価益／（損）に計上され、純資産計算書の資産または負債に（適宜）含められる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションおよびシンセティック・キャップ・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、２つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。シンセティック・キャップ・オプションは、購入者に金利上限または利払上限を提供する二者間の契約である。レート・キャップ自体は、参照インデックス・レートが行使レートを上回るプラスの金額に基づいて定期的に支払われる。当ファンドがオプションを売却および／または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。上場されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日次価格に基づいて評価する。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取（支払）プレミアムが売却有価証券から控除（に加算）される。オプションが失効する場合（または当ファンドが決済取引を行った場合）、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ（もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ）実現する。

2022年８月31日現在、当ファンドは差金決済取引契約（以下「ＣＦＤ」という。）を締結している。ＣＦＤにより、投資家は変動証拠金でシンセティック・ロングポジションまたはシンセティック・ショートポジションを取ることができる。株式と違い、ＣＦＤにおいては、購入者は証拠金として支払った金額を大幅に上回る金額について責任を負う可能性がある。そのため、当ファンドは取引相手から受け取った現金を様々な金融機関に預け入れており、これは英文目論見書にも記載されている。締結されたＣＦＤポジションには、該当するベンチマーク以上またはそれ以下の事前に合意されたレートを適用する金融費用が日々、課される。関連する受取配当金または支払配当金は、損益および純資産変動計算書に源泉徴収税控除後の金額で開示される。

ＣＦＤの時価は、原証券や原資産が取引されるまたは取引を認められる証券取引所における最終の取引価格により決定される。評価時刻後に終了する市場で取引される原証券については、その時点またはその他の時点における最終の周知の価格が使用される場合がある。時価の変動は（もしあれば）、損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。ＣＦＤの満期または解約時における実現損益は損益および純資産変動計算書上に表示される。

ＣＦＤの売却損益は先入先出法（以下「ＦＩＦＯ」という。）を用いた原価法に基づき決定されている。

当ファンドは１つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い（当該契約にあらかじめ定義されている）と引き換えに、一連のプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当期において、当ファンドはスワップション取引を開始した。スワップション取引によって、買い手は一定期間内に予め設定された利率で金利スワップ取引を行う権利（義務ではない）を得る。スワップションの買い手は当該権利について売り手にプレミアムを支払う。売建スワップションにより買い手は変動金利を支払い、固定金利を受け取る権利を得る。買建スワップションにより買い手は固定金利を支払い、変動金利を受け取る権利を得る。ファンドがスワップションを売る、または買う場合、ファンドが受け取る、または支払うプレミアムと同額の負債または資産が純資産計算書において計上される。

当期において、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドおよびグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債を取得した。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、原株式の約定日付の市場価格で元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に原株式の価値の変動を加減算した金額（契約書に定められた約定キャップ・レベルを上限として）を受け取ることになる。

事後通告証券（To Be Announced Securities）（以下「ＴＢＡ」という。）は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンをプールし、組成されたプールの持分を販売する。ＴＢＡは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。ＴＢＡは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。ＴＢＡの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。ＴＢＡ売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる（売却契約日以前に交付可能な）ＴＢＡ購入契約を保有する。二者の取引相手が同一のＴＢＡ契約に対して相殺対象となる取引を行っている場合、これら

の取引は相殺される。決済日において売り手は、約定日の２日前に指定された有価証券を引渡し、約定日に指定された現金を受け取る。ただし実務上は、ほとんどのＴＢＡ取引において、最終的に不動産担保証券現物の引渡しは行われない。売り手は、現物を決済するのではなく、満期前に残存取引を解消または「ロール」する。

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

2022年８月31日現在、当ファンドは未決済のＴＢＡを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

ＴＢＡの時価は純資産計算書上に表示される。ＴＢＡの未実現評価損益の純変動額およびＴＢＡの売却に係る実現評価損益は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

（ｄ）為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2022年８月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算されている。

（ｅ）結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2022年８月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
米ドル	0.9996	0.8614	138.8050	0.9794	6.8990

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
米ドル	0.9113	0.7708	121.7482	0.9398	6.5104

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第５位を四捨五入している。財務書類においては、小数第９位までの為替レートを適用している。

損益および純資産変動計算書の結合数値は、期中の平均為替レートを用いて算定されている。その結果生じる為替換算調整額(7,100,084,238)米ドルは、2021年８月31日と2022年８月31日の間の為替レートの変動を表す。これは想定金額であり、個々のファンドの純資産に対する影響はない。

（ｆ）為替レート

下記の為替レートは、2022年８月31日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産ならびにその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
UAEディルハム	0.2345	0.2723	0.2721	37.7907	0.2666	1.8783
アルゼンチン・ペソ（公式レート）	0.0062	0.0072	0.0072	1.0006	0.0071	0.0497
豪ドル	0.5904	0.6854	0.6851	95.1304	0.6712	4.7282
ブラジル・レアル	0.1664	0.1932	0.1931	26.8151	0.1892	1.3328
カナダ・ドル	0.6560	0.7615	0.7611	105.6948	0.7458	5.2533
スイス・フラン	0.8796	1.0211	1.0206	141.7291	1.0000	7.0443
チリ・ペソ	0.0010	0.0011	0.0011	0.1543	0.0011	0.0077
オフショア中国人民元	0.1249	0.1449	0.1449	20.1197	0.1420	1.0000
中国人民元	0.1250	0.1451	0.1450	20.1343	0.1421	1.0007
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0002	0.0002	0.0313	0.0002	0.0016
チェコ・コルナ	0.0351	0.0408	0.0408	5.6625	0.0400	0.2814
デンマーク・クローネ	0.1159	0.1345	0.1345	18.6713	0.1317	0.9280
エジプト・ポンド	0.0448	0.0520	0.0520	7.2181	0.0509	0.3588
ユーロ	0.8618	1.0004	1.0000	138.8648	0.9798	6.9019
英ポンド	1.0000	1.1608	1.1604	161.1318	1.1369	8.0086
ガーナ・セディ	0.0857	0.0995	0.0995	13.8114	0.0974	0.6865
香港ドル	0.1098	0.1274	0.1274	17.6853	0.1248	0.8790
ハンガリー・フォリント	0.0021	0.0025	0.0025	0.3443	0.0024	0.0171

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0094	0.0001	0.0005
イスラエル・シェケル	0.2585	0.3001	0.3000	41.6582	0.2939	2.0705
インド・ルピー	0.0108	0.0126	0.0126	1.7469	0.0123	0.0868
アイスランド・クローナ	0.0061	0.0071	0.0071	0.9812	0.0069	0.0488
日本円	0.0062	0.0072	0.0072	1.0000	0.0071	0.0497
ケニア・シリング	0.0072	0.0083	0.0083	1.1548	0.0081	0.0574
韓国ウォン	0.0006	0.0007	0.0007	0.1038	0.0007	0.0052
クウェート・ディナール	2.7941	3.2435	3.2421	450.2146	3.1766	22.3768
カザフスタン・テンゲ	0.0018	0.0021	0.0021	0.2935	0.0021	0.0146
スリランカ・ルピー	0.0024	0.0028	0.0028	0.3856	0.0027	0.0192
メキシコ・ペソ	0.0427	0.0496	0.0496	6.8852	0.0486	0.3422
メキシコUDI	0.3193	0.3706	0.3705	51.4427	0.3630	2.5568
マレーシア・リンギット	0.1925	0.2234	0.2233	31.0146	0.2188	1.5415
ナイジェリア・ナイラ	0.0020	0.0023	0.0023	0.3237	0.0023	0.0161
ノルウェー・クローネ	0.0865	0.1004	0.1004	13.9387	0.0983	0.6928
ニュージーランド・ドル	0.5278	0.6127	0.6124	85.0389	0.6000	4.2266
ペルー・新ソル	0.2257	0.2620	0.2619	36.3667	0.2566	1.8075
フィリピン・ペソ	0.0153	0.0178	0.0178	2.4718	0.0174	0.1229
ポーランド・ズロチ	0.1823	0.2117	0.2116	29.3806	0.2073	1.4603
カタール・リヤル	0.2365	0.2746	0.2745	38.1152	0.2689	1.8944
ルーマニア・レイ	0.1775	0.2060	0.2059	28.5991	0.2018	1.4214
ロシア・ルーブル	0.0142	0.0165	0.0165	2.2915	0.0162	0.1139
サウジ・リアル	0.2292	0.2660	0.2659	36.9263	0.2605	1.8353
スウェーデン・クローネ	0.0807	0.0937	0.0937	13.0083	0.0918	0.6465
シンガポール・ドル	0.6165	0.7156	0.7153	99.3353	0.7009	4.9372
タイ・バーツ	0.0236	0.0274	0.0274	3.8068	0.0269	0.1892
新トルコ・リラ	0.0474	0.0550	0.0550	7.6329	0.0539	0.3794
台湾ドル	0.0283	0.0329	0.0328	4.5603	0.0322	0.2267
ウクライナ・フリヴニャ	0.0233	0.0271	0.0271	3.7609	0.0265	0.1869
米ドル	0.8614	1.0000	0.9996	138.805	0.9794	6.8990
ウルグアイ・ペソ	0.0212	0.0246	0.0245	3.4084	0.0240	0.1694
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0059	0.0000	0.0003
南アフリカ・ランド	0.0505	0.0586	0.0586	8.1363	0.0574	0.4044
ザンビア・クワチャ	0.0543	0.0630	0.0630	8.7419	0.0617	0.4345

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。チャイナ・ボンド・ファンドに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元（以下「ＣＮＨ」という。）に関連するものであり、オンショア中国人民元（以下「ＣＮＹ」という。）に関連するものではない。ＣＮＨの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を含むがこれらに限定されない複数の要因により、ＣＮＹの価値と大幅に異なる可能性もある。ＣＮＨとＣＮＹの相違は、投資家に悪影響を与える可能性がある。

（ｇ）希薄化

取締役は、ファンドの投資証券１口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引および仲介手数料、税金および関税、市場の動き、原資産の購入価格と売却価格間のスプレッド等の要因により、当該ファンドにおける原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券１口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引の価値によって、当該ファンドに対して取締役が設定する１つ以上の基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取締役は当該ファンドの純資産価額を調整することがある。ある取引日にファンドの純資産価額を調整できる金額は、当該ファンドの市場取引の予想コストに関連している。このような状況において、関連するファンドの純資産価額は、純資産価額の1.50%（債券ファンドの場合は３%）を超えない金額で調整されることがある。例外的な状況において取締役は、投資主の利益のため、上記の最大変動要因を一時的に引き上げ、その旨を投資家に通知する場合がある。純変動により当ファンドの全投資証券の価値が増加した場合は加算調整となり、価値が減少した場合には減算調整となる。特定の株式市場および管轄区域においては、特に関税および税金に関して、買い手側と売り手側で課金構造が異なる場合があるため、結果として生じる調整は、販売純額（流入）と買戻し純額（流出）で異なることがある。さらに、取締役は、調整額に特別な財務上の費用を含めることに同意することもある。これらの特別な財務上の費用は市場ごとに異なり、現時点ではその純資産価額の2.5%を超えないものと予想されている。ファンドが主に国債や短期金融証券などの特定の資産タイプに投資する場合、取締役はそのような調整を行うことが適切でないと判断する可能性がある。

英文目論見書のアペンディクスＢの17.3（訳注：原文の参照番号）に従い、2022年８月31日現在、かかる希薄化調整はエマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、システマティック・チャイナ・Ａ株式・オポチュニティーズ・ファンド、システマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンドおよびユナイテッド・キングダム・ファンドに適用されていた。2022年８月31日に終了した会計年度において、かかる希薄化調整は、アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ＵＳドル・リザーブ・ファンドおよびＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンドを除くすべてのファンドに適用された。

投資証券１口当たりの公表／取引純資産価額は、３会計年度末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書または損益および純資産変動計算書では認識されていない。

（ｈ）取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却に係る取引費用は、預託銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの損益および純資産変動計算書の実現純評価益／（損）または未実現評価益／（損）の純変動額に含まれる。預託銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の預託報酬に含まれており、注記17において開示されている。

（ｉ）その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

（ｊ）公正価値評価

特定の価値が上記の方法で確認できない場合、または、当社の取締役会が、当該目的上、その他の評価方法が該当する有価証券またはその他の資産の公正価値をより正確に反映すると考える場合、当該証券または資産の評価方法は当社の取締役会が完全な裁量権をもって決定した評価方法となる。例えば、特定のファンドの純資産価額を算定する際に、対象となる市場が取引終了となっている場合、または、政府が外国投資に係る財政上の費用または取引費用を課すことを選択した場合には、証券の価値が異なる可能性がある。当社の取締役会は特定の基準値を設定することができ、それを超えると、特定のインデックス調整を適用することにより、当該証券の公正価値への調整が行われる場合がある。

公正価値評価された証券は、投資有価証券明細表において「＊＊」と示されている。

2022年８月31日現在、以下のとおり公正価値調整が行われた。

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（%）
アジアン・ドラゴン・ファンド◇	米ドル	－	0.00
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	510	0.00
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド◇	米ドル	－	0.00
チャイナ・ボンド・ファンド◇	オフショア中国人民元	－	0.00
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド(1)◇	ユーロ	－	0.00
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	7,235,402	0.23
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	ユーロ	29,829	0.01
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド◇	米ドル	－	0.00
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド◇	米ドル	－	0.00
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	614	0.00
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	11,165,266	0.50
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	68	0.00
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド(1)	米ドル	22	0.00
ＥＳＧマルチアセット・ファンド◇	ユーロ	－	0.00
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド◇	ユーロ	－	0.00
フィンテック・ファンド	米ドル	3,433	0.00
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	32,997,965	0.37
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	390,966,592	2.60
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	1,756	0.00
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	12,914,181	2.85
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	1,071,781	0.13
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	2,353,196	0.14
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	8,846,840	0.17
ラテン・アメリカン・ファンド◇	米ドル	－	0.00
ナチュラル・リソーシス・グロース・アンド・インカム・ファンド	米ドル	378	0.00
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	84,736,796	3.07
ニュートリション・ファンド	米ドル	1	0.00
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド(2)◇	米ドル	－	0.00
サステイナブル・エネルギー・ファンド◇	米ドル	－	0.00
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(2)	ユーロ	409,050	0.07
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド(2)	米ドル	112,995	0.10
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	7,087	0.00

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（%）
ユナイテッド・キングダム・ファンド◇	英ポンド	－	0.00
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	564,180	0.10
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	5,964,489	0.24
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	899,396	0.08
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	1,118	0.00
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	2,796	0.00
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	53,407	0.00
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	17,808,528	0.33
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	199,546,171	2.27

◇ 当該ファンドは時価がゼロで公正価値評価された証券を保有している。

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(3) 一時的に停止されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（ｋ）特別買収目的会社に関するコミットメント

特別買収目的会社（以下「ＳＰＡＣ」という。）とは、事業を有さずに、ＳＰＡＣの新規株式公開による調達資金を用いて他の企業の合併または買収を行うこと目的として株式公開される会社をいう。当ファンドは、ＳＰＡＣとの間で、上場企業の私募増資（以下「ＰＩＰＥ」という。）取引に関するコミットメントを締結することがあり、ＳＰＡＣが合併または買収を完了した時点で当該コミットメントを履行する。ＰＩＰＥ取引を通じて購入された証券は、有価証券届出書が提出され有効であると宣言されるまで取引が制限され、流動性が低いものとみなされる。

ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントは時価評価され、当該コミットメントから生じる利益／損失は、純資産計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）」、ならびに損益および純資産変動計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）の純変動」に計上される。2022年８月31日現在において、そのようなコミットメントはなかった。

B　2021年８月31日に終了した会計年度に係る財務書類

純資産計算書　2021年８月31日現在

	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	米ドル	千円
資産		
投資有価証券－取得原価	3,302,044,659	438,181,326
未実現評価益	123,146,237	16,341,506
投資有価証券－時価	3,425,190,896	454,522,832
銀行預金	126,034,476	16,724,775
未収利息および未収配当金	47,577,596	6,313,547
売却投資有価証券未収金	331,905	44,044
販売投資証券未収金	16,284,614	2,160,968
以下に係る未実現評価益：		
未決済先渡為替予約	2,896,515	384,368
スワップの時価	2,001,828	265,643
買建オプション／スワップションの時価	17,093	2,268
その他の資産	2,037	270
資産合計	3,620,336,960	480,418,715
負債		
ブローカーに対する債務	790,001	104,833
未払収益分配金	10,514,810	1,395,315
購入投資有価証券未払金	5,170,000	686,059
買戻し投資証券未払金	8,216,960	1,090,391
以下に係る未実現評価損：		
未決済上場先物取引	598,063	79,363
その他の負債	3,849,412	510,817
負債合計	29,139,246	3,866,778
純資産合計	3,591,197,714	476,551,937

３会計年度末における純資産価額の概要　2021年８月31日現在

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2021年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	3,591,197,714	476,551,937 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.71	1,714 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	6.03	800 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	6.09	808 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.57	1,036 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	10.34	1,012 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.31	1,317 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.85	1,576 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	11.34	952 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	10.07	995 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	9.17	821 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	90.97	711 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	105.70	2,009 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	5.05	670 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	37.69	641 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.25	914 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	39.04	5,181 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	19.12	1,713 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	11.76	1,690 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	229.57	32,477 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	16.64	1,643 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2021年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2021年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	6.04	802 円
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	29.63	3,932 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.66	1,706 円
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	10.43	1,384 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	10.10	997 円
クラスＤ豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	20.28	1,816 円
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	12.31	1,769 円
クラスＤユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	246.02	34,804 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	17.60	1,738 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	30.35	4,856 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	35.47	4,707 円
クラスＥユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	10.17	1,439 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.24	1,478 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	9.82	1,303 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	17.01	2,257 円
クラスＩユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	12.69	1,795 円
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	10.13	1,456 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.88	1,741 円
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.09	1,614 円
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.33	1,173 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.45	1,192 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.24	1,638 円
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	11.12	1,476 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	46.89	6,222 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2021年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2020年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	3,031,279,724	402,250,819 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.30	1,648 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.79	768 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.84	775 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.13	997 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.94	973 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.01	1,275 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.48	1,517 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	10.90	915 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.67	955 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	8.94	801 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	88.00	688 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	102.59	1,950 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.95	657 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	36.96	629 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.06	895 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	36.04	4,783 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	17.70	1,585 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.98	1,578 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	213.89	30,259 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	15.37	1,518 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2021年８月31日現在（続き）

		ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2020年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	5.80	770 円
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	27.70	3,676 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.25	1,640 円
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	10.01	1,328 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.70	958 円
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.65	1,670 円
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.42	1,642 円
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	227.62	32,201 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	16.14	1,594 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	28.79	4,606 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	32.91	4,367 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.89	1,422 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	9.42	1,250 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	15.57	2,066 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.72	1,658 円
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.74	1,425 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	42.70	5,666 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2021年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2019年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,106,616,767	279,548,045 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.58	1,693 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.80	770 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.86	778 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.42	1,023 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	10.11	990 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.30	1,316 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.75	1,560 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	11.18	938 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.80	968 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	9.30	833 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	90.54	708 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	104.11	1,979 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	5.07	673 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	37.90	645 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.40	928 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	34.57	4,587 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	17.38	1,557 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.85	1,560 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	211.16	29,873 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	14.91	1,473 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2021年８月31日現在（続き）

		ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2019年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	5.82	772 円
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	26.90	3,570 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.53	1,685 円
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	10.04	1,332 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.84	972 円
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.17	1,627 円
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.20	1,610 円
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	223.14	31,568 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	15.55	1,536 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	29.90	4,784 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	31.72	4,209 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.12	1,459 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	9.45	1,254 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	14.81	1,965 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.47	1,623 円
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.83	1,437 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	40.37	5,357 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

損益および純資産変動計算書　2021年８月31日に終了した会計年度

	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	米ドル	千円
期首純資産	3,031,279,724	402,250,819
収益		
債券利息（源泉徴収税控除後）	175,363,510	23,270,738
スワップ利息	1,774,119	235,426
集団投資スキームによる収益（源泉徴収税控除後）	1,175,357	155,970
配当金（源泉徴収税控除後）	2,822,007	374,480
有価証券貸付収益	165,942	22,021
投資運用報酬リベート	237,630	31,534
収益合計	181,538,565	24,090,168
費用		
銀行利息	34,139	4,530
スワップ利息	102,613	13,617
年次サービス料	3,766,704	499,842
ローン・コミットメント・フィー	26,954	3,577
保管および預託報酬	429,919	57,050
販売報酬	328,625	43,609
税金	1,287,640	170,870
投資運用報酬	30,379,775	4,031,396
費用合計	36,356,369	4,824,490
純利益	145,182,196	19,265,677
以下に係る実現純評価益／（損）：		
投資有価証券	94,995,755	12,605,937
上場先物取引	9,160,409	1,215,586
オプション／スワップション契約	181,337	24,063
スワップ取引	29,160,252	3,869,565
先渡為替予約	8,445,568	1,120,727
その他の取引に係る外国通貨	(1,064,452)	(141,253)
当期実現純評価益	140,878,869	18,694,626
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：		
投資有価証券	10,270,927	1,362,952
上場先物取引	(566,372)	(75,158)
オプション／スワップション契約	2,384	316
スワップ取引	(9,369,846)	(1,243,379)
先渡為替予約	(5,280,086)	(700,667)
その他の取引に係る外国通貨	(66,640)	(8,843)
当期未実現評価益／（損）の純変動	(5,009,633)	(664,778)
運用成績による純資産の増加	281,051,432	37,295,525
資本の変動		
投資証券発行による正味受取額	2,738,171,028	363,355,295
投資証券買戻しによる正味支払額	(2,370,676,010)	(314,588,707)
資本の変動による純資産の増加	367,495,018	48,766,589
配当金公表額	(88,628,460)	(11,760,997)
期末純資産	3,591,197,714	476,551,937

財務書類に対する注記（抜粋）

重要な会計方針の要約

この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

（ａ）投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- **公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。評価時点後に終了した市場で取引された有価証券については、評価時点またはそれに相応する時点での最新の価格を使うことができる。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか１つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務上の費用または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者（取締役）が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。**
- **上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券（クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む）および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。**
- **証券取引所に上場していない、またはその他の規制市場で売買されていない債券は、１社以上のディーラーまたは価格提供サービス会社から取得した入手可能な最終の仲値または利回り相当額で評価される。ＯＴＣ市場で売買されている有価証券は、入手可能な最終の買呼値で評価される。有価証券が複数の取引所で売買されている場合は、運用会社の取締役会によってまたはその指示において主たる市場として指定された取引所で評価される。ＯＴＣ市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。**
- **有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。**
- **短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額か償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。**
- **ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。**
- **定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正価値に近似している。**
- **現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。**
- **特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。**

・ 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、それらの額面金額で評価される。

投資の処分による実現損益は平均原価法を用いて計算され、損益および純資産変動計算書に反映される。

（b）投資有価証券からの収益／費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

・ 受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増価を含む。
・ 預金利息、定期預金、集団投資スキームによる収益および短期金融預金の利息は、発生主義で認識されている。
・ 受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。
・ 有価証券貸付収益は、発生主義で認識されている。
・ 社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券に係る利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。
・ 源泉徴収税の還付は、現金受領基準で会計処理される。
・ 投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次回の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書において認識される。

（c）デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる利益／損失は未実現評価益／（損）に計上され、純資産計算書の資産または負債に（適宜）含められる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションおよびシンセティック・キャップ・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、２つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。シンセティック・キャップ・オプションは、購入者に金利上限または利払上限を提供する二者間の契約である。レート・キャップ自体は、参照インデックス・レートが行使レートを上回るプラスの金額に基づいて定期的に支払われる。当ファンドがオプションを売却および／または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。上場されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日次価格に基づいて評価する。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取（支払）プレミアムが売却有価証券から控除（に加算）される。オプションが失効する場合（または当ファンドが決済取引を行った場合）、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ（もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ）実現する。

2021年８月31日現在、当ファンドは差金決済取引契約（以下「ＣＦＤ」という。）を締結している。ＣＦＤにより、投資家は変動証拠金でシンセティック・ロングポジションまたはシンセティック・ショートポジションを取ることができる。株式と違い、ＣＦＤにおいては、購入者は証拠金として支払った金額を大幅に上回る金額について責任を負う可能性がある。そのため、当ファンドは取引相手から受け取った現金を様々な金融機関に預け入れており、これは英文目論見書にも記載されている。締結

されたＣＦＤポジションには、該当するベンチマーク以上またはそれ以下の事前に合意されたレートを適用する金融費用が日々、課される。関連する受取配当金または支払配当金は、損益および純資産変動計算書に源泉徴収税控除後の金額で開示される。

ＣＦＤの時価は、原証券や原資産が取引されるまたは取引を認められる証券取引所における最終の取引価格により決定される。評価時刻後に終了する市場で取引される原証券については、その時点またはその他の時点における最終の周知の価格が使用される場合がある。時価の変動は（もしあれば）、損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。ＣＦＤの満期または解約時における実現損益は損益および純資産変動計算書上に表示される。

ＣＦＤの売却損益は先入先出法（以下「ＦＩＦＯ」という。）を用いた原価法に基づき決定されている。

当ファンドは１つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い（当該契約にあらかじめ定義されている）と引き換えに、一連のプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当期において、当ファンドはスワップション取引を開始した。スワップション取引によって、買い手は一定期間内に予め設定された利率で金利スワップ取引を行う権利（義務ではない）を得る。スワップションの買い手は当該権利について売り手にプレミアムを支払う。売建スワップションにより買い手は変動金利を支払い、固定金利を受け取る権利を得る。買建スワップションにより買い手は固定金利を支払い、変動金利を受け取る権利を得る。ファンドがスワップションを売る、または買う場合、ファンドが受け取る、または支払うプレミアムと同額の負債または資産が純資産計算書において計上される。

当期において、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンドおよびグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債への投資を行っている。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、原株式の約定日付の市場価格で元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に原株式の価値の変動を加減算した金額（契約書に定められた約定キャップ・レベルを上限として）を受け取ることになる。

事後通告証券（To Be Announced Securities）（以下「ＴＢＡ」という。）は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンをプールし、組成されたプールの持分を販売する。ＴＢＡは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。ＴＢＡは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。ＴＢＡの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。ＴＢＡ売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる（売却契約日以前に交付可能な）ＴＢＡ購入契約を保有する。二者の取引相手が同一のＴＢＡ契約に対して相殺対象となる取引を行っている場合、これらの取引は相殺される。決済日において売り手は、約定日の２日前に指定された有価証券を引渡し、約定日に指定された現金を受け取る。ただし実務上は、ほとんどのＴＢＡ取引において、最終的に不動産担保証券現物の引渡しは行われない。売り手は、現物を決済するのではなく、満期前に残存取引を解消または「ロール」する。

ＴＢＡ売却契約が、相殺対象である購入契約の取得により終了する場合、ファンドは、裏付けとなる有価証券の未実現利益または損失にかかわらず契約の利益または損失を実現する。ファンドが、契約に

基づき有価証券を交付する場合、ファンドは、契約が締結された日に設定された価格で有価証券の売却による利益または損失を実現する。

2021年８月31日現在、当ファンドは未決済のＴＢＡを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

ＴＢＡの時価は純資産計算書上に表示される。ＴＢＡの未実現評価損益の純変動額およびＴＢＡの売却に係る実現評価損益は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

（ｄ）為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2021年８月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算されている。

（ｅ）結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2021年８月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
米ドル	0.8457	0.7256	109.7000	0.9124	6.4552

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
米ドル	0.8366	0.7347	107.1387	0.9091	6.5354

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第５位を四捨五入している。財務書類においては、小数第９位までの為替レートを適用している。

損益および純資産変動計算書の結合数値は、期中の平均為替レートを用いて算定されている。その結果生じる為替換算調整額(247,371,839)米ドルは、2020年８月31日と2021年８月31日の間の為替レートの変動を表す。これは想定金額であり、個々のファンドの純資産に対する影響はない。

（ｆ）為替レート

下記の為替レートは、2021年８月31日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産ならびにその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
UAEディルハム	0.1975	0.2722	0.2303	29.8655	0.2484	1.7574
アルゼンチン・ペソ（公式レート）	0.0074	0.0102	0.0087	1.1222	0.0093	0.0660
豪ドル	0.5306	0.7312	0.6184	80.2175	0.6672	4.7203
ブラジル・レアル	0.1410	0.1943	0.1643	21.3111	0.1772	1.2540
カナダ・ドル	0.5747	0.7921	0.6700	86.8981	0.7227	5.1135
スイス・フラン	0.7952	1.0960	0.9270	120.2338	1.0000	7.0751

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
チリ・ペソ	0.0009	0.0013	0.0011	0.1414	0.0012	0.0083
オフショア中国人民元	0.1124	0.1549	0.1310	16.9940	0.1413	1.0000
中国人民元	0.1123	0.1547	0.1309	16.9730	0.1412	0.9988
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0003	0.0002	0.0290	0.0002	0.0017
チェコ・コルナ	0.0336	0.0464	0.0392	5.0872	0.0423	0.2994
デンマーク・クローネ	0.1154	0.1590	0.1345	17.4429	0.1451	1.0264
ドミニカ・ペソ	0.0127	0.0175	0.0148	1.9246	0.0160	0.1132
エジプト・ポンド	0.0462	0.0636	0.0538	6.9784	0.0580	0.4106
ユーロ	0.8579	1.1824	1.0000	129.7079	1.0788	7.6326
英ポンド	1.0000	1.3782	1.1657	151.1940	1.2575	8.8969
ガーナ・セディ	0.1201	0.1656	0.1400	18.1622	0.1511	1.0687
香港ドル	0.0933	0.1285	0.1087	14.0992	0.1173	0.8297
ハンガリー・フォリント	0.0025	0.0034	0.0029	0.3713	0.0031	0.0218
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0077	0.0001	0.0005
イスラエル・シェケル	0.2262	0.3118	0.2637	34.1994	0.2844	2.0124
インド・ルピー	0.0099	0.0137	0.0116	1.5026	0.0125	0.0884
アイスランド・クローナ	0.0057	0.0079	0.0067	0.8669	0.0072	0.0510
日本円	0.0066	0.0091	0.0077	1.0000	0.0083	0.0588
ケニア・シリング	0.0066	0.0091	0.0077	0.9982	0.0083	0.0587
韓国ウォン	0.0006	0.0009	0.0007	0.0946	0.0008	0.0056
クウェート・ディナール	2.4123	3.3247	2.8118	364.7183	3.0334	21.4616
カザフスタン・テンゲ	0.0017	0.0023	0.0020	0.2572	0.0021	0.0151
スリランカ・ルピー	0.0036	0.0050	0.0042	0.5503	0.0046	0.0324
メキシコ・ペソ	0.0361	0.0497	0.0421	5.4557	0.0454	0.3210
マレーシア・リンギット	0.1745	0.2406	0.2035	26.3892	0.2195	1.5529
ナイジェリア・ナイラ	0.0018	0.0024	0.0021	0.2663	0.0022	0.0157
ノルウェー・クローネ	0.0835	0.1151	0.0973	12.6220	0.1050	0.7427
ニュージーランド・ドル	0.5112	0.7046	0.5959	77.2936	0.6429	4.5483
ペルー・新ソル	0.1777	0.2449	0.2071	26.8641	0.2234	1.5808
フィリピン・ペソ	0.0146	0.0201	0.0170	2.2050	0.0183	0.1298
ポーランド・ズロチ	0.1895	0.2611	0.2209	28.6463	0.2383	1.6857
カタール・リヤル	0.1993	0.2747	0.2323	30.1291	0.2506	1.7729
ルーマニア・レイ	0.1738	0.2396	0.2026	26.2798	0.2186	1.5464
ロシア・ルーブル	0.0099	0.0136	0.0115	1.4963	0.0124	0.0881
サウジ・リアル	0.1934	0.2666	0.2255	29.2479	0.2433	1.7211
スウェーデン・クローネ	0.0842	0.1161	0.0982	12.7357	0.1059	0.7494
シンガポール・ドル	0.5400	0.7443	0.6295	81.6448	0.6791	4.8043
タイ・バーツ	0.0225	0.0310	0.0262	3.4034	0.0283	0.2003
新トルコ・リラ	0.0871	0.1200	0.1015	13.1673	0.1095	0.7748
台湾ドル	0.0262	0.0361	0.0305	3.9584	0.0329	0.2329
ウクライナ・フリヴニャ	0.0269	0.0371	0.0314	4.0736	0.0339	0.2397
米ドル	0.7256	1.0000	0.8457	109.7000	0.9124	6.4552
ウルグアイ・ペソ	0.0171	0.0235	0.0199	2.5787	0.0214	0.1517
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0048	0.0000	0.0003
南アフリカ・ランド	0.0498	0.0687	0.0581	7.5369	0.0627	0.4435
ザンビア・クワチャ	0.0455	0.0627	0.0531	6.8827	0.0572	0.4050

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。チャイナ・ボンド・ファンドに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元（以下「ＣＮＨ」という。）に関連するものであり、オンショア中国人民元（以下「ＣＮＹ」という。）に関連するものではない。ＣＮＨの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を含むがこれらに限定されない複数の要因により、ＣＮＹの価値と大幅に異なる可能性もある。ＣＮＨとＣＮＹの相違は、投資家に悪影響を与える可能性がある。

（ｇ）希薄化

取締役は、ファンドの投資証券１口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引および仲介手数料、税金および関税、市場の動き、原資産の購入価格と売却価格間のスプレッド等の要因により、当該ファンドにおける原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券１口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引の価値によって、当該ファンドに対して取締役が設定する１つ以上の基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取締役は当該ファンドの純資産価額を調整することがある。ある取引日にファンドの純資産価額を調整できる金額は、当該ファンドの市場取引の予想コストに関連している。このような状況において、関連するファンドの純資産価額は、純資産価額の1.50%（債券ファンドの場合は３%）を超えない金額で調整されることがある。例外的な状況において取締役は、投資主の利益のため、上記の最大変動要因を一時的に引き上げ、その旨を投資家に通知する場合がある。純変動により当ファンドの全投資証券の価値が増加した場合は加算調整となり、価値が減少した場合には減算調整となる。特定の株式市場および管轄区域においては、特に関税および税金に関して、買い手側と売り手側で課金構造が異なる場合があるため、結果として生じる調整は、販売純額（流入）と買戻し純額（流出）で異なることがある。さらに、取締役は、調整額に特別な財務上の費用を含めることに同意することもある。これらの特別な財務上の費用は市場ごとに異なり、現時点ではその純資産価額の2.5%を超えないものと予想されている。ファンドが主に国債や短期金融証券などの特定の資産タイプに投資する場合、取締役はそのような調整を行うことが適切でないと判断する可能性がある。

英文目論見書のアペンディクスＢの17.3（訳注：原文の参照番号）に従い、2021年８月31日現在、かかる希薄化調整はフューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・ロング－ホライゾン・エクイティ・ファンド、ニュートリション・ファンド、システマティック・チャイナ・Ａ株式・オポチュニティーズ・ファンド、システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド、ＵＳグロース・ファンドおよびＵＳスモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドに適用されていた。2021年８月31日に終了した会計年度において、かかる希薄化調整は、ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ＥＳＧアジアン・ボンド・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、マーケット・ナビゲーター・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド、ＵＳドル・リザーブ・ファンド、ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンドおよびワールド・ヘルスサイエンス・ファンドを除くすべてのファンドに適用された。

投資証券１口当たりの公表／取引純資産価額は、３会計年度末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書または損益および純資産変動計算書では認識されていない。

（ｈ）取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却に係る取引費用は、預託銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの純資産計算書の実現純評価益／（損）または未実現評価益／（損）の純変動額に含まれる。預託銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の預託報酬に含まれており、また注記18に開示されている。

（ｉ）その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

（ｊ）公正価値評価

特定の価値が上記の方法で確認できない場合、または、当社の取締役会が、当該目的上、その他の評価方法が該当する有価証券またはその他の資産の公正価値をより正確に反映すると考える場合、当該証券または資産の評価方法は当社の取締役会が完全な裁量権をもって決定した評価方法となる。例えば、特定のファンドの純資産価額を算定する際に、対象となる市場が取引終了となっている場合、または、政府が外国投資に係る財政上の費用または取引費用を課すことを選択した場合には、証券の価値が異なる可能性がある。当社の取締役会は特定の基準値を設定することができ、それを超えると、特定のインデックス調整を適用することにより、当該証券の公正価値への調整が行われる場合がある。

公正価値評価された証券は、投資有価証券明細表において「＊＊」と示されている。

2021年８月31日現在、以下のとおり公正価値調整が行われた。

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（%）
アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	19,238,357	1.64
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	4,536,734	0.32
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	55,812	0.06
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド◊	米ドル	－	0.00
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	113,330,100	0.19
チャイナ・ファンド	米ドル	9,180,330	0.57
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	16,748,411	0.47
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	58	0.00
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド◊	米ドル	－	0.00
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	19,867,473	0.65
ＥＳＧエマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド◊	米ドル	－	0.00
ＥＳＧフィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	6,034,711	0.57
ＥＳＧグローバル・ボンド・インカム・ファンド(1)	米ドル	270,292	0.19
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	1,584,000	0.44
フィンテック・ファンド	米ドル	2,410,474	0.28
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	81,152,230	0.74
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	450,823,086	2.39
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	3,352	0.00
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	17,987,058	3.50
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	1,329,268	0.17
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	3,745,063	0.15
グローバル・ロング－ホライゾン・エクイティ・ファンド	米ドル	1	0.00
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	52,415,045	0.72
ラテン・アメリカン・ファンド	米ドル	115,869	0.01
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド(2)	米ドル	20,703	0.10
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	186,278,725	3.10
ニュートリション・ファンド	米ドル	7,030,730	2.02
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	68,322,915	0.93
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	97,412	0.03
ユナイテッド・キングダム・ファンド◊	英ポンド	－	0.00
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	2,043,026	0.26
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,290,598	0.12
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	9,005,532	0.50
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,011,491	0.29
ワールド・エネルギー・ファンド◊	米ドル	－	0.00

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（%）
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	6,326,272	0.39
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	70,143,781	1.33
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	17,452,089	0.13
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	1,578,880	0.02
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	414,901,717	3.06

◊ 当該ファンドは時価がゼロで公正価値評価された証券を保有している。

(1) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記20を参照のこと。

(2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（k）特別買収目的会社に関するコミットメント

特別買収目的会社（以下「ＳＰＡＣ」という。）とは、事業を有さずに、ＳＰＡＣの新規株式公開による調達資金を用いて他の企業の合併または買収を行うこと目的として株式公開される会社をいう。当ファンドは、ＳＰＡＣとの間で、上場企業の私募増資（以下「ＰＩＰＥ」という。）取引に関するコミットメントを締結することがあり、ＳＰＡＣが合併または買収を完了した時点で当該コミットメントを履行する。ＰＩＰＥ取引を通じて購入された証券は、有価証券届出書が提出され有効であると宣言されるまで取引が制限され、流動性が低いものとみなされる。

ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントは時価評価され、当該コミットメントから生じる利益／損失は、純資産計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）」、ならびに損益および純資産変動計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）の純変動」に計上される。

2【損益計算書】

サブ・ファンドの損益計算書については、前記「1　貸借対照表」に記載したサブ・ファンドの損益および純資産変動計算書を参照されたい。

3【金銭の分配に係る計算書】

該当事項なし。

4【キャッシュ・フロー計算書】

該当事項なし。

第３【外国投資証券事務の概要】

１　ファンド証券の名義書換

ファンドの投資証券の名義書換機関は、以下のとおりである。

取引機関　　Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店

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

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

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

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

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

２　投資主総会

ファンドの年次投資主総会は、毎年ルクセンブルグで開催される。他の投資主総会は招集通知に記載ある日時および場所で開催される。投資主総会招集通知は、登録投資主宛に送付され、法律上の要求がある場合には、取締役会によって決定される新聞およびＲＥＳＡにて、ルクセンブルグで公告される。

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

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

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

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

３　ファンド証券に対する特典、譲渡制限等

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

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

第４【外国投資法人の詳細情報の項目】

第１　外国投資法人の追加情報
１　外国投資法人の沿革
２　役員の状況
３　外国投資法人に係る法制度の概要
４　監督官庁の概要
５　その他
第２　手続等
１　申込（販売）手続等
２　買戻し手続等
３　乗換え手続等
第３　管理及び運営
１　資産管理等の概要
（１）資産の評価
（２）保管
（３）存続期間
（４）計算期間
（５）その他
２　利害関係人との取引制限
３　投資主・外国投資法人債権者の権利等
（１）投資主・外国投資法人債権者の権利
（２）為替管理上の取扱い
（３）本邦における代理人
（４）裁判管轄等
第４　関係法人の状況
１　資産運用会社の概況
（１）名称、資本金の額及び事業の内容
（２）運用体制
（３）大株主の状況
（４）役員の状況
（５）事業の内容及び営業の概況
２　その他の関係法人の概況
（１）名称、資本金の額及び事業の内容
（２）関係業務の概要
（３）資本関係
第５　外国投資法人の経理状況
１　財務諸表
（１）貸借対照表
（２）損益計算書
（３）金銭の分配に係る計算書
（４）キャッシュ・フロー計算書
（５）投資有価証券明細表等
２　外国投資法人の現況

純資産額計算書

第６　販売及び買戻しの実績

第三部【外国投資法人の詳細情報】

第１【外国投資法人の追加情報】

１【外国投資法人の沿革】

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

２【役員の状況】

（2022年12月末日現在）

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

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

３【外国投資法人に係る法制度の概要】

ａ．準拠法の名称

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

また、ファンドは、2010年法、勅令、ＣＳＳＦの通達に従っている。

ｂ．準拠法の内容

①　1915年８月10日法

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

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

イ．会社設立の要件（1915年８月10日法第420条の１）

Ａ．最低１名の株主が存在すること。

Ｂ．株式会社の資本金の最低額は30,000ユーロである。

ロ．定款の必要的記載事項（1915年８月10日法第420条の15）

定款には、以下の事項の記載が必要とされる。

Ａ．発起人の氏名。

Ｂ．会社の形態および名称。

Ｃ．本店の所在地。

Ｄ．会社の目的。

Ｅ．払込資本および授権資本の額。

Ｆ．募集に際し払込まれた額。

Ｇ．払込資本および授権資本を構成する株式の種類の記載。

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

Ｉ．現物出資の内容、条件、出資者の氏名。

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

Ｊ．発起人に認められている権利または特典の内容およびその理由。

Ｋ．資本の一部を構成しない株式（もし存在すれば）に関する記載。

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

Ｍ．会社の存続期間。

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

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

会社が募集の方法によって設立される場合、以下の要件が適用される。

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

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

ニ．発起人および取締役の責任（1915年８月10日法第420条の19）

発起人および増資の場合における取締役は、これに反する定めがあったとしても、有効に引き受けられなかった部分または引き受けられた株式の25%に達しなかった部分の会社資本の払込みに

ついて、すべての利害関係者に対し連帯して責任を負い、また会社が当該法令に記載されたいずれかの理由によって適法に設立されなかった結果として応募者が被る一切の損害について、応募者に対し連帯して責任を負う。

② 2010年法

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

イ．2010年法は、以下の５つのパートにより構成されている。

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

パートⅡ－　その他の投資信託（以下「パートⅡ」という。）

パートⅢ－　外国投資信託（以下「パートⅢ」という。）

パートⅣ－　管理会社（以下「パートⅣ」という。）

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

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

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

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

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

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

４【監督官庁の概要】

ファンドは、ＣＳＳＦの監督に服している。

監督の主な内容は、以下のとおりである。

①　登録の届出の受理

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

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

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

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

②　登録の拒絶または取消し

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

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

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

③　目論見書に対する査証の交付

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

④　財務状況、その他の情報に関する監督

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

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

5【その他】

a．定款の変更

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

b．事業譲渡または事業譲受

①　合併

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

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

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

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

②　資産の譲渡

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

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

c．出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d．訴訟事件その他の重要事項

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

第２【手続等】

１【申込（販売）手続等】

①　海外における販売手続等

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

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

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

非取引日

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

（www.blackrock.com/uk/individual/education/library）のライブラリー・セクションにおいてもまた入手することができる。かかるリストは変更されることがある。

総論

確認書およびその他の書類は投資者のリスク負担で郵送される。

投資証券の価格

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

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

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

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

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

クラスＣ投資証券

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

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

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

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

買い戻される投資証券が、より多数のクラスＣ投資証券の保有持分の一部のみである場合、分配金の再投資によって取得された投資証券が最初に買い戻され、また異なる時期に取得されたクラスＣ投資証

券が含まれる場合には、最初に取得された投資証券が最初に買い戻されたものとみなす（したがって、可能な限り最低のＣＤＳＣ料率が適用される。）。

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

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

申込み

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

すべての申込用紙およびその他の取引注文書は、投資者が取引を希望する投資証券クラスの国際証券識別番号（ＩＳＩＮ）等の投資証券クラス特有の情報を含む（がこれに限られない）すべての要求される情報を記載しなければならない。投資者が引用するＩＳＩＮがかかる注文書に関して投資者が提供するその他の投資証券クラス特有の情報と異なる場合、引用されたＩＳＩＮが決定的となるものとし、運用会社および名義書換事務代行会社は、引用されたＩＳＩＮのみを考慮して適宜注文書を処理することができる。

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

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

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

データ保護

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

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

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

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

EC2N 2DL、ロンドン、スログモートン・アベニュー12番

ブラックロック　データ保護責任者宛

決済

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

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

現金または小切手による支払は、受け付けられない。

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

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

決済の不履行

投資証券の申込者が、所定の期日までに支払を行わないかまたは申込用紙を提出しない場合、取締役会は、ファンドの定款に基づき、割当てを取り消すか、または（該当する場合）投資証券を買い戻すことができる。支払が行われていない場合または申込用紙が提出されていない場合、買戻しまたは乗換えの指示を拒否し、または撤回されたものとして取り扱うことができる。更に、取引に関して要求されるすべての書類がファンドに提供されるまで、乗換えの指示があっても取引は実行されず、また買戻代金の支払は行われない。申込者は、期日までに申込んだ投資証券に関する支払を行わず、または要求された書類を提出しないことから直接的または間接的に発生する損失、コストまたは費用を、ファンドまたは主販売会社に対して補償するよう要求されることがある。

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

主販売会社は、申込者の決裁の遅滞によるファンドの損失を回避するために必要な手続をとるため（定款に規定されているように）その裁量を行使することを同意している。投資証券に関する決済が適時に行われない場合、主販売会社は、常にファンドが自ら行うことができるのと同程度まで、投資証券の所有権を承継し、その結果発生する変更をファンドの投資主名簿に反映し、関連する取引の完了を遅

延し、投資証券を買い戻し、申込者に補償を請求し、および／または適用ある補償義務を強制させるための手続を採るために、ファンドに指示を行う権利を有するものとする。

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

最低申込み

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

主販売会社による取引

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

適用ある法律および規則の遵守

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

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

名義書換事務代行会社は、常に、マネー・ロンダリング防止に関する適用ある法律、規則および規制により課される義務、ならびに、とりわけ、マネー・ロンダリングおよびテロリストのための資金調達の防止に関する2004年11月12日法および2013年１月16日ＣＳＳＦ通達13／556（随時修正、改正または補足済）を遵守するものとする。名義書換事務代行会社は更に、適用可能な範囲で、自らおよび自らの代理人が上記の約束事項を遵守することを確保するための手続を採用するものとする。更に、名義書換事務代行会社は、送金された現金の源泉を確認する法律上の責任を負っている。ただし、当該義務は、常に名義書換事務代行会社の責任および支配下において、ルクゼンブルグ法で要求されるものと同じ身元確認手続を行うことが要求されている投資専門家および金融機関に委託することができる。ファンドのために行為する保管銀行と同様、名義書換事務代行会社は、常に、投資主としての投資者の承認に関連する追加書類を要求することができる。

過度取引方針

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

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

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

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

更に過度取引について疑義がある場合、サブ・ファンドは、

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

その他の保有の制限

取締役会は、ある者による投資証券の取得もしくは保有によって、かかる者もしくはファンドによるいずれかの国、政府もしくは規制当局の法律もしくは規制に対する違反状態を発生させることとなる場合、またはかかる者がＥＵおよび／もしくは米国の制裁リストに列挙された者、もしくはＥＵおよび／もしくは米国の制裁リストに列挙された国および領域に居住し、もしくは設立された者である場合、またはかかる者による投資証券の取得もしくは保有によって、ファンドに関する税務上もしくはその他の金銭上不利な効果（いずれかの国、政府または規制当局の証券、投資その他の法律または規制に基づく登録義務を含む。）を発生させる可能性がある場合に、かかる者により投資証券が取得もしくは保有さ

れ、またはかかる者のために投資証券が取得もしくは保有されないようにするために必要と思料する場合、投資証券またはクラス投資証券（ただし、必ずしも同一のクラス内のすべての投資証券が対象となるとは限らない。）に係る制限（譲渡の制限および／または投資証券が記名式のみにて発行されるという要件を含む。）を課し、または緩和することができる。これに関し、取締役会は、投資主がその保有する投資証券の実質的所有者であることを確認するために必要と考える情報を提供するよう投資主に要求することができる。前記に加え、取締役会は、ファンドおよび／またはその投資主の利益になる場合（ファンドまたはサブ・ファンドの規模が大きくなり、適切な投資対象を探すのが困難になった場合を含む。）、投資証券の発行を制限するよう決定することができる。取締役は、裁量により、かかる制限を撤廃することができる。

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

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

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

投資証券の譲渡

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

② 日本における販売手続等

原則として、取引日であり、かつ日本における営業日である日に申込みの取扱いが行われる。原則として、日本における販売会社の申込受付時間は午後４時までとする。ただし、日本における営業日であっても、その直前または直後で日本における銀行の休業日が連続する場合（ゴールデンウィーク、年末年始等）等、取引期限までに登録・名義書換事務代行会社への払込みができない場合には、日本における販売会社において申込みを受け付けられない場合がある。投資者は、約定日から起算して日本における４営業日目までに申込金額および申込手数料を日本における販売会社に支払うものとする（日本における販売会社が投資者との間で別途取り決める場合を除く。）。申込金額は、原則として円貨で支払われるものとし、投資証券の取引通貨（米ドル貨）と円貨との換算は、裁量により日本における販売会社が決定するレートによるものとする。また、日本における販売会社の応じ得る範囲で投資者の希望する通貨で支払うこともできる。投資証券の取引通貨（米ドル貨）と投資者の希望する通貨との換算は、裁量により日本における販売会社が決定するレートによるものとする。

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

２【買戻し手続等】

①　海外における買戻し手続等

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

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

決済

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

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

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

取締役会は、投資主の事前の同意を条件とし、かつ最低取引額および最低保有額に従ったうえで、買い戻される投資証券の価格（クラスＣ投資証券の場合には、該当するＣＤＳＣを差し引く。）に等しい価額（後記「第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（１）資産の評価　①　１口当たり純資産価格の決定　純資産価額および価格決定」において言及される方法で計算される。）の関連するサブ・ファンドのポートフォリオから投資対象を投資者に割り当てることによって、現物で買戻代金を支払うことができる。かかる場合に譲渡される資産の性質および種類は、衡平法に基づき、同じクラスの投資証券の他の保有者の利益を害することなく決定され、当該取引日に評価される。ルクセンブルグの法律

に従い、かかる評価は、監査人の特別報告の対象となることがある。現物による申込みおよび買戻しは、対象の資産によっては取引税が課されることがある。現物買戻しの場合、これらの税金は投資者が負担する。投資者は、自らの保有する投資証券のこのような方法による買戻しに関し、自らの市民権のある国または居住地もしくは所在地とする国の法律に基づく税務上の影響について承知しておくべきであり、適宜専門家に相談すべきである。投資者は、課税の水準および基準ならびに課税からの免除は変更され得ることに留意すべきである。

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

最低取引・保有額

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

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

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

強制買戻し

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

②　日本における買戻し手続等

日本における投資者は、原則として、取引日であり、かつ日本における営業日である日に買戻請求をすることができる。買戻請求は、原則として手数料なしで、日本における販売会社を通じ、ファンドに対し行うことができる。原則として、日本における販売会社の申込受付時間は午後４時までとする。ただし、日本における営業日であっても、その直前または直後で日本における銀行の休業日が連続する場合（ゴールデンウィーク、年末年始等）等、日本における販売会社において買戻請求を受け付けられな

い場合がある。買戻価格は、関連する取引日において注文の受領の終了時間後に計算される１口当たり純資産価格である。

買戻代金の支払

買戻代金の支払は、口座約款の定めるところに従い、日本における販売会社を通じ約定日から起算して日本における４営業日目に原則として円貨で行われる。円貨で支払われる場合、投資証券の取引通貨（米ドル貨）と円貨との換算は、裁量により日本における販売会社が決定するレートによるものとする。また、日本における販売会社の応じ得る範囲で投資者の希望する通貨で支払うこともできる。投資証券の取引通貨（米ドル貨）と投資者の希望する通貨との換算は、裁量により日本における販売会社が決定するレートによるものとする。

３【乗換え手続等】

①　海外市場における乗換え

前記「第二部　ファンド情報　第１　ファンドの状況　１　外国投資法人の概況　（２）外国投資法人の目的及び基本的性格　ｂ．外国投資法人の特色」に記載のとおり、定款は、取締役会が新たなクラスの投資証券を発行する際に、その決定する乗換えの権利を付することを認めている。すべての乗換えの基準は、関係する二つのサブ・ファンドの関連するクラスそれぞれの投資証券１口当たり純資産価格に関連している。

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

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

後記「サブ・ファンド間および投資証券クラス間の乗換え」に記載された制限に従うこと、ならびに投資主および／または保有者（場合による。）が前記「第二部　ファンド情報　第１　ファンドの状況　１　外国投資法人の概況　（２）外国投資法人の目的及び基本的性格　ｂ．外国投資法人の特色」に記載の各投資証券の特定の適格要件を満たすことを条件に、同一のサブ・ファンドの異なる投資証券のクラス間または異なるサブ・ファンド間における乗換えが認められる。

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

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

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

サブ・ファンド間および投資証券クラス間の乗換え

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

乗換えの指示

記名投資証券の乗換えの指示は、通常、承認されたストレート・スルー・プロセス（ＳＴＰ）事業者を通じて電子的手法で行われる。当該手法が使用できない場合は、名義書換事務代行会社宛のファックス（追って原本を郵送）で行うことができ、また、運用会社は、その単独裁量により、その他の電子的

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

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

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

交換の特例

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

②　日本における乗換え

日本における投資者は、自己の投資証券につき他のサブ・ファンドまたは他のクラスの投資証券に乗換えを行うことができない。

第３【管理及び運営】

１【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

①　１口当たり純資産価格の決定

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

評価の取決め

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

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

純資産価額および価格決定

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

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

あるサブ・ファンドのポートフォリオを構成するすべての有価証券その他資産の評価は、当該有価証券または資産が取引されまたは取引を許可されている取引所における直近に公表された終値により決定される。評価時点の後に終了する市場で取引される有価証券については、当該時点またはかかる他の時期における直近に公表される価格が使用される。いずれかの取引日におけるサブ・ファンドの投資証券の純取引が、以下で言及される限度を超過する場合、追加的な手続が適用される。その他の

規制ある市場において売買されている有価証券または資産の評価額も同様に決定される。かかる有価証券またはその他資産が複数の証券取引所または規制ある市場において、または当該取引所または市場により、値付されまたは取引されている場合、取締役会は、その裁量により、かかる評価目的のため証券取引所または規制ある市場を１か所選定することができる。運用会社またはその関連会社が運用する投資信託の投資証券または受益証券は、当該日の純資産価格が計算され評価時点前に入手可能である場合には、当該日の純資産価格に基づく価格を用いて評価される。評価時点後に純資産価格が計算される場合または当該日の純資産価格が入手可能でない場合には、直近で入手可能な公表価格が用いられる。買値と売値が公表されている場合には、買値とディスカウント後の売値の中間価格（以下「仲値」という。）が用いられる。かかる目的上、ディスカウント後の売値は、売値からディスカウントされた売買手数料を控除した金額である。その他の投資信託の投資証券または受益証券は、直近で公表された純資産価格または（買値と売値が公表されている場合には）仲値で評価される。可能な場合、スワップは、第三者である価格決定業者から入手する日々の価格に基づいて値洗いが行われ、また実際のマーケット・メーカーの相場により検証される。第三者から価格が入手できない場合、スワップ価格は、マーケット・メーカーから入手可能な日々の相場に基づく。

有価証券が公認の証券取引所または規制ある市場において取引されておらずもしくは取引が許可されていない場合、または取引されているかもしくは取引が許可されているもののその直近の公表価格が真の価値を反映していないと考えられる場合、取締役会は、当該有価証券を予想処分価格または取得価格ベースで慎重かつ誠実に評価する。現金、要求払手形、ならびにその他の負債および前払費用は、当該額面金額が得られる見込みが低いと思われる場合を除き、それぞれの額面金額で評価される。

特定の評価額が上記に規定された方法で確定できない場合、または当該目的のためにはその他の評価方法がより正確に当該有価証券またはその他資産の公正な評価額を反映すると取締役会が判断する場合、当該有価証券または資産の評価方法は取締役会がその絶対的裁量において決定する方法によるものとする。あるサブ・ファンドの純資産価額の計算時に保有する資産の市場が開いていない場合、または政府が外国投資証券に財務手数料もしくは取引手数料を課すことを選択した場合、有価証券の評価額に差異が生じることがある。取締役会は、制限値を設定し、これを超過した場合、特定の指数調整を適用することによりかかる有価証券の価額が調整されることとすることができる。

取締役会により採用された現行の手続に基づき、サブ・ファンドのすべてのクラス投資証券の価格は、関連する取引通貨の最も近接する１単位まで計算される（小数第４位まで端数処理される。）当該クラスの１口当たり純資産価格とする。

複数の取引通貨を有するサブ・ファンドに関して、他の取引通貨による価格は、評価時における関連する直物為替相場で換算して算定される。

取締役会は、特定のサブ・ファンドに関する「希薄化」の影響を低減するために、当該サブ・ファンドに関して投資証券１口当たり純資産価格を調整することがある。希薄化は、取引および仲介手数料、税金および賦課金、市場変動ならびに原資産の買値および売値の間のスプレッド等の要因により、サブ・ファンドの投資対象資産の実際の購入価格または売却価格が当該サブ・ファンドの評価における当該資産の簿価から乖離する場合に生じる。希薄化は、サブ・ファンドの価値に悪影響を及ぼすことがあり、ひいては投資主にも影響を及ぼす。投資証券１口当たり純資産価格を調整することにより、この影響を低減または回避することができ、投資主は希薄化の影響から保護される。取締役会は、いずれかの取引日において、あるサブ・ファンドのすべてのクラスの投資証券の取引総額の純増加または純減少が、当該サブ・ファンドに関して取締役会が設定した１以上の基準を超えた場合、当該サブ・ファンドの純資産価格を調整することができる。あるサブ・ファンドの純資産価格がある取引日に調整され得る金額は、当該サブ・ファンドの予想市場取引コストに関連している。かかる状況においては、当該純資産価格の1.50%（または債券ファンドについては３%）を超過しない金額を限度にサブ・ファンドの純資産価格が調整されることがある。例外的な状況下において取締役会は、投

資主の利益のために、上記の調整要素の上限を一時的に引き上げる決定をし、投資者にその旨を通知することができる。純変動によりサブ・ファンドのすべての投資証券の価額が増加した場合には加算され、減少した場合には控除する調整が行われる。特定の株式市場および法域については、購入側と売却側に関して異なる手数料体系（特に、賦課金および税金に関して）を有していることがあるため、結果として行われる調整は、純流入の場合と純流出の場合とで異なることがある。更に、取締役会は、調整金額に臨時財務手数料を含むことに同意することがある。かかる臨時財務手数料は市場によって異なるが、現在のところ、純資産価格の2.5%を超過しないと予想される。サブ・ファンドが国債または短期金融証券等の特定の資産区分に主に投資する場合、取締役会は、かかる調整を行うことが適切ではないと判断することがある。投資主は、投資証券１口当たり純資産価格に対して行われる調整に起因して、サブ・ファンドの投資証券１口当たり純資産価格のボラティリティがサブ・ファンドの原資産の実際のパフォーマンスを完全に反映しないことがあることに留意すべきである。

各クラス投資証券の純資産価額の評価は以下の方法で行われる。

ファンドの資産には、以下を含むものとみなされる。

ａ）すべての手元現金または預金およびそれらの経過利息。

ｂ）ファンドの子会社からの未収金を除く、すべての為替手形、小切手および未収金（売却後引渡未了の証券の売却代金を含む。）。

ｃ）ファンドのために所有または購入契約済みのすべての債券、確定日払約束手形、株式、ディベンチャー・ストック、新株引受権、ワラント、オプションならびにその他の投資資産および証券。

ｄ）ファンドが合理的に入手可能な情報の範囲内で、ファンドが受領すべきすべての株式、株式配当、現金配当および分配金（ただし、ファンドは、配当落ち、権利落ちでの取引、その他類似の実務による証券の市場価格の変動に関し調整することができる。）。

ｅ）利息が当該証券の元本金額に含まれているか反映されている場合を除き、ファンドが所有する利付証券から発生するすべての利息。

ｆ）未償却のファンドの創業費。ただし、未償却費用は、ファンドの資本から直接償却される。

ｇ）前払費用を含むあらゆる種類・性質のその他のすべての資産。

当該資産の価格は、以下の方法で決定されるものとする。

ａ）手元現金または預金、為替手形、一覧払い約束手形、売掛金、前払費用、上記のとおり宣言または発生したが受領されていない現金配当ならびに利息の評価額は、当該額面価額または額面金額が取得される見込みがないと思われる場合を除き（かかる場合は、評価額は、これら資産の真正な評価額を反映する目的で、取締役会に適切と見られる一定の金額を控除することによって決定されるものとする。）、各額面価額または額面金額と同等とする。

ｂ）上記ａ）に記載されない特定のサブ・ファンドの組入証券を構成するすべての有価証券およびその他資産の評価額は、当該有価証券または資産が取引されまたは取引を許可されている取引所における直近に公表された終値により決定される。評価時において取引所の終了時に取引される有価証券については、当該時またはかかる他の時期における直近に公表される価格が使用される。ファンドの現行の英文目論見書に開示される一定の状況において、取締役会は、買呼値および売呼値を使用することができる。その他の規制ある市場において売買されている有価証券または資産の評価額も同様に決定される。かかる有価証券またはその他資産が複数の証券取引所または規制ある市場において、または当該取引所または市場により、値付されまたは取引されている場合、取締役会は、その裁量により、かかる評価目的のため証券取引所または規制ある市場を１か所選定することができる。

ｃ）ファンドの運用会社またはその関連会社が運用する投資信託の投資証券または受益証券は、当該日の純資産価格が計算され評価時点前に入手可能である場合には、当該日の純資産価格に基づく価格を用いて評価される。評価時点後に純資産価格が計算される場合または当該日の純資産価格が入手可能でない場合には、直近で入手可能な公表価格が用いられる。買値と売値が公表されている場合には、仲値が用いられる。かかる目的上、ディスカウント後の売値は、売値からディスカウントされた売買手数料を控除した金額である。その他の投資信託の投資証券または受益証券は、直近で公表された純資産価格または（買値と売値が公表されている場合には）仲値で評価される。

ｄ）公認の証券取引所または規制ある市場において取引されておらずまたは取引が許可されていない有価証券、および取引されまたは取引が許可されているがその直近の公表値が真の評価額を反映していない場合、取締役会は、該当有価証券を適切とみなされる予想処分価格または取得価格ベースで慎重かつ誠実に評価する。

ｅ）可能な場合には、スワップは、第三者である価格決定代理人から入手した日々の価格に基づき時価評価され、実際のマーケット・メーカーによる提示価格で検証される。第三者による価格が入手できない場合には、スワップ価格は、入手可能なマーケット・メーカーによる日々の提示価格に基づき評価される。

ｆ）上記に従い、評価の日に現金またはその他の資産が既に処分されているか処分される場合、ファンドが将来取得する金額はファンドの資産に計上される。ただし、かかる資産の正確な価値が不明である場合、取締役会により慎重かつ誠実に評価される。

ｇ）特定の評価額が上記に規定された方法で確定できない場合、または当該目的のためには、その他の評価方法がより正確に当該有価証券またはその他資産の公正な評価額を反映すると取締役会が思料する場合、当該有価証券または資産の評価方法は取締役会がその絶対的裁量において決定する方法によるものとする。

ファンドの負債は、以下を含むものとみなされる。

ａ）いずれかの子会社に支払われるものを除く、すべての借入金、未払手形および未払金。

ｂ）すべての発生済みまたは未払管理費（運用報酬、保管報酬およびファンドの代行会社への報酬を含む。）

ｃ）現在および将来の現金または財産の支払義務を負う契約上のすべての期限到来済債務を含むすべての知れたる債務（評価日が配当金受領権者決定のための基準日以降である場合にファンドが宣言した配当金の未払額を含む。）。

ｄ）ファンドが随時決定する評価日における資本および収益に基づく適切な納税引当金および取締役会の授権および承認あるときはその他の準備金。

ｅ）あらゆる種類、性質のファンドのその他一切の負債。

ファンドの負債額を評価する際、ファンドは、創設費、投資顧問会社または運用会社、会計法人、保管銀行、所在地事務代行会社、登録および名義書換事務代行会社、支払代行会社および登録地における恒久的代理店、ファンドに雇用されるその他の代行会社に支払われる報酬および費用、法律および監査事務報酬、目論見書、説明書、届出書または年次および半期報告書の広告または作成および印刷費用を含む販売促進、印刷、報告および公告費用、証券取引所上場費用、管轄官庁への認可届出取得費用ならびに資産購入および売却費用、銀行手数料、仲介手数料、郵便、電話およびテレックス費用を含むその他の一切の運営費用からなるファンドが支払うべき一切の費用を計上する。ファンドは、通常または定期的に生じる性質をもつ管理費およびその他の費用を一年間もしくはその他の期間評価し、かかる期間内の適切な一部の期間に均一に割り当て、正当な方法により計上することができる。

②　１口当たり純資産価格の計算の停止

ファンドは、以下の期間中、ある特定クラスの投資証券の純資産価格の決定および当該クラスの投資証券の発行、投資主からの買戻し（乗換えを含む。）を停止することができる。

ａ）当該投資証券クラスに帰属するファンドの投資対象の相当部分が随時相場付けされる主要な証券取引所もしくは市場が通常の休日以外に別途閉鎖されている期間中、またはそこでの取引が制限もしくは停止されている期間中

ｂ）当該投資証券クラスに帰属するファンドの所有する資産の処分または評価が結果的に実行不可能となるような緊急事態の存続中

ｃ）当該投資証券クラスに係る投資対象の価格もしくは評価値または証券取引所もしくはその他市場での時価もしくは現在価格を決定する上で通常使用される通信手段の故障中

ｄ）ファンドが投資証券の買戻しに対する支払を行うための資金を送金することができない期間中、または投資対象の換金もしくは取得または投資証券の買戻しに応じた支払に関わる資金の振替が、取締役会の意見によれば通常の為替相場で実施できない期間中

ｅ）ファンドの子会社の１口当たり純資産価格を正確に決定することができない期間中

ｆ）定款に従いサブ・ファンドの終了または合併に関する通知が行われた場合または決議が可決された場合

ｇ）投資証券の発行のみ停止の場合には、ファンド全体の解散通知が行われた期間中

ｈ）投資主の利益を保護するために正当化される場合において、サブ・ファンドまたはファンドの合併決定後

ｉ）サブ・ファンドが他のＵＣＩＴＳ（またはそのサブ・ファンド）のフィーダー・ファンドである場合において、マスター・ファンドであるＵＣＩＴＳ（またはそのサブ・ファンド）の純資産価格の計算が停止されている場合

更に、サブ・ファンドの資産の大部分をＥＵ加盟国外に投資しているサブ・ファンドの場合、運用会社は、現地の取引所が営業しているか否かを斟酌し、現地の取引所の非営業日（通常の休日を含む。）をかかるサブ・ファンドについて営業日ではないものとして扱うことができる。

かかる停止については、適切な場合、ファンドにより公表され、また投資証券の買戻しまたは乗換えを請求する投資主に対し、定款に定めるところにより書面で買戻請求または乗換請求の提出時にファンドにより通知される。

いずれかのクラス投資証券に関するかかる停止は、他のクラス投資証券の純資産価格の決定、発行、買戻し、および乗換えに対し影響を及ぼすことはない。

投資主は、評価が停止または延期されている間、ファンドに対する書面による通知をもって停止または延期された取引に関する請求を撤回することができる。かかる通知は、取引が実行される前に受領された場合のみ有効である。

投資主は、保有するサブ・ファンドの投資証券を、サブ・ファンドがこれに関する決裁資金を受領しない限り、買い戻すことができない。

（２）【保管】

記名投資証券の所有権はファンドの投資主名簿への登録により証明される。投資主は自らの取引に関する確認書を受領する。記名証券は発行されない。

大券は、クリアストリーム・インターナショナルおよびユーロクリアにより登録式共同大券の手配が行われたときは発行可能である。大券はファンドの投資主名簿にクリアストリーム・インターナショナルおよびユーロクリアの共同預託名義において登録される。大券に関して、証券自体は発行されない。クリアストリーム・インターナショナル、ユーロクリアおよび中央支払事務代行会社間で手配が行われたときは、大券は記名証券に転換可能な場合に限り発行することができる。

大券および取扱手続についての情報は各地のインベスター・サービシング・チームに請求することにより、入手可能である。

上記は、自己の責任においてファンド証券を保管する日本における投資主には適用されない。

（３）【存続期間】

ファンドは、無制限の期間存続する投資会社として設立されたが、法律に基づく投資主総会の臨時投資主総会決議により解散することもできる。

（４）【計算期間】

ファンドの会計年度は、毎年９月１日に始まり翌年８月31日に終了する。ファンドの会計は米ドルで表示されるが、取締役会は、サブ・ファンドの会計をその取扱通貨の一通貨で表示するものとする。

（５）【その他】

（ａ）授権発行限度額

ファンド投資証券の授権発行限度額は無制限である。

（ｂ）解散または償還条件

ファンドおよびサブ・ファンドは、無期限に存続するが、法律に基づく投資主総会の臨時投資主総会決議により解散することができる。

ファンドは、定款の規定に従って、投資主総会で可決された決議によりいつでも解散することができる。取締役会は、ファンドの資本金が法律で規定される最低資本金の額の３分の２を下回る場合、ファンドの解散を投資主総会に提案しなければならない（現在の最低資本金の額は1,250,000ユーロ相当額である。）。

解散に際して、投資主間で分配される資産は、以下の優先順位で充当される。

（ｉ）第一に、その時点で関連するサブ・ファンドに残存する残高を、サブ・ファンドに関連する各クラスの投資証券の保有者に支払う。当該支払は、これらの投資証券に付随する適用のある権利に従って、また保有されるすべての関連するクラスの投資証券の総数に比例するその他の方法で行われる。

（ii）第二に、その時点で残存しているがいずれのサブ・ファンドにも含まれない残高を、投資証券の保有者に支払う。当該残高は、解散時の投資主への分配の直前における各サブ・ファンドの純資産価額に比例してサブ・ファンド間で配分される。このように配分された金額は、定款およびルクセンブルグの法律に従い清算人が自らの完全な裁量で公平であると考える割合で、当該サブ・ファンドに関連する各クラスの投資証券の保有者に支払われる。

サブ・ファンドの清算の終了時に投資主によって請求されていない清算手取金は、ルクセンブルグ供託局に30年間預託される。

ファンドの純資産総額が１億米ドル（または相当額）を下回った場合、ファンドは投資主全員に通知を行い、通知の翌取引日に全投資証券を買い戻す。

取締役会は、特定のサブ・ファンドの純資産価額が5,000万米ドル（または関連する取引通貨による相当額）を下回った場合、当該サブ・ファンドに関連するすべての投資証券の買戻しを要求することができる。定款により、取締役会は、投資主の利益になるかまたはサブ・ファンドに影響する経済もしくは政治的な状況の変動により適切であると判断する場合、特定のサブ・ファンドの閉鎖を通知することができるが、かかる場合、取締役会は、クラス投資証券の保有者に対して、他のサブ・ファンドの同一種類のクラス投資証券への無料での乗換えの機会を提供する方針である。ファンドの定款に詳細に記載される通り、サブ・ファンドの投資主は、当該サブ・ファンドの発行済投資証券の10分の１以上を表章する投資主の要請により、当該サブ・ファンドを解散するための総会の招集を請求することができる。代替手段として、取締役会は、2010年法の規定に従って、サブ・ファンドを存続ファンドまたは消滅ファンドとして、ファンドの他のサブ・ファンドまたは他のＵＣＩＴＳ（もしくはそのサブ・ファンド）（ルクセンブルグまたはその他のＥＵ加盟国のいずれで設立されたか、および会社型または契約型のファンドのいずれとして設立されたかを問わない。）と合併する権限を有する。ファンドは、ＣＳＳＦ規則10－５の規定（当該規制は適宜変更または修正される。）に従って、関連するサブ・ファンドの投資主に通知を送付する。関連するサブ・ファンドのすべての投資主は、合併の発効日前の30日以上の期間において、自らの投資証券を手数料なしで（投資回収の費用を除く。）買戻しまたは転換することを要求する機会を有する。合併の発効日は、当該通知期間の満了から５営業日以内に発生するものとされる。

上記に記載される以外の状況においても、当該サブ・ファンドのすべてのクラスの投資主総会において出席または代理出席した投資主が保有する投資証券の過半数の同意をもってサブ・ファンドを終了することができる（この場合、定足数要件は適用されない。）。サブ・ファンドが終了された場

合、適用される範囲において、終了時に支払われる買戻価格は、当該サブ・ファンドの終了に係る換金コストおよび清算コストを反映した基準で計算される。

サブ・ファンドの投資主は、当該サブ・ファンドの発行済投資証券の10分の１以上を表章する投資主の要請により、当該サブ・ファンドを解散するための総会の招集を要求することができる。サブ・ファンドの投資主総会で議事を処理するために必要な定足数は、当該サブ・ファンドの発行済投資証券の２分の１以上である。この定足数に達しない場合、最初の総会が招集されたのと同一の形で、同一の議題の第二回投資主総会が招集され、かかる再招集された総会については、定足数の要件はない。

取締役会は、2010年法の規定に従って、サブ・ファンドを、存続ファンドまたは消滅ファンドとして、ファンドの他のサブ・ファンドまたは他のＵＣＩＴＳ（またはそのサブ・ファンド）（ルクセンブルグまたはその他のＥＵ加盟国のいずれで設立されたか、および会社型または契約型のファンドのいずれとして設立されたかを問わない。）と合併する権限を有する。ファンドは、ＣＳＳＦ規則10－5の規定（当該規制は適宜変更または置換される。）に従って、関連するサブ・ファンドの投資主に通知を送付する。関連するサブ・ファンドのすべての投資主は、合併の発効日までの少なくとも30日間、自らの投資証券を無償で（投資回収の費用を除く。）買戻しまたは転換すること要求する機会を有する。合併の発効日は、当該通知期間の満了から５営業日以内に発生するものとされる。

ファンド全体が消滅する効果を有する合併は、公証人の面前でファンドの投資主によって決定されなければならない。当該決定には定足数の要件はなく、本人出席または代理出席し議決権を行使する投資主の単純多数決により決定される。

取締役会は、上記の規定に基づきサブ・ファンドが終了または合併する場合、当該サブ・ファンドに関連する投資証券の取引を停止する権限を有する。かかる停止は、上記に記載される取締役会による通知が行われた後、または当該終了もしくは合併が投資主総会の承認を要する場合には関連する決議の可決後、いつでも実施される。当該サブ・ファンドの投資証券の取引が停止されない場合、投資証券の価格は、上記に記載される予想換金コスト、予想清算コストまたは取引コストを反映するため調整されることがある。

（ｃ）定款の変更

ファンドの定款変更は、法律に規定する定足数および決議要件に従い、投資主総会の特別決議によって行うことができる。

定款変更は、ルクセンブルグの会社法第67条に従い、発行済投資証券総数の１／２の定足数を必要とし（ただし、定足数に満たなかったために再度招集される投資主総会においては、定足数は必要とされない。）、かつ、出席または代理出席による投資証券の２／３の賛成投票を必要とする。

定款のすべての変更は、ＲＥＳＡに公告され、商業および法人登録局に登録される。

日本の投資主に対しては、定款の重要事項の変更は、公告または通知書によって知らされる。

（ｄ）関係法人との契約の更改等に関する手続

運用会社契約

運用会社契約は、いずれかの当事者が、３か月（または双方の当事者が合意するそれよりも短い期間）前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより終了されるまで、継続して効力を有する。

同契約は、相手方当事者の書面による同意を事前に得ることなく、いずれの当事者もこれを譲渡することはできない。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

保管契約

保管契約は、いずれの当事者も３か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、相手方当事者の書面による同意を事前に得ることなく、いずれの当事者もこれを譲渡することはできない。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとし、また契約に関する紛争事項についてはルクセンブルグの裁判所の非専属的管轄権に服するものとする。

管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約

管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約は、同契約のいずれの当事者も３か月（または双方の当事者が合意するそれよりも短い期間）前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、相手方当事者の書面による同意を事前に得ることなく、いずれの当事者もこれを譲渡することはできない。

同契約は、両当事者の署名による書面以外の方法で、改訂することはできない。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとし、契約に関する紛争事項についてはルクセンブルグの裁判所の非専属的管轄権に服するものとする。

登録・名義書換事務代行契約

登録・名義書換事務代行契約は、３年間を期限として締結され各当事者が相手方当事者に対し180日前までに書面で通知することによりいつでも解約することができる。同契約締結日の３年目以降からは自動的に１年毎に自動的に更新される。

同契約は、両当事者の署名による書面以外の方法で、改訂することはできない。

同契約は、相手方当事者の書面による同意を事前に得ることなく、いずれの当事者もこれを譲渡することはできない。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとし、またルクセンブルグ地方裁判所の非専属的管轄権に服するものとする。

販売契約

販売契約は、同契約のいずれかの当事者が３か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、これを終了させることができる。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、紛争事項は、ルクセンブルグ地方裁判所に提起されるものとする。

提携契約

提携契約は、一方の当事者が１か月前に他の当事者に対し、書面により通知をなすことにより四半期末において解約できる。

同契約は、文書による他の当事者の承認なしには、いずれの当事者もこれを譲渡できない。ただし、総販売会社は、関連会社または同契約の関連する業務の承継者に対して同契約を譲渡することができる。

同契約は、スイスの法律を準拠法とし、これに従い解釈される。

投資証券販売・買戻契約

投資証券販売・買戻契約は、一方の当事者が１か月前に他の当事者に対し、書面により通知をなすことにより四半期末において解約できる。また、提携契約が解約された場合には、投資証券販売・買戻契約は直ちに終了する。

同契約は、文書による他の当事者の承認なしには、いずれの当事者もこれを譲渡できない。

同契約は、スイスの法律を準拠法とし、これに従い解釈される。

代行協会員契約

代行協会員契約は、一方の当事者が３か月前に他の当事者に対し、書面により通知をなすことにより解約できる。

同契約は、文書による他の当事者の承認なしには、いずれの当事者もこれを譲渡できない。

同契約は、日本国の法律を準拠法とし、これに従い解釈される。

２【利害関係人との取引制限】

運用会社およびその他のブラックロック・グループ内の会社は、他の顧客のために取引を行う。ブラックロック・グループ内の会社ならびにその従業員および他の顧客は、運用会社およびその顧客との間の利益相反に直面する。ブラックロックは、利益相反に関する方針を保持する。顧客のために行うすべての取引について、顧客の利益を害するリスクが残らないように、顧客の利益を害するリスクを完全に緩和することが常に可能とは限らない。

ブラックロックが合理的な確信をもって緩和できないと考えるリスクを生じさせる利益相反のシナリオの種類は、以下のとおり開示される。本書および開示可能な利益相反のシナリオは、随時更新することがある。

（１）ブラックロック・グループ内の関係から生じる利益相反

ＰＡ取引

ブラックロック・グループの従業員は、顧客の投資情報を取得可能である一方、個人口座を通じて取引を行うこともできる。従業員が一定程度の規模の取引を行うことができた場合、顧客の取引の価額に影響を及ぼすリスクがある。ブラックロック・グループは、従業員の取引が事前に承認されていることを確保するために策定された個人取引方針を実施している。

従業員関係

ブラックロック・グループの従業員は、ブラックロックの顧客または顧客との間に利益相反があるその他の個人と関係を持つことがある。かかる従業員の関係は、顧客の利益を犠牲にして、従業員の意思決定に影響を及ぼすことがある。ブラックロック・グループは、利益相反に関する方針を保持しており、それに基づき、従業員にあらゆる潜在的な利益相反の申告を義務づけている。

（２）運用会社の利益相反

プロバイダー・アラジン

ブラックロック・グループは、その投資運用業務全体にわたり、単一のテクノロジー・プラットフォームとして、アラジンのソフトウェアを使用している。保管業務提供者およびファンドの事務管理業務提供者は、投資顧問会社および運用会社が使用するデータにアクセスするために、アラジンのソフトウェアの一種であるプロバイダー・アラジンを使用することができる。各業務提供者は、プロバイダー・アラジンの使用の対価として、ブラックロック・グループに報酬を支払う。プロバイダー・アラジンの使用に関する業務提供者の契約によって、運用会社が当該業務提供者の選任または選任の更新を促されることで、潜在的な利益相反が生じることがある。かかる契約は、リスクを緩和するために、「アームズ・レングス」基準で締結される。

販売関係

主販売会社は、販売業務および販売関連業務の対価として、第三者に報酬を支払うことがある。かかる支払によって、第三者は、その顧客の最善の利益に反して、ファンドへの投資を働きかけることを促すことがある。ブラックロック・グループ内の会社は、かかる支払がなされる法域におけるすべての法律および規制の要件を遵守している。

取引費用

取引費用は、投資者がサブ・ファンドに関する取引を開始または終了する際に発生する。サブ・ファンドの他の顧客が加入・脱退の費用を負担するリスクがある。ブラックロック・グループは、希薄化防止規制等、他の投資者の行為から投資者を保護するための方針および手続を整備している。

（３）投資顧問会社の利益相反

手数料およびリサーチ

適用規制により許容される場合（疑義を避けるため付言するならば、ＭｉＦＩＤⅡの対象サブ・ファンドを除く。）、サブ・ファンドの投資顧問会社として行為する一部のブラックロック・グループ内の会社は、一部の法域における特定のブローカーとの株式取引の際に発生した手数料を受け取ることができる。手数料は、適当な調査サービスの購入のために再分配することができる。調査は、これを賄った取引の顧客に限らず、より幅広い顧客に使用され得るため、かかる取決めによって、一部のサブ・ファンドが他よりも利益を得ることがある。ブラックロック・グループは、適当なサービスのみが購入され、手数料余剰分は、適切な場合には適当なサービス提供者に再分配されることを確保するために策定された手数料利用方針を整備している。

競合注文の時機

同時期またはほぼ同時期に生じた同一の有価証券に関する同一方向の複数の注文を取り扱う際、投資顧問会社は、注文の性質、規制上の制約または実勢の市場状況を考慮して、各注文につき全体として最良の結果を、公平にかつ一貫して達成することを目指す。これは、通常、競合する注文の集約を通じて達成される。取引者が適格要件を満たす競合注文を集約しなかった場合、または適格要件を満たさない競合注文を集約した場合、利益相反が生じること、すなわち、ある注文が他よりも有利な執行がなされたように見えることがある。サブ・ファンドの具体的な取引指示について、他の顧客のためにより良い執行条件が達成されるリスクがある（例えば、注文が集約に含まれなかった場合）。ブラックロック・グループは、注文の順位付けおよび集約について定める注文取扱手順および投資配分方針を整備している。

同時期のロングおよびショートのポジション

投資顧問会社は、異なる顧客のために同一の有価証券に関して同時に反対のポジション（すなわち、ロングおよびショート）を設定し、保有しまたは手仕舞いすることがある。これにより、投資顧問会社のいずれか一方の顧客の利益が害されることがある。また、ブラックロック・グループ全体の投資運用チームは、ロングのみのマンデートおよびロング・ショートのマンデートを有すること、すなわち、あるポートフォリオにおいてロングで保有する有価証券を別のポートフォリオで空売りすることがある。ある勘定においてショート・ポジションをとる投資決定をした場合、別の顧客の勘定におけるロング・ポジションの価格、流動性または評価にも影響を及ぼすことがあり、その逆も同様である。ブラックロック・グループは、複数の勘定を公平に扱うことを目的として、ロング・ショート（サイド・バイ・サイド）に関する方針を運用している。

クロス取引－価格決定に関する利益相反

同一の有価証券に対する複数の注文を取り扱う場合、投資顧問会社は、ある顧客の有価証券の買い注文を、別の顧客の同一有価証券の売り注文とマッチングさせること、すなわち「クロス取引」と呼ばれる慣行によって実行することができる。注文のクロス取引を行う際には、例えば、取引が公正妥当な価格で執行されなかった場合等、執行が各顧客にとって最大の利益となるように行われないことがあるというリスクがある。ブラックロックは、とりわけ、クロス取引の価格設定方法を定めたグローバル・クロッシング・ポリシーを実施することによりこのリスクを管理している。

ＭＮＰＩ

ブラックロック・グループ内の会社は、顧客のために自ら投資する上場有価証券に関して、重要な未公開情報（ＭＮＰＩ）を受領する。不正取引を防止するため、ブラックロック・グループは、情報障壁を築き、関連する有価証券に関与する一または複数の投資チームによる取引を制限する。かかる制限は、顧客勘定の投資パフォーマンスに悪影響を及ぼすことがある。ブラックロックは、重要な未公開情報の障壁に関する方針を実施している。

ブラックロックの投資制限または制約および関係当事者

ファンドは、ブラックロック・グループの顧客の勘定に全体として適用される、一定の法域における保有基準制限および報告義務のために、投資活動を制限されることがある。かかる制限により投資機会が失われることで、顧客に悪影響が及ぶことがある。ブラックロック・グループは、限られた投資機会を、影響を受けた勘定の間で長期的に公平かつ公正に割り当てるために策定された投資および取引の配分に関する方針に従ってかかる利益相反に対処している。

関係当事者商品への投資

投資顧問会社は、顧客向けの投資運用業務を提供しながら、他の顧客のためにブラックロック・グループ内の会社が提供する商品に投資することがある。ブラックロックは、自社またはその関連会社が提供する業務を推薦することもできる。かかる活動は、ブラックロックに増収をもたらすことがある。かかる利益相反に対処するにあたり、ブラックロックは、投資ガイドラインの遵守を目指し、企業倫理・行動規範を整備している。

ＵＣＩＴＳおよび／またはその他の集団投資スキームの持分に投資されることのあるサブ・ファンドのスキーム資産の比率は、全体として、運用会社、投資顧問会社または関連会社により後援または管理されることがある。

直接または委託によって、運用会社自身により、または共通の経営もしくは支配によりまたは資本金もしくは議決権の10%超を実質的に直接もしくは間接に保有することにより運用会社と関連するその他の会社により運用される、その他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券への投資について、かかるその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券への自らの投資に対して、ファンドは運用手数料、申込手数料または買戻手数料を課されないことがある。

サブ・ファンド、その他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩに投資助言業務を提供するブラックロック・グループの会社は、これらの投資業務を通して、サブ・ファンド、その他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩをして、ブラックロック・グループにより後援または運用されるその他の商品（サブ・ファンドを含む。）にも投資させることがある。

ファンドは、ブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドを有価証券貸付代行会社に任命しており、当該有価証券貸付代行会社は、証券貸付代行業務の提供を他のブラックロック・グループ内の会社に再委託することができる。ブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドは、高格付の専門家金融機関（以下「取引相手方」という。）と貸株を取り決める裁量を有する。かかる取引相手方には、ブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドの提携会社も含まれ得る。担保は、毎日市場価値で値洗いされ、貸株は、要求に応じて払戻可能である。ブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドは、ファンドの費用負担により、上記の業務活動に関して報酬を受領する。かかる報酬は、当該業務活動から得る総収入の37.5%である。

投資配分および優先順位

ある顧客のためにある有価証券の取引を執行する際、注文が集約され、集約された注文を複数の取引により充足させることがある。他の顧客の注文と集約して取引が執行された場合、これらの取引を配分する必要性が生じる。投資顧問会社がある顧客の勘定に取引をどの程度容易に配分できるかは、当該顧客が指示した取引の規模に対する当該取引の規模および価格により制限されることがある。配分プロセスの結果、ある顧客が最善の価格での取引の利益をすべて得ることができないことがある。投資顧問会

社は、全顧客の勘定の公正な扱いを長期的に確保するために策定された投資および取引の配分に関する方針に従ってかかる利益相反に対処している。

ファンドの透明性

ブラックロック・グループ内の会社は、顧客のポートフォリオのために自社が保有するブラックロック・ファンドに投資するにあたり、情報に関して有利となることがある。かかる情報優位によって、投資顧問会社がファンドのために投資を行う前に、ブラックロック・グループ内の会社がその顧客のために投資を行うことがある。損失のリスクは、ブラックロック・グループの受益証券の価格決定および希薄化防止メカニズムを通じて緩和される。

サイド・バイ・サイド・マネジメント：成功報酬

投資顧問会社は、異なる料金体系を有する複数の顧客勘定を管理している。かかる相違によって、従業員が、報酬が定額の勘定または報酬の支払のない勘定よりも成功報酬が支払われる勘定を選り好みすることが促され、同様のマンデートを有する顧客勘定の間で、パフォーマンス水準が一貫しない結果となるリスクがある。ブラックロック・グループ内の会社は、企業倫理・行動規範を遵守することによりかかるリスクに対処している。

3【投資主・外国投資法人債権者の権利等】

（1）【投資主・外国投資法人債権者の権利】

投資主が権利をファンドに対し直接行使するためには、ファンド証券名義人として登録されていなければならない。

したがって、日本における販売会社にファンド証券の保管を委託している日本の投資主は、ファンド証券の登録名義人でないため、ファンドに対し直接権利を行使することはできない。これらの投資主は日本における販売会社との間の口座約款に基づき日本における販売会社をして権利を自己のために行使させることができる。ファンド証券の保管を日本における販売会社に委託しない日本の投資主は本人の責任において権利行使を行う。

投資主の有する主な権利は、以下のとおりである。

（ａ）収益分配請求権

各投資主は、ファンドの年次投資主総会または（中間配当の場合には）取締役会が決定した当該サブ・ファンドに関するファンドの収益分配を、その投資証券口数に応じて配当として受領する権利を有する。宣言されファンドによって保有されている配当金には、利息を付さない。

（ｂ）買戻請求権

投資主は、ファンドに対し、上記制限に従ってファンド証券の買戻しをいつでも請求することができる。

（ｃ）残余財産分配請求権

ファンドが解散された場合、投資主はファンドに対し、そのファンド証券数に応じて当該サブ・ファンドのファンド証券の残余財産の分配を請求する権利を有する。

（ｄ）損害賠償請求権

投資主は、ファンドの取締役がルクセンブルグの法律に規定する義務に違反している場合、ファンドの取締役に対し損害賠償を請求することができる。

（ｅ）投資主総会における権利

ファンドの適法に成立した投資主総会は、ファンドの投資主全員を代表するものとする。定款に従ってその決議は、投資主により所有される投資証券のクラスにかかわらず、ファンドの投資主全員を拘束するものとする。ファンドの投資主総会は、ファンドの業務運営に関する行為につき命令し、実行し、または裁可する最大の権限を有する。

ファンドの年次投資主総会は、毎年ルクセンブルグで開催される。他の投資主総会は招集通知に記載ある日時および場所で開催される。投資主総会招集通知は、登録投資主宛に送付され、法律上の要求がある場合には、取締役会によって決定される新聞およびＲＥＳＡにて、ルクセンブルグで公告される。

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

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

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

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

（ｆ）投資証券を譲渡する権利

発行済記名証券はすべて投資主名簿に登録される。その譲渡はすべて投資主名簿に登録され、ファンドの１名もしくは複数の役員または取締役会が指名する他の者が署名するものとする。投資証券の譲渡は、当該証券をファンドの満足する譲渡書類とともにファンドに引き渡した場合、またはその譲渡宣誓書が投資主名簿に登録された場合に効力を発生する。ファンドは、投資証券については、その名義人を、投資証券の完全な所有者とみなすことができる。

記名投資証券の譲渡は、通常、名義書換事務代行会社に対する適切な形式の譲渡証書の交付により実行される。投資証券の譲渡により、譲渡人または譲受人が所定の最低保有額を下回る投資証券しか保有しないことになる場合、取締役会は、残余の保有分についても買い戻しを要求することができる。現在の最低保有額は5,000米ドルまたは相当額であり、クラスＺＩ投資証券については2,500万米ドルである。ただし、クラスD投資証券、クラスＤＤ投資証券、クラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券、クラスＳ投資証券、クラスＳＩ投資証券、クラスX投資証券およびクラスZ投資証券（一度当初申込みが行われた場合、最低保有額の定めはない。）を除く。

（ｇ）紛失、棄損、汚損証券を交換する権利

保険会社が発行する保証書を引渡すことを含むがそれに限定されずファンドが決定する条件および保証の下で、証券の盗難、紛失もしくは棄損の場合には新しい証券と交換することができる。汚損証券がファンドに引渡された場合、新しい証券と交換される。実費全額および合理的額の費用は投資主の負担とする。

（ｈ）報告書を受領する権利

ファンドの会計年度は、毎年８月31日に終了する。先立つ会計年度のファンドおよびサブ・ファンドの監査済財務書類を含む年次報告書は、当該年度末から４か月以内に入手可能である。未監査中間報告書は、当該半期末から２か月以内に入手可能である。すべての報告書の写しは、請求によってファンドの登記上の事務所および各地のインベスター・サービシング・チームにおいて入手可能である。登録投資主は、個人的な会計報告を年に２回送付される。

（２）【為替管理上の取扱い】

投資証券の配当金、買戻代金等の送金に関して、ルクセンブルグにおける外国為替管理上の制限はない。

（３）【本邦における代理人】

東京都千代田区大手町一丁目１番１号　大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
上記代理人は、ファンドから日本国内において、以下の権限を委任されている。

（ａ）ファンドに対するルクセンブルグおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限

（ｂ）日本におけるファンド証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限

関東財務局長に対するファンド証券の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対するファンド証券に関する届出等の代理人は、以下のとおりである。

弁護士　　中野　春芽
東京都千代田区大手町一丁目１番１号　大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

（４）【裁判管轄等】

日本の投資主が取得したファンド証券の取引に関連する訴訟の裁判管轄権を下記の裁判所が有することをファンドは承認している。

東京地方裁判所　東京都千代田区霞が関一丁目１番４号

東京簡易裁判所　東京都千代田区霞が関一丁目１番２号

確定した判決の執行手続は、関連する法域の適用法律に従って行われる。

第４【関係法人の状況】

１【資産運用会社の概況】

（１）【名称、資本金の額及び事業の内容】

① 名称

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー（BlackRock（Luxembourg）S.A.）（運用会社）

② 資本金（株主資本）の額

2022年12月31日現在、6,309,670ユーロ（約８億9,263万円）

③ 事業の内容

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、2010年法に基づく運用会社として認可されたルクセンブルグの株式会社である。

（２）【運用体制】

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ファンドの運用会社として行為するため、任命されている。運用会社は、2010年法第15章に従って、ファンドの運用会社として行為するため認可されている。

運用会社は、運用会社契約に基づき、ファンドの投資運用、管理およびファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、サブ・ファンドの日々の運用を委託されている。

運用会社は、その職務の一部を委託することを決定した。運用会社は、投資顧問会社に投資運用業務を委託している。投資顧問会社は、株式およびセクターの選定および戦略的資産配当の分野で助言と運用業務を提供する。

投資顧問会社の任命にもかかわらず、運用会社は、すべての投資取引につき、ファンドに対する全責任を受諾する。

（３）【大株主の状況】

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・インコーポレイテッド・グループ内の完全子会社である。運用会社の大株主に関するより詳細な情報は、これを開示するとＥＵのデータ保護法に基づく運用会社の義務に反することとなるため、開示できない。

（4）【役員の状況】

（2022年12月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株式数
ジョナサン・グリフィン （Jonathan Griffin）	取締役会長および非常勤取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの取締役会長および非常勤取締役	0
ジェフ・ラドクリフ （Geoff Radcliffe）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクターならびにブラックロック・ルクセンブルグ・オフィスおよびインターナショナル・プロダクト・オーバーサイト・アンド・ガバナンスのヘッド	0
ジョアン・フィッツジェラルド （Joanne Fitzgerald）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの取締役およびＥＭＥＡ・ファンド・ボード・ガバナンス	0
レオン・シュワブ （Leon Schwab）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの取締役、ブラックロック・グローバル・ファンズ・アドミニストレーション・サービス・グループおよびレギュラトリー・アンド・タックス・サブスタンス・ＥＭＥＡ・オルタナティブのヘッド	0
スヴェトラーナ・ブトビナ （Svetlana Butvina）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクターおよびＥＭＥＡ・ファンズ・リスクのヘッド	0
リチャード・ガードナー （Richard Gardner）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクター、ＥＭＥＡ・クライアント・コア・ビジネスのＣＯＯおよびブラックロック・ライフ・リミテッドのＣＯＯ	0
タレク・マフムード （Tarek Mahmoud）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの取締役	0
マイケル・レンナー （Michael Renner）	非常勤取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの非常勤取締役	0

（5）【事業の内容及び営業の概況】

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、2010年法第15章に基づき運用会社として行為することを認可されている。運用会社契約に基づきファンドの投資運用、管理およびサブ・ファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の運用を行っている。2022年12月末日現在、運用会社は、以下の３本の投資法人（合計純資産総額は、127,167,045,801.85米ドル、18,064,590,098.17英ポンド、27,440,283,330.11カナダ・ドル、18,883,174,928.21スイス・フラン、204,124,227,525.93スウェーデン・クローナ、61,528,323,364.37ユーロ、529.86デンマーク・クローネ、735,134,541.77ノルウェー・クローネ、30,321,735,458.98豪ドル、12,256,618,587.82香港ドル、21,954,295,388.91人民元、3,792,451,836.95シンガポール・ドル、167,746,978.24ニュージーランド・ドル、679,237,788.55南アフリカ・ランド、363,896,179.68ポーランド・ズロチ、132,019,130.95ブラジル・レアルおよび2,687,871,420,041.21円）を運用、助言および／または管理している。

名称（設立国）	基本的性格	設立年月日	純資産総額（通貨別）
ブラックロック・ グローバル・ファンズ （ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型 投資信託（アンブレラ型）	1962年６月14日	100,239,222,620.86米ドル 2,163,278,717.53英ポンド 1,449,271,467.65カナダ・ドル 1,166,224,212.11スイス・フラン 4,321,888,063.91スウェーデン・クローナ 36,337,425,561.54ユーロ 529.86デンマーク・クローネ 735,134,541.77ノルウェー・クローネ 2,029,179,719.17豪ドル 12,256,618,587.82香港ドル 21,954,295,388.91人民元 3,792,451,836.95シンガポール・ドル 167,746,978.24ニュージーランド・ドル 679,237,788.55南アフリカ・ランド 363,896,179.68ポーランド・ズロチ 132,019,130.95ブラジル・レアル 156,178,767,888.63円
ブラックロック・ ストラテジック・ファンズ （ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型 投資信託（アンブレラ型）	2007年５月２日	19,206,407,626.14米ドル 17,967,536,715.05ユーロ 15,901,311,380.64英ポンド 28,292,555,739.81豪ドル 199,802,339,462.02スウェーデン・クローナ 25,991,011,862.46カナダ・ドル 2,531,692,652,152.58円 17,716,950,716.10スイス・フラン
ブラックロック・ グローバル・ インデックス・ファンズ （ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型 投資信託（アンブレラ型）	2012年８月30日	7,721,415,554.85米ドル 7,223,361,087.78ユーロ

（注）上記投資法人は、アンブレラ型であり、複数のサブ・ファンドおよび複数のクラス証券により構成される。各サブ・ファンドの一単位当たり純資産価格については開示していない。

2【その他の関係法人の概況】

（1）【名称、資本金の額及び事業の内容】

Ａ．運用会社

① 名称

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー（BlackRock（Luxembourg）S.A.）

② 資本金（株主資本）の額

2022年12月31日現在、6,309,670ユーロ（約８億9,263万円）

③ 事業の内容

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、2010年法に基づく運用会社として認可されたルクセンブルグの株式会社である。

Ｂ．保管銀行およびファンド会計会社

① 名称

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ、ルクセンブルグ支店
（The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch）

② 資本金（自己資本）の額

2022年12月末日現在、277,551,918.48ユーロ（約393億円）

③ 事業の内容

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ、ルクセンブルグ支店は、2008年９月30日にベルギーにおいて有限責任会社として設立された。その事務所／連絡先住所は、ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ Ｌ－2453、ユージン・リュペール通り２－４番である。その最終持株会社はアメリカ合衆国において設立されたザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーションである。主要な業務活動は、保管および投資管理サービスならびに財務取引の提供である。

Ｃ．登録・名義書換事務代行会社

① 名称

Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店（J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch）

② 資本金（株主資本）の額

該当事項なし。Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイーの資本金の額は、2022年９月末日現在、34,215百万米ドル（約４兆5,403億円）である。

③ 事業の内容

Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイーは、ドイツの法律に基づき設立され、フランクフルト地方裁判所の商業登記簿に登記された欧州会社（Societas Europaea）である。同社は、欧州中央銀行（ＥＣＢ）、ドイツ連邦金融監督庁（Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin）およびドイツの中央銀行であるドイツ連邦銀行による直接的な健全性監督に服する金融機関である。Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店は、ファンド事務代行会社を務めることについてＣＳＳＦによる承認を受けている。

Ｄ．投資顧問会社

①　名称

（ａ）ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク
（BlackRock Financial Management,Inc.）

（ｂ）ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド
（BlackRock Investment Management（UK）Limited）

②　資本金（株主資本）の額

（ａ）該当事項なし。投資顧問会社であるブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インクの親会社であるブラックロック・インクの資本金の額は、2021年12月末日現在、37,693百万米ドル（約５兆19億円）である。

（ｂ）2022年12月31日現在、94,484,949英ポンド（約151億円）

③　事業の内容

（ａ）ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インクは、米国デラウェア州の法律に基づき1988年に設立され、主に、個人および機関投資家向けに高品質の確定利付証券の分野において投資助言および資産運用業務を提供している。ブラックロックの運用専門家は、モーゲージ・バック証券、アセット・バック証券、国債、社債および地方債において組成、分析および投資の経験が豊富であり、これらの複合証券を評価するために必要な分析システムの構築に会社資産の相当額をもって関与している。ブラックロックは、米国ブラックロック・インクの全額出資子会社である。

（ｂ）ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッドは、米国外のブラックロック・グループの主要な事業子会社である。同社は、連合王国金融行為監督機構（以下「ＦＣＡ」という。）により規制されているが、ファンドは、ＦＣＡ規則におけるブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッドのカスタマーではなく、したがって、当該規則の保護の恩恵を直接受けることはない。

Ｅ．主販売会社

①　名称

ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド
（BlackRock Investment Management（UK）Limited）

②　資本金（株主資本）の額

前記「Ｄ．投資顧問会社　②　資本金（株主資本）の額（ｂ）」に記載のとおり。

③　事業の内容

前記「Ｄ．投資顧問会社　③　事業の内容（ｂ）」に記載のとおり。

Ｆ．総販売会社

①　名称

ＵＢＳアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）
（UBS Asset Management Switzerland AG（Zurich））

②　資本金の額

2022年９月末日現在、500,000スイス・フラン（約7,187万円）

③　事業の内容

ＵＢＳアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）は、スイス内外のファンドならびに機関投資家および非機関投資家のクライアントに対し、ポートフォリオ運用を提供している。ＵＢＳアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）が提供する運用の範

囲は、アクティブ株式、システマティックならびにインデックス投資、債券、インベストメント・ソリューション、不動産およびプライベート・マーケッツに及ぶ。

Ｇ．代行協会員および日本における販売会社

① 名称

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

② 資本金の額

2022年９月末日現在、5,165百万円

③ 事業の内容

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社は、金融商品取引法に基づき日本において金融商品取引業者としての業務を行う。

（２）【関係業務の概要】

Ａ．運用会社

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

運用会社契約に基づき、運用会社は、ファンドの投資運用、管理およびサブ・ファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の管理を委託された。

Ｂ．保管銀行およびファンド会計会社

ファンドは保管銀行との間で保管契約を締結した。当該契約により、保管銀行はファンド資産の保管銀行として行為し、2010年法およびその他の適用ある法律に基づく保管者としての任務および責任を担うことに同意した。保管銀行はまた、ＵＣＩＴＳ指令の目的上ファンドの保管者として行為する。

運用会社は、ファンド会計会社と管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約を締結した。当該契約により、ファンド会計会社は、ファンドの会計、純資産価格の決定およびこれらの職務に関連した業務を提供することに合意した。ルクセンブルグの法規に従って、ファンド会計会社は、運用会社および管轄官庁の承認を得て、他の者、企業または会社に、特定の職務を委託する権限を有する。

Ｃ．登録・名義書換事務代行会社

登録・名義書換事務代行会社は、運用会社との契約に基づき、ファンドの登録・名義書換事務代行会社として投資証券の発行、買戻しおよび乗換えの手続、投資主名簿の維持、その他の関連業務を含むすべての必要な名義書換事務代行業務、また登録事務代行会社として業務を行う。

Ｄ．投資顧問会社

投資顧問会社は、運用会社と投資顧問契約を締結し、同契約に基づき、サブ・ファンドのポートフォリオに対する投資助言業務およびその他一定の関連業務を行う。

Ｅ．主販売会社

主販売会社は、運用会社との販売契約に基づき、ファンド証券の販売業務、販売促進業務およびマーケティング業務の提供を行う。

Ｆ．総販売会社

総販売会社は、主販売会社との提携契約に基づき、ファンド証券の販売ならびに自らの支店および子会社のファンドの販売会社としての選任等を行う。

Ｇ．代行協会員および日本における販売会社

代行協会員および日本におけるファンド証券の販売会社としての業務を行う。

（３）【資本関係】

該当事項なし。

第５【外国投資法人の経理状況】

１【財務諸表】

（ａ）サブ・ファンドの最近２会計年度の日本文の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成されたファンドの原文（英文）の監査済財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成５年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。その後の改正を含む。）第131条第５項ただし書の規定の適用によるものである。

（ｂ）ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号。その後の改正を含む。）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）であるアーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。

（ｃ）ファンドの原文の財務書類は外貨で表示されている。日本文の財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、2022年12月30日における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝132.70円、１英ポンド＝160.00円、１カナダ・ドル＝97.89円、１スイス・フラン＝143.74円、１ユーロ＝141.47円、１豪ドル＝89.57円、１香港ドル＝17.02円、１人民元＝19.01円、１シンガポール・ドル＝98.76円、１ニュージーランド・ドル＝83.93円および１南アフリカ・ランド＝7.82円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため、合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

（注）ファンドの原文の財務書類には、現在ファンドを構成するすべてのサブ・ファンドの情報が掲載されているが、日本文の財務書類にはＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く。）。

（１）【貸借対照表】

Ａ　2022年８月31日に終了した会計年度に係る財務書類

純資産計算書　2022年８月31日現在

		ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券－取得原価		2,536,328,151	336,570,746
未実現評価損		(288,996,843)	(38,349,881)
投資有価証券－時価	2 (a)	2,247,331,308	298,220,865
銀行預金	2 (a)	102,670,130	13,624,326
ブローカーに対する債権	14	7,513,000	996,975
未収利息および未収配当金	2 (a)	37,531,095	4,980,376
売却投資有価証券未収金	2 (a)	4,781,630	634,522
販売投資証券未収金	2 (a)	3,114,400	413,281
以下に係る未実現評価益：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	1,567,064	207,949
買建オプション／スワップションの時価	2 (c)	84,184	11,171
その他の資産	2 (a, c)	8,169	1,084
資産合計		2,404,600,980	319,090,550
負債			
ブローカーに対する債務	14	286,412	38,007
未払収益分配金	2 (a)	7,756,087	1,029,233
購入投資有価証券未払金	2 (a)	79,784	10,587
買戻し投資証券未払金	2 (a)	27,899,201	3,702,224
以下に係る未実現評価損：			
未決済上場先物取引	2 (c)	204,777	27,174
スワップの時価	2 (c)	7,984,089	1,059,489
売建オプション／スワップションの時価	2 (c)	29,832	3,959
その他の負債	4，5，6，7，8	2,988,605	396,588
負債合計		47,228,787	6,267,260
純資産合計		2,357,372,193	312,823,290

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

３会計年度末における純資産価額の概要　2022年８月31日現在

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2022年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,357,372,193	312,823,290 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.09	1,454 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.18	687 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.22	693 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	9.83	880 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	8.84	865 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	7.84	1,109 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	8.39	1,342 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	9.70	814 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	8.62	851 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	7.67	687 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	77.05	603 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	88.78	1,688 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.25	564 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	31.53	537 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	7.75	765 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	34.83	4,622 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	16.91	1,515 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.30	1,481 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	201.30	28,478 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	14.80	1,462 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2022年８月31日現在（続き）

		ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2022年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	5.19	689 円
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	26.11	3,465 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.04	1,446 円
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	8.95	1,188 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	8.64	853 円
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.05	1,617 円
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.85	1,560 円
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	217.23	30,732 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	15.76	1,556 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	32.37	5,179 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	31.49	4,179 円
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	8.87	1,255 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.84	1,254 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	8.43	1,119 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	15.31	2,032 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.22	1,587 円
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	8.94	1,285 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.72	1,555 円
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.56	1,370 円
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.46	1,194 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.96	1,274 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	9.05	1,280 円
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	9.49	1,259 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	42.43	5,630 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2022年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2021年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	3,591,197,714	476,551,937 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.71	1,714 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	6.03	800 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	6.09	808 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.57	1,036 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	10.34	1,012 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.31	1,317 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.85	1,576 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	11.34	952 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	10.07	995 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	9.17	821 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	90.97	711 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	105.70	2,009 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	5.05	670 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	37.69	641 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.25	914 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	39.04	5,181 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	19.12	1,713 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	11.76	1,690 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	229.57	32,477 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	16.64	1,643 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2022年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2021年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	6.04	802 円
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	29.63	3,932 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.66	1,706 円
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	10.43	1,384 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	10.10	997 円
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	20.28	1,816 円
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.31	1,769 円
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	246.02	34,804 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	17.60	1,738 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	30.35	4,856 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	35.47	4,707 円
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.17	1,439 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.24	1,478 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	9.82	1,303 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	17.01	2,257 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.69	1,795 円
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	10.13	1,456 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.88	1,741 円
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.09	1,614 円
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.33	1,173 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.45	1,192 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.24	1,449 円
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	11.12	1,476 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	46.89	6,222 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2022年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2020年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	3,031,279,724	402,250,819 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.30	1,648 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.79	768 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.84	775 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.13	997 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.94	973 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.01	1,275 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.48	1,517 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	10.90	915 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.67	955 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	8.94	801 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	88.00	688 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	102.59	1,950 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.95	657 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	36.96	629 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.06	895 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	36.04	4,783 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	17.70	1,585 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.98	1,578 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	213.89	30,259 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	15.37	1,518 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2022年８月31日現在（続き）

		ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2020年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	5.80	770 円
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	27.70	3,676 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.25	1,640 円
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	10.01	1,328 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.70	958 円
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.65	1,670 円
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.42	1,642 円
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	227.62	32,201 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	16.14	1,594 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	28.79	4,606 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	32.91	4,367 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.89	1,422 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	9.42	1,250 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	15.57	2,066 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.72	1,658 円
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.74	1,425 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	42.70	5,666 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書　2021年９月１日から2022年８月31日までの会計年度

	注記	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
		米ドル	千円
期首純資産		3,591,197,714	476,551,937
収益			
銀行利息	2 (b)	374,455	49,690
債券利息（源泉徴収税控除後）	2 (b)	157,787,693	20,938,427
スワップ利息	2 (c)	716,102	95,027
集団投資スキームによる収益（源泉徴収税控除後）	2 (b)	608,880	80,798
配当金（源泉徴収税控除後）	2 (b)	1,054,548	139,939
有価証券貸付収益	2 (b)	394,235	52,315
投資運用報酬リベート	4	129,907	17,239
その他の払戻し		9,388	1,246
収益合計	2 (b)	161,075,208	21,374,680
費用			
スワップ利息	2 (c)	15,646	2,076
年次サービス料	6	3,591,064	476,534
ローン・コミットメント・フィー	16	22,131	2,937
保管および預託報酬	2 (h), 7	329,324	43,701
販売報酬	5	268,215	35,592
税金	8	1,123,905	149,142
投資運用報酬	4	28,155,525	3,736,238
費用合計		33,505,810	4,446,221
純利益		127,569,398	16,928,459
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	(70,111,827)	(9,303,839)
上場先物取引	2 (c)	7,597,736	1,008,220
オプション／スワップション契約	2 (c)	(34,454)	(4,572)
スワップ取引	2 (c)	6,392,758	848,319
先渡為替予約	2 (c)	(27,458,216)	(3,643,705)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	353,489	46,908
当期実現純評価損		(83,260,514)	(11,048,670)
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：			
投資有価証券	2 (a)	(412,143,080)	(54,691,387)
上場先物取引	2 (c)	393,286	52,189
オプション／スワップション契約	2 (c)	(42,101)	(5,587)
スワップ取引	2 (c)	(10,318,431)	(1,369,256)
先渡為替予約	2 (c)	(1,329,451)	(176,418)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(44,706)	(5,932)
当期未実現評価益／（損）の純変動		(423,484,483)	(56,196,391)
運用成績による純資産の減少		(379,175,599)	(50,316,602)
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		1,600,740,913	212,418,319
投資証券買戻しによる正味支払額		(2,370,074,609)	(314,508,901)
資本の変動による純資産の減少		(769,333,696)	(102,090,581)
配当金宣言額	15	(85,316,226)	(11,321,463)
期末純資産		2,357,372,193	312,823,290

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表　2021年９月１日から2022年８月31日までの会計年度

	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	93,693	11,616	950	104,359
クラスA毎日分配型投資証券	12,857,102	1,375,439	4,907,244	9,325,297
クラスA毎月分配型投資証券	24,737,631	8,048,453	15,687,632	17,098,452
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,322,112	434,273	498,035	1,258,350
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	847,673	4,871	201,974	650,570
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	482,679	296,772	399,799	379,652
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	820,748	70,004	273,660	617,092
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	323,306	1,598	16,525	308,379
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,519,955	58,603	306,644	1,271,914
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	10,027,461	475,405	1,864,043	8,638,823
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	1,904,833	499,793	687,470	1,717,156
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	31,874	17,177	3,836	45,215
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	185,599,653	38,088,381	58,479,699	165,208,335
クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	15,559,141	3,217,217	3,241,230	15,535,128
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	1,030,229	587,098	167,631	1,449,696
クラスA無分配投資証券	13,589,691	17,534,994	22,134,106	8,990,579
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	215,097	359,401	389,769	184,729
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	115,410	13,179	21,113	107,476
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	88,879	12,003	31,746	69,136
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	144,380	52,467	106,647	90,200

発行済投資証券口数変動表　2021年９月１日から2022年８月31日までの会計年度（続き）

	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスＣ毎日分配型投資証券	694,907	3,764	61,041	637,630
クラスＣ無分配投資証券	508,925	92,648	284,694	316,879
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	1,440,695	395,951	399,937	1,436,709
クラスＤ毎月分配型投資証券	14,760,235	3,194,786	5,733,561	12,221,460
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	348,426	32,013	98,328	282,111
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	104,313	3,660	621	107,352
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	303,316	69,524	66,432	306,408
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	278,671	143,027	174,904	246,794
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	16,662	－	－	16,662
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	8,731,300	4,576,116	7,111,853	6,195,563
クラスＥ無分配投資証券	501,284	93,413	139,397	455,300
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	413	540	－	953
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	2,621,471	1,101,703	2,850,462	872,712
クラスＩ毎月分配型投資証券	22,145,496	4,942,160	11,382,332	15,705,324
クラスＩ無分配投資証券	27,217,160	13,878,027	18,501,362	22,593,825
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	10,900,609	6,403,466	14,160,391	3,143,684
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	449	－	－	449
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	382	－	－	382
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	364	－	－	364
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	500	121,675	69,587	52,588
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	500	552,472	261,310	291,662
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	420	93,191	78,560	15,051
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	7,715,659	362,533	3,380,260	4,697,932
クラスＸ無分配投資証券	468,549	84,284	158,907	393,926

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

次へ

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品			
ファンド			
	アイルランド		
145,000	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF~	13,173,250	0.56
ファンド合計		13,173,250	0.56
普通株式			
	ケイマン諸島		
300,630	Diversey	1,890,963	0.08
	フランス		
260,348	Constellium	3,483,457	0.15
	英国		
3,824	Liberty Global	78,698	0.00
35,043	Sensata Technologies	1,423,096	0.06
		1,501,794	0.06
	米国		
1,815	AZEK	33,051	0.00
7,658	Block	541,114	0.02
15,392	Cheniere Energy	2,435,322	0.10
32,950	Chesapeake Energy	3,213,943	0.14
516,031	Clear Channel Outdoor	882,413	0.04
65,885	CommScope	728,688	0.03
21,747	Devon Energy	1,516,418	0.07
148,430	Element Solutions	2,778,609	0.12
132,528	Informatica	2,964,651	0.13
45,992	Syneos Health	2,813,331	0.12
31,613	Targa Resources	2,116,807	0.09
3,677	Twilio	267,061	0.01
83,598	Uber Technologies	2,474,501	0.10
		22,765,909	0.97
普通株式合計		29,642,123	1.26
債券			
	オーストラリア		
USD 3,391,000	FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	3,148,577	0.13
USD 1,039,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	1,044,506	0.04
USD 1,057,000	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030	1,066,474	0.05
		5,259,557	0.22
	オーストリア		
EUR 200,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	159,567	0.01
EUR 200,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	143,141	0.00
		302,708	0.01
	バミューダ		
USD 1,051,000	Nabors Industries 7.25% 15/1/2026	966,325	0.04
USD 2,200,000	Nabors Industries 7.5% 15/1/2028	1,992,815	0.08
USD 5,328,000	NCL 5.875% 15/3/2026	4,347,555	0.18

~ 関連会社ファンドに対する有価証券。詳細については注記10を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 1,001,000	NCL 7.75% 15/2/2029	820,820	0.03
USD 1,328,000	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	1,031,172	0.04
USD 1,750,000	OHA Credit Funding 11 4.705% 19/7/2033	1,650,300	0.07
USD 1,623,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	1,331,838	0.06
USD 1,157,000	Weatherford International 6.5% 15/9/2028	1,092,179	0.05
USD 2,158,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	1,960,575	0.08
USD 124,000	Weatherford International 11% 1/12/2024	126,470	0.01
		15,320,049	0.64
	カナダ		
USD 1,558,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	1,397,144	0.06
USD 1,343,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1,102,589	0.05
USD 2,395,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	2,152,578	0.09
USD 1,135,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 5.75% 15/4/2025	1,142,673	0.05
USD 2,611,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	2,314,687	0.10
USD 849,000	ATS Automation Tooling Systems 4.125% 15/12/2028	747,991	0.03
USD 5,483,000	Bombardier 6% 15/2/2028	4,861,702	0.21
USD 9,354,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	8,851,139	0.38
USD 490,000	Bombardier 7.45% 1/5/2034	456,495	0.02
USD 358,000	Bombardier 7.5% 15/3/2025	352,379	0.01
USD 2,664,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	2,541,356	0.11
USD 3,029,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	2,335,609	0.10
USD 1,580,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	1,257,933	0.05
USD 4,857,000	Clarios Global 6.75% 15/5/2025	4,841,207	0.21
EUR 334,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	310,336	0.01
USD 8,680,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	8,593,808	0.36
USD 20,538,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	20,136,055	0.85
USD 1,542,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	1,157,464	0.05
USD 953,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	848,456	0.04
USD 251,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	217,602	0.01
USD 876,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	822,454	0.03
USD 4,181,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	3,550,798	0.15
USD 643,000	GFL Environmental 4.25% 1/6/2025	616,179	0.03
USD 1,232,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	1,049,054	0.04

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 1,961,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	1,709,482	0.07
USD 1,575,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	1,523,973	0.06
USD 2,709,000	Husky III 13% 15/2/2025	2,582,639	0.11
USD 1,245,000	Masonite International 3.5% 15/2/2030	1,007,761	0.04
USD 260,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	241,255	0.01
USD 1,343,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1,085,918	0.05
USD 956,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	843,179	0.03
USD 4,829,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	3,733,783	0.16
USD 1,692,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	1,626,983	0.07
USD 1,836,000	Open Text 3.875% 1/12/2029	1,488,186	0.06
USD 1,407,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	1,348,560	0.06
USD 950,000	Quebecor Media 5.75% 15/1/2023	953,553	0.04
USD 658,000	Tervita 11% 1/12/2025	719,293	0.03
USD 8,488,000	Titan Acquisition / Titan Co-Borrower 7.75% 15/4/2026	7,715,083	0.33
USD 1,315,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	1,286,603	0.05
USD 1,507,000	Videotron 3.625% 15/6/2029	1,252,723	0.05
		100,776,662	4.26
	ケイマン諸島		
USD 1,000,000	AGL CLO 17 8.823% 21/1/2035	927,289	0.04
USD 1,500,000	AGL CLO 5 9.16% 20/7/2034	1,396,931	0.06
USD 1,250,000	Aimco CLO 12 5.381% 17/1/2032	1,164,111	0.05
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 5.577% 20/1/2035	926,221	0.04
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 8.877% 20/1/2035	930,353	0.04
USD 1,500,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 7.955% 13/4/2031	1,359,267	0.06
USD 1,500,000	Bain Capital Credit CLO 2019-2 5.89% 17/10/2032	1,365,423	0.06
USD 3,000,000	Beechwood Park CLO 8.981% 17/1/2035	2,706,468	0.11
USD 2,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 3.731% 15/4/2035	1,865,851	0.08
USD 1,300,000	CIFC Funding 2013-III-R 5.683% 24/4/2031	1,226,724	0.05
USD 1,000,000	CIFC Funding 2018-II 5.56% 20/4/2031	943,260	0.04
USD 1,906,505	Global Aircraft Leasing 6.5% 15/9/2024	1,563,334	0.07
USD 1,500,000	Goldentree Loan Management US Clo 8 5.81% 20/10/2034	1,460,800	0.06
USD 1,800,000	Golub Capital Partners CLO 50B-R 5.927% 20/4/2035	1,711,797	0.07
USD 1,912,174	Hawaiian Brand Intellectual Property / HawaiianMiles Loyalty 5.75% 20/1/2026	1,770,864	0.08
USD 1,000,000	Invesco CLO 5.412% 15/7/2034	926,096	0.04
USD 3,000,000	Invesco CLO 2022-1 5.527% 20/4/2035	2,663,675	0.11

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 2,000,000	Invesco CLO 2022-1 8.777% 20/4/2035	1,845,970	0.08
USD 1,000,000	Madison Park Funding XXVIII 5.212% 15/7/2030	940,743	0.04
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 8.548% 14/4/2035	934,947	0.04
USD 1,090,000	Palmer Square CLO 2018-2 5.54% 16/7/2031	1,039,745	0.04
USD 1,500,000	Pikes Peak CLO 5 9.41% 20/4/2033	1,376,984	0.06
USD 800,000	Sable International Finance 5.75% 7/9/2027	733,340	0.03
USD 355,069	Spirit Loyalty Cayman / Spirit IP Cayman 8% 20/9/2025	364,381	0.01
USD 1,400,000	Symphony CLO XXIX 5.662% 15/1/2034	1,311,143	0.06
USD 1,000,000	TICP CLO XI 8.71% 20/10/2031	934,434	0.04
USD 897,000	Transocean 11.5% 30/1/2027	864,551	0.04
		35,254,702	1.50
	キプロス		
EUR 175,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	138,640	0.01
	フィンランド		
EUR 200,000	Citycon 4.496% 22/2/2171	151,145	0.01
EUR 175,000	Finnair 4.25% 19/5/2025	141,642	0.01
USD 1,044,000	Nokia 6.625% 15/5/2039	1,053,234	0.04
		1,346,021	0.06
	フランス		
EUR 3,301	Accor 0.7% 7/12/2027	140,488	0.01
EUR 400,000	Air France-KLM 3.875% 1/7/2026	345,169	0.02
EUR 198,000	Altice France 2.5% 15/1/2025	180,561	0.01
EUR 294,000	Altice France 4.25% 15/10/2029*	233,804	0.01
USD 1,295,000	Altice France 5.125% 15/1/2029	1,010,628	0.04
USD 1,940,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	1,535,025	0.07
USD 4,808,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	3,796,138	0.16
EUR 500,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	455,116	0.02
USD 4,491,000	Altice France 8.125% 1/2/2027	4,283,426	0.18
EUR 156,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	130,695	0.01
EUR 200,000	Casino Guichard Perrachon 3.58% 7/2/2025	128,559	0.01
EUR 200,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2171	75,044	0.00
EUR 250,000	Casino Guichard Perrachon 5.25% 15/4/2027	141,792	0.01
EUR 100,000	Casino Guichard Perrachon 6.625% 15/1/2026	61,846	0.00
EUR 200,000	CGG 7.75% 1/4/2027	177,335	0.01
EUR 542,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	476,808	0.02
USD 6,102,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	5,042,403	0.21
EUR 200,000	Constellium 4.25% 15/2/2026	186,152	0.01
USD 2,024,000	Constellium 5.625% 15/6/2028	1,853,233	0.08
USD 2,476,000	Constellium 5.875% 15/2/2026	2,383,159	0.10
USD 2,075,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2171	1,629,819	0.07
EUR 200,000	Electricite de France 2.875% 15/3/2171	159,819	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
EUR 200,000	Electricite de France 3% 3/12/2170	149,664	0.01
EUR 800,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2170	595,457	0.02
GBP 500,000	Electricite de France 6% 29/7/2171	512,370	0.02
EUR 300,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027*	247,778	0.01
EUR 182,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028	150,646	0.01
EUR 372,000	Goldstory 5.375% 1/3/2026	328,379	0.01
EUR 100,000	iliad 1.5% 14/10/2024	95,401	0.01
EUR 100,000	iliad 1.875% 11/2/2028	83,734	0.00
EUR 100,000	iliad 2.375% 17/6/2026	93,014	0.00
EUR 100,000	Iliad 5.625% 15/10/2028	92,391	0.00
USD 4,399,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	4,025,569	0.17
USD 5,158,000	Iliad 7% 15/10/2028	4,756,708	0.20
GBP 300,000	Korian 4.125% 15/6/2171	273,335	0.01
EUR 600,000	La Financiere Atalian 5.125% 15/5/2025	573,154	0.02
GBP 100,000	La Financiere Atalian 6.625% 15/5/2025	111,141	0.00
EUR 252,000	Loxam 3.25% 14/1/2025	234,867	0.01
EUR 115,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	104,622	0.00
EUR 200,000	Loxam 4.25% 15/4/2024	195,350	0.01
EUR 201,000	Loxam 4.5% 15/2/2027	183,967	0.01
EUR 100,000	Loxam 5.75% 15/7/2027	84,317	0.00
EUR 100,000	Novafives 5% 15/6/2025	66,999	0.00
EUR 172,000	Paprec 3.5% 1/7/2028	142,879	0.01
EUR 168,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026	149,450	0.01
EUR 300,000	Quatrim 5.875% 15/1/2024*	274,099	0.01
EUR 900,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	792,679	0.03
EUR 200,000	Renault 2.375% 25/5/2026	175,591	0.01
USD 941,000	SPCM 3.125% 15/3/2027	836,535	0.04
EUR 146,000	Tereos Finance Groupe I 7.5% 30/10/2025	148,158	0.01
EUR 257,000	Vallourec 8.5% 30/6/2026	246,147	0.01
EUR 100,000	Verallia 1.875% 10/11/2031	75,890	0.00
		40,227,310	1.71
	ドイツ		
EUR 100,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	91,229	0.00
EUR 328,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028	296,696	0.01
USD 2,395,000	Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/1/2028	2,108,187	0.09
EUR 800,000	Commerzbank 6.125% 9/4/2171	729,834	0.03
EUR 200,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	166,814	0.01
EUR 300,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	272,022	0.01
EUR 200,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 11/2/2025	182,691	0.01
EUR 200,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	162,184	0.01
EUR 400,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	312,024	0.01
EUR 400,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	331,927	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
EUR 300,000	DIC Asset 2.25% 22/9/2026	231,475	0.01
EUR 200,000	Douglas 6% 8/4/2026	164,734	0.01
EUR 215,000	Gruenenthal 3.625% 15/11/2026*	199,603	0.01
EUR 447,000	Gruenenthal 4.125% 15/5/2028	411,200	0.02
EUR 192,000	HT Troplast 9.25% 15/7/2025	168,850	0.01
EUR 252,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	209,113	0.01
USD 200,000	IHO Verwaltungs 6% 15/5/2027	178,104	0.01
EUR 700,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	646,641	0.03
EUR 194,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	179,931	0.01
EUR 1,700,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029*	1,443,165	0.06
EUR 229,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	190,160	0.01
EUR 360,000	Renk 5.75% 15/7/2025	338,380	0.01
EUR 607,000	Schenck Process 5.375% 15/6/2023	590,365	0.02
EUR 100,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 2% 15/7/2025	92,582	0.00
EUR 263,759	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 6% 30/7/2026	248,022	0.01
EUR 566,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025	483,612	0.02
EUR 270,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	232,757	0.01
USD 4,913,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028	4,407,947	0.19
EUR 1,273,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	1,131,433	0.05
EUR 300,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	240,782	0.01
EUR 300,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	247,751	0.01
		16,690,215	0.71
	アイルランド		
EUR 200,000	AIB 6.25% 23/12/2170	190,682	0.01
EUR 245,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 6.45% 15/4/2034	218,590	0.01
EUR 183,000	Aqueduct European CLO 2-2017 4.4% 15/10/2030	157,705	0.01
EUR 5,880,000	Aurium CLO II 2.15% 22/6/2034	5,449,294	0.23
EUR 5,100,000	Aurium CLO II 3.1% 22/6/2034	4,599,611	0.20
EUR 200,000	Aurium CLO II 6.08% 22/6/2034	170,267	0.01
EUR 440,000	Avoca CLO XV 4.13% 15/4/2031	371,700	0.02
EUR 200,000	BBAM European CLO I 6.035% 22/7/2034	170,557	0.01
EUR 300,000	Bilbao CLO I 4.777% 20/7/2031	253,306	0.01
EUR 4,410,000	Cairn CLO VI 3.245% 25/7/2029	4,243,882	0.18
USD 439,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	380,551	0.01
EUR 2,700,000	Contego Clo V 1.8% 15/1/2031	2,574,374	0.11
EUR 1,920,000	Contego Clo V 2.65% 15/1/2031	1,753,391	0.07
EUR 100,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 5.61% 22/6/2034	83,622	0.00
EUR 100,000	eircom Finance 1.75% 1/11/2024	96,370	0.00
EUR 100,000	Invesco Euro CLO 5.99% 15/7/2034	86,017	0.00

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 646,000	James Hardie International Finance 5% 15/1/2028	595,670	0.03
USD 1,987,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	1,791,181	0.08
USD 4,031,000	LCPR Senior Secured Financing 5.125% 15/7/2029	3,472,686	0.15
USD 2,308,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	2,182,214	0.09
EUR 2,810,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity 2.171% 15/2/2031	2,658,633	0.11
EUR 6,000,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity 3.121% 15/2/2031	5,523,466	0.23
USD 200,000	Motion Bondco 6.625% 15/11/2027	172,839	0.01
EUR 100,000	North Westerly VII ESG CLO 5.981% 15/5/2034	83,672	0.00
EUR 200,000	Northwoods Capital 21 Euro 6.185% 22/7/2034	171,731	0.01
EUR 200,000	Northwoods Capital 23 Euro 6.21% 15/3/2034	175,905	0.01
EUR 298,000	OCP Euro CLO 2017-2 5% 15/1/2032	261,231	0.01
EUR 200,000	OCP Euro CLO 2017-2 6.4% 15/1/2032	152,727	0.01
EUR 100,000	OCP Euro CLO 2019-3 6.067% 20/4/2033	86,337	0.00
EUR 200,000	Providus Clo III 6.262% 18/7/2034	176,535	0.01
USD 3,329,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	2,839,581	0.12
		41,144,327	1.75
	イタリア		
EUR 225,000	Autostrade per l'Italia 1.625% 25/1/2028	192,014	0.01
EUR 300,000	Autostrade per l'Italia 1.75% 1/2/2027	267,178	0.01
EUR 487,000	Autostrade per l'Italia 2% 4/12/2028	408,019	0.02
EUR 458,000	Autostrade per l'Italia 2% 15/1/2030	372,185	0.02
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 3.625% 24/9/2024	90,540	0.00
EUR 650,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	539,326	0.02
EUR 325,000	Cedacri Mergeco 4.946% 15/5/2028*	314,931	0.01
EUR 350,000	Centurion Bidco 5.875% 30/9/2026	324,835	0.02
EUR 256,000	doValue 3.375% 31/7/2026	222,245	0.01
EUR 100,000	Fabric BC 4.707% 31/8/2026	99,420	0.00
USD 2,616,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/8/2026	2,129,189	0.09
EUR 249,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	218,290	0.01
EUR 200,000	Gamma Bidco 5.125% 15/7/2025	188,620	0.01
EUR 271,000	Gamma Bidco 6.25% 15/7/2025	262,877	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
EUR 216,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	178,907	0.01
EUR 123,000	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027	113,318	0.01
USD 1,585,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	1,162,621	0.05
USD 1,160,000	Intesa Sanpaolo 4.95% 1/6/2042	758,265	0.03
GBP 150,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	148,090	0.01
USD 400,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	379,106	0.01
EUR 250,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 1/3/2171	198,054	0.01
EUR 200,000	Intesa Sanpaolo 6.375% 30/9/2170	170,823	0.01
EUR 100,000	Kedrion 3.375% 15/5/2026	103,318	0.00
EUR 200,000	Nexi 0% 24/2/2028	148,918	0.01
EUR 270,000	Poste Italiane 2.625% 24/6/2171	196,172	0.01
EUR 354,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026	319,281	0.01
EUR 867,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029	648,509	0.03
EUR 100,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	94,792	0.00
EUR 100,000	Telecom Italia 3.625% 25/5/2026	95,784	0.00
EUR 358,000	Telecom Italia 4% 11/4/2024	354,376	0.02
USD 785,000	Telecom Italia 5.303% 30/5/2024	754,534	0.03
EUR 200,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	168,573	0.01
EUR 200,000	UniCredit 6.625% 3/12/2170	192,833	0.01
EUR 200,000	UniCredit 7.5% 3/6/2171	192,183	0.01
EUR 100,000	Verde Bidco 4.625% 1/10/2026	84,367	0.00
		12,092,493	0.52
	ジャマイカ		
USD 2,078,000	Digicel International Finance /Digicel international 8.75% 25/5/2024	1,975,903	0.08
	日本		
EUR 224,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	205,248	0.01
EUR 236,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	188,531	0.01
EUR 500,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	440,260	0.02
EUR 100,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	92,681	0.00
EUR 535,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025*	490,576	0.02
EUR 200,000	SoftBank 5% 15/4/2028	166,700	0.00
USD 202,000	SoftBank 6% 19/1/2171	187,270	0.01
		1,771,266	0.07
	ジャージー		
USD 2,000,000	Boyce Park Clo 3.648% 21/4/2035	1,842,002	0.07
USD 1,750,000	Boyce Park Clo 6.798% 21/4/2035	1,610,411	0.07
GBP 181,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	189,424	0.01
GBP 200,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	218,985	0.01
GBP 605,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	611,601	0.03
GBP 129,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	133,422	0.01
		4,605,845	0.20

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
	リベリア		
USD 2,200,000	Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/7/2027	1,718,394	0.07
USD 906,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	733,645	0.03
USD 2,581,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	1,990,622	0.08
USD 2,170,000	Royal Caribbean Cruises 9.125% 15/6/2023	2,186,308	0.09
USD 753,000	Royal Caribbean Cruises 10.875% 1/6/2023	767,141	0.03
USD 1,044,000	Royal Caribbean Cruises 11.5% 1/6/2025	1,110,618	0.05
USD 1,329,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	1,317,544	0.06
		9,824,272	0.41
	ルクセンブルグ		
EUR 400,000	ADLER 2.75% 13/11/2026	223,224	0.01
EUR 300,000	ADLER 3.25% 5/8/2025	180,093	0.01
USD 1,721,000	Albion Financing 1 / Aggreko 6.125% 15/10/2026	1,564,372	0.07
EUR 291,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	236,308	0.01
USD 4,591,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	3,891,629	0.17
USD 5,609,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	4,695,865	0.20
GBP 104,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	98,849	0.00
EUR 200,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	181,272	0.01
EUR 461,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	374,678	0.01
USD 1,780,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	1,442,249	0.06
USD 6,621,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	5,338,810	0.23
EUR 200,000	Altice France 8% 15/5/2027	164,427	0.01
EUR 100,000	Altice France 8% 15/5/2027	82,791	0.00
USD 14,668,000	Altice France 10.5% 15/5/2027	12,736,375	0.54
EUR 2,280,000	Aramark International Finance 3.125% 1/4/2025*	2,121,222	0.09
USD 5,900,795	ARD Finance 6.5% 30/6/2027	4,579,303	0.19
EUR 100,000	Aroundtown 3.375% 23/12/2170	79,159	0.00
GBP 281,000	Aroundtown 4.75% 25/6/2171	262,998	0.01
EUR 132,000	BK LC Lux Finco1 5.25% 30/4/2029	113,659	0.01
USD 2,823,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	2,629,568	0.11
EUR 390,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	344,320	0.01
GBP 266,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	264,804	0.01
EUR 137,000	Cirsa Finance International 4.5% 15/3/2027	115,748	0.01
EUR 329,000	Cirsa Finance International 4.75% 22/5/2025	305,295	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
EUR 84,917	Cirsa Finance International 6.25% 20/12/2023	83,689	0.00
EUR 375,050	Codere Finance 2 Luxembourg 11% 30/9/2026	374,604	0.02
EUR 80,003	Codere Finance 2 Luxembourg 12.75% 30/11/2027	71,117	0.00
EUR 214,000	Cullinan Holdco 4.625% 15/10/2026	180,484	0.01
EUR 300,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	229,090	0.01
EUR 300,000	European TopSoho 4% 18/10/2021***	230,834	0.01
USD 5,487,000	EverArc Escrow 5% 30/10/2029	4,700,329	0.20
EUR 712,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	632,404	0.03
GBP 256,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	264,146	0.01
USD 3,326,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	2,822,893	0.12
EUR 558,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	409,254	0.02
USD 2,192,000	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	1,844,228	0.08
EUR 166,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	141,211	0.01
EUR 100,000	Lincoln Financing 3.625% 1/4/2024	97,842	0.00
EUR 275,000	Lune 5.625% 15/11/2028	233,047	0.01
EUR 396,000	Monitchem HoldCo 3 5.25% 15/3/2025*	374,080	0.01
EUR 502,000	Rossini 6.75% 30/10/2025	502,216	0.02
EUR 400,000	SES 2.875% 27/8/2171	329,482	0.01
EUR 700,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	646,935	0.03
USD 2,413,000	Telecom Italia Capital 6% 30/9/2034	1,941,156	0.08
USD 637,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	533,061	0.02
USD 775,000	Telecom Italia Capital 7.2% 18/7/2036	656,154	0.03
USD 2,203,000	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	1,898,986	0.08
EUR 183,000	Telecom Italia Finance 7.75% 24/1/2033	191,326	0.01
USD 1,000,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028*	920,000	0.04
		62,335,586	2.64
	マーシャル諸島		
USD 483,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	485,111	0.02
	モーリシャス		
USD 5,103,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	4,618,215	0.20
	オランダ		
EUR 200,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/2/2171	172,474	0.01
EUR 332,000	Axalta Coating Systems Dutch B 3.75% 15/1/2025	315,443	0.01
USD 3,698,000	Clear Channel International 6.625% 1/8/2025	3,520,348	0.15
EUR 236,000	Darling Global Finance 3.625% 15/5/2026	228,097	0.01
USD 4,639,000	Diamond BC 4.625% 1/10/2029	3,961,242	0.17

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

*** 当該有価証券はデフォルトが生じている。詳細については注記２(b)を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 3,887,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	3,325,834	0.14
EUR 235,000	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30/6/2029	186,906	0.01
EUR 400,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	314,035	0.01
EUR 100,000	OI European 2.875% 15/2/2025	92,397	0.00
EUR 100,000	OI European 3.125% 15/11/2024	95,357	0.00
EUR 175,000	Repsol International Finance 3.75% 11/6/2171	161,726	0.01
EUR 342,000	Repsol International Finance 4.247% 11/12/2170	300,320	0.01
EUR 300,000	Saipem Finance International 2.625% 7/1/2025*	268,371	0.01
EUR 200,000	Saipem Finance International 3.375% 15/7/2026*	167,348	0.01
USD 858,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	750,784	0.03
USD 1,820,000	Sensata Technologies 5% 1/10/2025	1,786,535	0.08
USD 973,000	Sensata Technologies 5.625% 1/11/2024	979,177	0.04
USD 1,791,000	Sensata Technologies 5.875% 1/9/2030	1,752,959	0.07
EUR 158,300	Summer BidCo 9% 15/11/2025	129,022	0.01
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625% 15/10/2028	74,537	0.00
EUR 276,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	242,860	0.01
EUR 456,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	439,195	0.02
EUR 600,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/1/2025	595,358	0.03
USD 650,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	550,882	0.02
USD 600,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	531,843	0.02
USD 432,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 31/1/2025	430,235	0.02
EUR 129,000	Titan II 5.125% 15/7/2029	110,035	0.01
USD 3,692,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	3,550,559	0.15
USD 8,905,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	8,458,851	0.36
EUR 552,000	United 4% 15/11/2027	446,573	0.02
EUR 248,000	United 4.625% 15/8/2028	203,403	0.01
EUR 335,000	United 4.875% 1/7/2024	317,047	0.01
EUR 100,000	United 5.25% 1/2/2030	78,869	0.00
USD 3,380,000	UPC Broadband Finco 4.875% 15/7/2031	2,927,976	0.12
EUR 100,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2170	87,097	0.01
EUR 100,000	Volkswagen International Finance 4.375% 28/3/2171	84,350	0.00
EUR 170,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	133,883	0.01
EUR 100,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	84,933	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
EUR 100,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	79,729	0.00
USD 1,507,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	1,273,415	0.05
USD 1,232,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	981,152	0.04
USD 680,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	607,862	0.03
		40,799,019	1.73
	パナマ		
USD 4,983,000	Carnival 4% 1/8/2028	4,139,577	0.18
USD 8,682,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	6,861,385	0.29
USD 3,451,000	Carnival 6% 1/5/2029	2,662,188	0.11
USD 778,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	663,735	0.03
EUR 229,000	Carnival 7.625% 1/3/2026*	195,082	0.01
USD 2,941,000	Carnival 9.875% 1/8/2027	2,966,420	0.13
EUR 302,000	Carnival 10.125% 1/2/2026	314,312	0.01
USD 7,428,000	Carnival 10.5% 1/2/2026	7,664,974	0.33
		25,467,673	1.09
	ポーランド		
USD 983,000	Canpack / Canpack US 3.125% 1/11/2025	884,838	0.04
	ポルトガル		
EUR 3,100,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017***	542,734	0.03
EUR 4,400,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018***	770,332	0.03
		1,313,066	0.06
	ルーマニア		
EUR 100,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	88,909	0.00
	スペイン		
EUR 400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/10/2170	378,687	0.01
EUR 100,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030	88,386	0.00
EUR 500,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	427,783	0.02
EUR 200,000	Banco Santander 4.375% 14/4/2171	170,535	0.01
EUR 400,000	CaixaBank 6.375% 19/12/2170	397,611	0.02
EUR 100,000	Cellnex Finance 1% 15/9/2027	83,003	0.00
EUR 1,700,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	1,292,251	0.06
EUR 100,000	Cellnex Telecom 1% 20/4/2027	85,285	0.01
EUR 100,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030	76,259	0.00
EUR 426,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027*	373,250	0.02
EUR 392,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028	287,679	0.01
EUR 400,000	International Consolidated Airlines 1.125% 18/5/2028	263,429	0.01
EUR 300,000	International Consolidated Airlines 2.75% 25/3/2025	263,354	0.01
EUR 300,000	International Consolidated Airlines 3.75% 25/3/2029	222,345	0.01
EUR 193,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	158,438	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

*** 当該有価証券はデフォルトが生じている。詳細については注記２(b)を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
EUR 538,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	484,533	0.02
EUR 100,000	Tendam Brands 5% 15/9/2024	95,284	0.00
EUR 100,000	Tendam Brands 5.517% 15/9/2024	95,984	0.01
		5,244,096	0.23
	スウェーデン		
EUR 450,000	Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	318,422	0.01
EUR 500,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	362,406	0.02
EUR 300,000	Intrum 3.125% 15/7/2024	287,994	0.01
EUR 251,000	Intrum 3.5% 15/7/2026	225,166	0.01
EUR 200,000	Intrum 4.875% 15/8/2025	191,322	0.01
EUR 542,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	467,444	0.02
EUR 100,000	Verisure 5% 15/4/2025	99,317	0.00
EUR 156,000	Volvo Car 2.5% 7/10/2027	139,306	0.01
		2,091,377	0.09
	スイス		
USD 1,774,000	Credit Suisse 5.25% 11/2/2171	1,337,109	0.05
USD 700,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	630,680	0.03
USD 200,000	Credit Suisse 7.25% 12/3/2171	165,122	0.01
USD 1,820,000	UBS 4.375% 10/8/2171	1,375,526	0.06
		3,508,437	0.15
	英国		
USD 1,024,688	Ardonagh Midco 2 11.5% 15/1/2027	1,042,620	0.04
USD 4,605,000	Barclays 4.375% 15/12/2170	3,465,475	0.15
USD 1,400,000	Barclays 5.2% 12/5/2026	1,392,395	0.06
USD 1,545,000	Barclays 8% 15/12/2170	1,505,364	0.06
EUR 300,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	250,240	0.01
GBP 300,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	283,690	0.01
GBP 400,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	368,015	0.02
GBP 350,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	326,811	0.01
USD 200,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	175,508	0.01
GBP 200,000	BUPA Finance 4% 24/3/2171	163,297	0.01
EUR 103,817	Codere New Topco 7.5% 30/11/2027	79,254	0.00
GBP 314,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027*	289,522	0.01
EUR 190,000	EC Finance 3% 15/10/2026	175,629	0.01
EUR 144,000	eG Global Finance 4.375% 7/2/2025	133,593	0.01
EUR 600,000	eG Global Finance 6.25% 30/10/2025	563,626	0.03
USD 3,066,000	eG Global Finance 6.75% 7/2/2025	2,901,401	0.12
USD 1,768,000	eG Global Finance 8.5% 30/10/2025	1,717,119	0.07
GBP 100,000	Greene King Finance 3.28% 15/12/2034	94,996	0.00
GBP 100,000	Greene King Finance 3.56% 15/3/2036	95,190	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 773,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026	705,389	0.03
GBP 286,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	281,071	0.01
GBP 100,000	Heathrow Finance 4.75% 1/3/2024	114,579	0.01
USD 965,000	HSBC 4.6% 17/6/2171	759,916	0.03
USD 380,000	HSBC Bank 3.127% 19/12/2170	291,517	0.01
GBP 100,000	Iceland Bondco 4.375% 15/5/2028	75,184	0.00
GBP 300,000	Iceland Bondco 4.625% 15/3/2025*	254,313	0.01
GBP 320,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	339,109	0.01
EUR 317,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/7/2028*	228,521	0.01
EUR 100,000	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15/11/2026	87,213	0.00
GBP 127,000	Jerrold Finco 4.875% 15/1/2026	126,260	0.01
GBP 374,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	359,266	0.02
USD 1,783,000	Merlin Entertainments 5.75% 15/6/2026	1,690,349	0.07
GBP 250,000	National Express 4.25% 26/2/2171	261,656	0.01
GBP 200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/12/2170	205,697	0.01
USD 600,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025	581,060	0.03
GBP 299,000	Ocado 3.875% 8/10/2026	275,843	0.01
GBP 190,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	195,675	0.01
USD 215,000	Rolls-Royce 3.625% 14/10/2025	194,779	0.01
EUR 2,295,000	Rolls-Royce 4.625% 16/2/2026*	2,207,984	0.09
USD 6,466,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	5,891,431	0.25
EUR 100,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026	84,371	0.00
GBP 100,000	Sherwood Financing 6% 15/11/2026	94,140	0.00
GBP 354,000	Stonegate Pub Financing 2019 8% 13/7/2025	377,827	0.02
GBP 492,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.25% 31/7/2025	525,282	0.02
GBP 300,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026*	308,127	0.01
GBP 300,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	413,081	0.02
GBP 223,000	Very Funding 6.5% 1/8/2026*	193,326	0.01
EUR 236,000	Virgin Media Finance 3.75% 15/7/2030	185,335	0.01
USD 694,000	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	576,563	0.02
GBP 100,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	103,384	0.00
USD 200,000	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	178,526	0.01
GBP 200,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	197,389	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 441,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	354,555	0.01
GBP 469,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	452,772	0.02
USD 2,371,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	1,925,309	0.08
EUR 300,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	269,711	0.01
EUR 300,000	Vodafone 3% 27/8/2080	241,019	0.01
EUR 200,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	182,839	0.01
USD 200,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	194,750	0.01
		37,008,863	1.56
	米国		
USD 268,000	1 Automotive 4% 15/8/2028	230,772	0.01
USD 714,000	180 Medical 3.875% 15/10/2029	622,660	0.03
USD 286,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	266,428	0.01
USD 778,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	733,331	0.03
USD 2,614,000	ACI Worldwide 5.75% 15/8/2026	2,600,433	0.11
USD 1,699,000	Acrisure / Acrisure Finance 6% 1/8/2029	1,387,362	0.06
USD 4,238,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	3,564,243	0.15
USD 267,000	AdaptHealth 5.125% 1/3/2030	229,454	0.01
USD 546,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	508,189	0.02
USD 1,360,000	Adient US 9% 15/4/2025	1,409,517	0.06
USD 66,000	ADT Security 4.125% 15/6/2023	65,571	0.00
USD 347,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	293,108	0.01
USD 1,989,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	1,898,898	0.08
USD 3,645,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	3,610,055	0.15
USD 5,906,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	5,962,475	0.25
USD 1,467,000	Ahead DB 6.625% 1/5/2028	1,324,290	0.06
USD 3,436,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	2,644,930	0.11
USD 676,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	606,680	0.03
USD 796,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	657,695	0.03
USD 1,637,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	1,499,525	0.06
USD 1,934,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	1,690,799	0.07
USD 1,179,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	1,123,212	0.05
USD 849,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	844,215	0.04
USD 10,432,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	9,449,106	0.40
USD 11,765,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	10,228,558	0.43
USD 16,217,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	14,907,315	0.63

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 6,821,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	5,119,015	0.22
USD 8,652,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	8,137,563	0.35
USD 5,253,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	4,773,480	0.20
USD 1,459,000	Allison Transmission 5.875% 1/6/2029	1,382,986	0.06
USD 292,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	295,235	0.01
USD 1,419,000	AMC Entertainment 7.5% 15/2/2029	1,221,811	0.05
USD 789,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	645,086	0.03
USD 1,453,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	1,351,108	0.06
USD 629,000	AMC Networks 5% 1/4/2024	614,162	0.03
USD 8,152,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	8,976,180	0.38
USD 2,492,870	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	2,382,331	0.10
USD 7,586,145	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	6,893,442	0.29
USD 602,000	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029	500,412	0.02
USD 846,000	American Builders & Contractors Supply 4% 15/1/2028	766,994	0.03
USD 740,000	AMN Healthcare 4% 15/4/2029	637,649	0.03
USD 973,000	Amsted Industries 5.625% 1/7/2027	950,110	0.04
USD 2,743,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	2,398,833	0.10
USD 2,081,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	1,587,477	0.07
USD 1,789,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	1,640,969	0.07
USD 1,007,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	955,744	0.04
USD 573,000	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	590,886	0.03
USD 1,447,000	Apache 4.25% 15/1/2030	1,304,759	0.06
USD 3,365,000	Apache 5.1% 1/9/2040	2,892,314	0.12
USD 547,000	Apache 5.25% 1/2/2042	459,788	0.02
USD 918,000	Apache 5.35% 1/7/2049	751,268	0.03
USD 1,348,000	APi DE 4.125% 15/7/2029	1,100,635	0.05
USD 997,000	APi DE 4.75% 15/10/2029	826,225	0.04
USD 3,014,000	APX 5.75% 15/7/2029	2,479,703	0.11
USD 1,096,000	APX 6.75% 15/2/2027	1,075,209	0.05
USD 2,430,000	Aramark Services 5% 1/4/2025	2,376,297	0.10
USD 1,847,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	1,704,454	0.07
USD 1,731,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	1,707,216	0.07
USD 256,000	Arches Buyer 4.25% 1/6/2028	207,781	0.01
USD 8,115,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	7,458,375	0.32
USD 2,783,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	2,631,911	0.11

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 1,459,000	Arconic 6% 15/5/2025	1,433,944	0.06
USD 2,857,000	Arconic 6.125% 15/2/2028	2,686,447	0.11
USD 3,649,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	3,311,613	0.14
EUR 196,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	162,523	0.01
EUR 568,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	449,484	0.02
USD 716,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	612,645	0.03
USD 13,562,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	11,077,509	0.47
USD 3,901,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	3,848,629	0.16
EUR 100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	81,450	0.00
USD 1,964,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026*	1,720,935	0.07
GBP 825,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	733,886	0.03
GBP 100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	90,628	0.00
USD 200,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 30/4/2025	190,003	0.01
USD 1,190,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	864,969	0.04
USD 318,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	231,143	0.01
USD 1,190,000	Aretec Escrow Issuer 7.5% 1/4/2029	1,027,966	0.04
USD 1,798,000	Arko 5.125% 15/11/2029	1,511,943	0.06
USD 31,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	26,518	0.00
USD 1,245,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	1,045,729	0.04
USD 2,260,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	2,038,735	0.09
USD 7,653,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	9,275,744	0.39
USD 2,463,000	Ashland 3.375% 1/9/2031	2,072,508	0.09
USD 839,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	677,821	0.03
USD 1,342,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	1,060,476	0.05
USD 1,010,000	ATI 4.875% 1/10/2029	901,499	0.04
USD 1,959,000	ATI 5.125% 1/10/2031	1,719,222	0.07
EUR 165,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	151,791	0.01
USD 2,121,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	1,845,551	0.08
USD 4,460,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	4,108,374	0.17
USD 3,564,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	1,957,741	0.08
USD 1,952,000	Avient 7.125% 1/8/2030	1,926,253	0.08

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 347,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	304,059	0.01
USD 3,003,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	2,499,757	0.11
USD 937,000	Axalta Coating Systems / Axalta Coating Systems Dutch B 4.75% 15/6/2027	863,444	0.04
USD 315,000	Ball 2.875% 15/8/2030	256,840	0.01
USD 2,629,000	Ball 3.125% 15/9/2031	2,142,990	0.09
USD 1,141,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	1,031,373	0.04
USD 1,060,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	892,701	0.04
USD 10,316,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	10,259,332	0.44
USD 2,565,000	Black Knight InfoServ 3.625% 1/9/2028	2,354,452	0.10
USD 1,000,000	Block 2.75% 1/6/2026	891,915	0.04
USD 11,638,000	Block 3.5% 1/6/2031	9,588,606	0.41
USD 852,000	Block Communications 4.875% 1/3/2028	779,188	0.03
USD 2,171,000	Booz Allen Hamilton 3.875% 1/9/2028	1,934,687	0.08
USD 4,317,000	Booz Allen Hamilton 4% 1/7/2029	3,847,409	0.16
EUR 3,243,000	Boxer Parent 6.5% 2/10/2025	3,148,136	0.13
USD 4,115,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	4,077,965	0.17
USD 7,667,000	Boxer Parent 9.125% 1/3/2026	7,387,802	0.31
USD 2,069,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	1,933,936	0.08
USD 2,129,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	1,866,601	0.08
USD 3,333,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	2,976,349	0.13
USD 604,000	Brink's 5.5% 15/7/2025	588,200	0.03
USD 1,606,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco 4.5% 1/4/2027	1,368,336	0.06
USD 1,334,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	1,250,265	0.05
USD 663,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	499,422	0.02
USD 867,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	670,778	0.03
USD 2,259,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	1,856,030	0.08
USD 2,637,000	Cable One 4% 15/11/2030	2,209,951	0.09
USD 2,000,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	1,763,917	0.07
USD 1,109,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	915,977	0.04
USD 4,696,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	3,814,021	0.16
USD 9,390,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	9,187,729	0.39
USD 8,268,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	8,147,846	0.35
USD 2,871,000	Caesars Resort Collection / CRC Finco 5.75% 1/7/2025	2,826,594	0.12
USD 976,000	Callon Petroleum 6.375% 1/7/2026	909,037	0.04

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 4,942,000	Callon Petroleum 7.5% 15/6/2030	4,583,087	0.19
USD 6,885,000	Callon Petroleum 8% 1/8/2028	6,642,741	0.28
USD 682,000	Calpine 3.75% 1/3/2031	561,030	0.02
USD 236,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	201,391	0.01
USD 495,000	Calpine 5% 1/2/2031	416,389	0.02
USD 3,951,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	3,520,495	0.15
USD 1,565,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	1,433,869	0.06
USD 1,244,000	Cano Health 6.25% 1/10/2028	1,120,058	0.05
USD 632,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	605,134	0.03
USD 1,097,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	1,085,144	0.05
USD 1,969,000	Carvana 4.875% 1/9/2029	1,134,768	0.05
USD 2,230,000	Carvana 5.5% 15/4/2027	1,441,026	0.06
USD 1,369,000	Carvana 10.25% 1/5/2030	1,090,087	0.05
USD 1,384,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	1,151,716	0.05
USD 2,651,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	2,197,401	0.09
USD 702,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	665,468	0.03
USD 1,567,000	CCM Merger 6.375% 1/5/2026	1,478,684	0.06
USD 5,887,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	4,842,087	0.21
USD 7,603,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	5,885,204	0.25
USD 1,064,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	900,383	0.04
USD 2,435,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	1,989,334	0.08
USD 769,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	609,340	0.03
USD 3,515,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	3,046,459	0.13
USD 5,641,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032	4,714,353	0.20
USD 1,227,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	1,130,288	0.05
USD 1,214,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	1,159,437	0.05
USD 912,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	840,039	0.04
USD 5,466,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	5,325,250	0.23
USD 2,081,000	CD&R Smokey Buyer 6.75% 15/7/2025	1,989,649	0.08
USD 5,296,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	4,907,274	0.21
USD 557,000	CDW / CDW Finance 3.25% 15/2/2029	485,331	0.02
USD 425,000	CDW / CDW Finance 3.276% 1/12/2028	375,044	0.02
USD 538,000	Cedar Fair 5.25% 15/7/2029	491,374	0.02
USD 3,483,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	3,416,771	0.14

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 476,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 1/10/2028	466,017	0.02
USD 1,600,000	Celanese US 6.165% 15/7/2027	1,608,675	0.07
USD 5,653,000	Centene 2.45% 15/7/2028	4,774,854	0.20
USD 7,758,000	Centene 2.5% 1/3/2031	6,185,531	0.26
USD 1,881,000	Centene 2.625% 1/8/2031	1,508,686	0.06
USD 8,687,000	Centene 3% 15/10/2030	7,290,408	0.31
USD 1,790,000	Centene 4.625% 15/12/2029	1,694,414	0.07
USD 670,000	Centennial Resource Production 5.375% 15/1/2026	617,382	0.03
USD 840,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	811,734	0.03
USD 2,129,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	1,781,563	0.08
USD 1,592,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	1,311,554	0.06
USD 4,974,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	4,756,139	0.20
USD 11,137,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	10,927,235	0.46
USD 366,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	312,626	0.01
USD 1,645,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	1,510,497	0.06
USD 3,113,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.25% 1/4/2053	2,651,014	0.11
USD 2,066,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.5% 1/4/2063	1,759,050	0.07
EUR 200,000	Chemours 4% 15/5/2026	187,042	0.01
USD 917,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	826,772	0.03
USD 4,830,000	Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	4,655,830	0.20
USD 7,245,000	Cheniere Energy Partners 3.25% 31/1/2032	5,841,209	0.25
USD 5,673,000	Cheniere Energy Partners 4% 1/3/2031	4,928,050	0.21
USD 5,429,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	4,988,572	0.21
USD 6,542,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	6,420,553	0.27
USD 4,871,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	4,269,465	0.18
USD 8,513,000	Chobani / Chobani Finance 7.5% 15/4/2025	8,111,423	0.34
USD 1,354,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	1,158,921	0.05
USD 5,659,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	4,666,386	0.20
USD 2,381,000	CHS/Community Health Systems 6.125% 1/4/2030	1,414,338	0.06
USD 1,106,000	CHS/Community Health Systems 6.875% 15/4/2029	676,369	0.03

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 392,000	CHS/Community Health Systems 8% 15/3/2026	364,312	0.02
USD 2,523,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	2,280,981	0.10
USD 2,776,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	2,665,938	0.11
USD 1,020,000	Ciena 4% 31/1/2030	886,880	0.04
USD 2,657,000	CITGO Petroleum 6.375% 15/6/2026	2,514,484	0.11
USD 2,022,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	1,977,091	0.08
USD 879,000	Civitas Resources 5% 15/10/2026	831,526	0.04
USD 5,739,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	4,929,733	0.21
USD 5,520,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	4,575,887	0.19
USD 1,553,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	1,479,473	0.06
USD 2,263,000	Clean Harbors 5.125% 15/7/2029	2,131,683	0.09
USD 10,472,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	9,383,331	0.40
USD 10,896,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	8,828,266	0.37
USD 8,501,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	6,902,730	0.29
USD 2,417,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	2,015,488	0.09
USD 1,722,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	1,604,710	0.07
USD 4,393,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	4,218,259	0.18
USD 3,062,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	2,704,375	0.11
USD 4,858,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	4,253,179	0.18
USD 951,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	809,482	0.03
USD 827,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	776,503	0.03
USD 3,598,000	Colgate Energy Partners III 5.875% 1/7/2029	3,339,700	0.14
USD 3,052,000	Colgate Energy Partners III 7.75% 15/2/2026	3,049,967	0.13
USD 694,000	Commercial Metals 4.125% 15/1/2030	607,639	0.03
USD 742,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	629,869	0.03
USD 3,913,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	3,343,365	0.14
USD 233,000	CommScope 6% 1/3/2026	219,882	0.01
USD 1,250,000	CommScope 7.125% 1/7/2028	1,033,506	0.04
USD 353,000	CommScope 8.25% 1/3/2027	304,395	0.01
USD 5,044,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	4,564,126	0.19
USD 1,594,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	1,358,949	0.06
USD 6,493,000	Condor Merger Sub 7.375% 15/2/2030	5,429,771	0.23
USD 11,533,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	10,581,396	0.45
USD 717,000	Consensus Cloud Solutions 6% 15/10/2026	654,360	0.03

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 644,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	576,998	0.03
USD 4,647,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	3,798,922	0.16
USD 5,632,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	4,443,395	0.19
EUR 479,000	Coty 3.875% 15/4/2026	446,783	0.02
EUR 100,000	Coty 4.75% 15/4/2026	90,885	0.00
USD 127,000	Coty /HFC Prestige Products /HFC Prestige International US 4.75% 15/1/2029	111,937	0.00
USD 1,811,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	1,531,200	0.06
USD 747,000	Covanta 5% 1/9/2030	632,840	0.03
USD 754,000	CP Atlas Buyer 7% 1/12/2028	618,189	0.03
USD 7,615,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	6,718,080	0.29
USD 6,572,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	6,287,137	0.27
USD 469,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 5.625% 1/5/2027	438,018	0.02
USD 581,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 6% 1/2/2029	536,934	0.02
USD 1,040,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 8% 1/4/2029	1,031,186	0.04
USD 1,668,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	1,314,077	0.06
USD 608,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	498,188	0.02
USD 130,000	Crown Americas 5.25% 1/4/2030	125,321	0.01
USD 474,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	445,505	0.02
USD 1,052,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	1,016,979	0.04
USD 340,000	Crown Cork & Seal 7.375% 15/12/2026	354,101	0.01
USD 374,000	CrownRock / CrownRock Finance 5% 1/5/2029	344,761	0.01
USD 10,516,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	10,373,508	0.44
USD 1,706,000	CSC 3.375% 15/2/2031	1,295,946	0.05
USD 5,274,000	CSC 4.125% 1/12/2030	4,305,878	0.18
USD 2,361,000	CSC 4.5% 15/11/2031	1,909,169	0.08
USD 1,936,000	CSC 4.625% 1/12/2030	1,394,723	0.06
USD 2,262,000	CSC 5.25% 1/6/2024	2,212,243	0.09
USD 1,996,000	CSC 5.75% 15/1/2030	1,561,601	0.07
USD 662,000	CSC 6.5% 1/2/2029	617,937	0.03
USD 635,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	536,011	0.02
USD 2,281,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	2,264,577	0.10
USD 3,835,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	3,838,897	0.16
USD 394,000	DCP Midstream Operating 5.125% 15/5/2029	386,612	0.02
USD 170,000	DCP Midstream Operating 5.6% 1/4/2044	163,348	0.01

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 369,000	DCP Midstream Operating 5.625% 15/7/2027	374,081	0.02
USD 1,158,000	DCP Midstream Operating 6.45% 3/11/2036	1,183,939	0.05
USD 1,986,000	DCP Midstream Operating 6.75% 15/9/2037	2,133,004	0.09
USD 2,158,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2028	1,962,870	0.08
USD 986,000	Delta Air Lines 7% 1/5/2025	1,024,492	0.04
USD 2,164,414	Delta Air Lines / SkyMiles IP 4.75% 20/10/2028	2,067,964	0.09
USD 1,480,000	Diamondback Energy 4.25% 15/3/2052	1,230,366	0.05
USD 3,260,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	3,019,999	0.13
USD 1,111,000	Dornoch Debt Merger Sub 6.625% 15/10/2029	873,501	0.04
USD 261,000	Drawbridge Special Opportunities Fund / Drawbridge Special Opportunities Fin 3.875% 15/2/2026	240,008	0.01
USD 3,755,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	3,292,835	0.14
USD 3,189,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	2,740,164	0.12
USD 4,511,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	4,006,635	0.17
USD 914,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	824,019	0.03
USD 676,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	633,750	0.03
USD 13,434,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	11,699,066	0.50
USD 1,294,000	Embecta 6.75% 15/2/2030	1,231,821	0.05
USD 3,523,000	Enact 6.5% 15/8/2025	3,435,947	0.15
USD 625,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	549,499	0.02
USD 1,557,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	1,293,874	0.05
USD 4,766,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	4,087,281	0.17
GBP 317,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	300,509	0.01
EUR 100,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	97,035	0.00
GBP 100,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	109,078	0.01
USD 1,161,000	Endurance International 6% 15/2/2029	856,763	0.04
USD 156,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	126,893	0.01
USD 510,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	427,082	0.02
USD 1,034,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	964,325	0.04
USD 3,002,000	EnLink Midstream 5.375% 1/6/2029	2,809,902	0.12
USD 2,751,000	EnLink Midstream 5.625% 15/1/2028	2,637,034	0.11
USD 1,753,000	EnLink Midstream 6.5% 1/9/2030	1,741,746	0.07
USD 1,981,000	EnLink Midstream Partners 4.15% 1/6/2025	1,938,780	0.08
USD 1,126,000	EnLink Midstream Partners 4.4% 1/4/2024	1,127,959	0.05

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 601,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	592,078	0.03
USD 287,000	EnLink Midstream Partners 5.05% 1/4/2045	208,724	0.01
USD 539,000	EnLink Midstream Partners 5.45% 1/6/2047	412,604	0.02
USD 1,579,000	EnLink Midstream Partners 5.6% 1/4/2044	1,253,101	0.05
USD 2,824,000	EnPro Industries 5.75% 15/10/2026	2,775,724	0.12
USD 877,000	Entegris 3.625% 1/5/2029	747,217	0.03
USD 2,148,000	Entegris 4.375% 15/4/2028	1,918,540	0.08
USD 11,277,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	10,331,904	0.44
USD 701,000	Entegris Escrow 5.95% 15/6/2030	666,798	0.03
USD 955,000	EQM Midstream Partners 4.125% 1/12/2026	864,990	0.04
USD 150,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	130,342	0.01
USD 2,827,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	2,466,812	0.11
USD 809,000	EQM Midstream Partners 6% 1/7/2025	787,930	0.03
USD 2,728,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	2,637,411	0.11
USD 677,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	670,708	0.03
USD 1,663,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	1,471,132	0.06
USD 1,633,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	1,430,451	0.06
USD 512,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030	420,629	0.02
USD 6,125,000	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	6,210,050	0.26
USD 3,817,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	2,996,956	0.13
USD 1,496,000	Ford Motor 4.75% 15/1/2043	1,135,217	0.05
USD 558,000	Ford Motor 5.291% 8/12/2046	452,697	0.02
USD 1,352,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	1,328,732	0.06
USD 273,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	238,534	0.01
USD 2,626,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	2,201,113	0.09
USD 596,000	Ford Motor Credit 2.9% 10/2/2029	485,919	0.02
USD 809,000	Ford Motor Credit 3.375% 13/11/2025	740,899	0.03
USD 1,990,000	Ford Motor Credit 3.625% 17/6/2031	1,614,822	0.07
USD 502,000	Ford Motor Credit 3.664% 8/9/2024	482,829	0.02
USD 589,000	Ford Motor Credit 3.81% 9/1/2024	573,958	0.02
USD 400,000	Ford Motor Credit 3.815% 2/11/2027	354,440	0.02

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 1,969,000	Ford Motor Credit 4% 13/11/2030*	1,666,266	0.07
USD 1,090,000	Ford Motor Credit 4.125% 17/8/2027	986,689	0.04
USD 3,098,000	Ford Motor Credit 4.134% 4/8/2025	2,930,677	0.12
USD 1,606,000	Ford Motor Credit 4.271% 9/1/2027	1,473,497	0.06
USD 548,000	Ford Motor Credit 4.389% 8/1/2026	515,372	0.02
GBP 100,000	Ford Motor Credit 4.535% 6/3/2025	109,999	0.00
USD 698,000	Ford Motor Credit 4.687% 9/6/2025	670,432	0.03
USD 1,549,000	Ford Motor Credit 4.95% 28/5/2027	1,464,030	0.06
USD 1,850,000	Ford Motor Credit 5.113% 3/5/2029	1,729,815	0.07
USD 1,171,000	Ford Motor Credit 5.125% 16/6/2025	1,138,698	0.05
USD 1,083,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	881,242	0.04
USD 4,104,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	3,610,699	0.15
USD 1,853,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	1,732,088	0.07
USD 2,472,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	2,049,432	0.09
USD 3,048,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	2,643,210	0.11
USD 4,305,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	4,450,724	0.19
USD 1,530,000	Garden Spinco 8.625% 20/7/2030	1,623,680	0.07
USD 1,328,000	Gartner 3.625% 15/6/2029	1,143,853	0.05
USD 1,065,000	Gartner 3.75% 1/10/2030	912,077	0.04
USD 2,118,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	1,957,779	0.08
USD 4,326,000	Gates Global / Gates 6.25% 15/1/2026	4,105,028	0.17
USD 2,296,000	GCI 4.75% 15/10/2028	2,072,393	0.09
USD 2,889,000	GCP Applied Technologies 5.5% 15/4/2026	2,893,189	0.12
USD 380,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 6.5% 1/10/2025	357,140	0.02
USD 289,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	268,958	0.01
USD 525,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	523,275	0.02
USD 2,112,000	Global Payments 5.4% 15/8/2032	2,082,469	0.09
USD 2,658,000	Global Payments 5.95% 15/8/2052	2,614,042	0.11
USD 880,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	743,006	0.03
USD 641,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	603,399	0.03
USD 1,514,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	1,364,492	0.06

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 1,315,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	1,138,815	0.05
USD 1,313,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	1,373,713	0.06
USD 1,227,000	GrafTech Finance 4.625% 15/12/2028	1,049,157	0.04
USD 459,000	Graham 5.75% 1/6/2026	456,531	0.02
EUR 596,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029*	507,280	0.02
USD 1,305,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	1,152,909	0.05
USD 163,000	Graphic Packaging International 3.5% 1/3/2029	140,647	0.01
USD 620,000	Graphic Packaging International 4.75% 15/7/2027	592,227	0.03
USD 2,725,000	GTCR AP Finance 8% 15/5/2027	2,648,441	0.11
USD 311,000	Gulfport Energy 8% 17/5/2026	313,513	0.01
USD 1,732,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	1,460,584	0.06
USD 285,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	242,695	0.01
USD 769,000	Harvest Midstream I 7.5% 1/9/2028	732,708	0.03
USD 1,809,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	1,585,408	0.07
USD 1,005,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	890,375	0.04
USD 2,630,000	HCA 4.625% 15/3/2052	2,210,121	0.09
USD 5,319,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	4,723,644	0.20
USD 1,810,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	1,446,241	0.06
USD 1,997,000	Herc 5.5% 15/7/2027	1,891,836	0.08
USD 647,000	Hertz 4.625% 1/12/2026	555,083	0.02
USD 1,159,000	Hertz 5% 1/12/2029	935,058	0.04
USD 376,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	344,978	0.02
USD 123,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	113,405	0.01
USD 118,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 1/2/2031	107,180	0.00
USD 827,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	788,842	0.03
USD 103,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 15/4/2032	93,227	0.00
USD 119,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	95,912	0.00
USD 1,131,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	975,941	0.04
USD 1,155,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	977,366	0.04
USD 3,911,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	3,580,146	0.15
USD 777,000	Hilton Domestic Operating 5.375% 1/5/2025	769,297	0.03
USD 974,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	953,483	0.04
USD 142,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	121,125	0.01
USD 1,678,000	Home Point Capital 5% 1/2/2026	1,193,880	0.05

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 1,475,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	1,217,510	0.05
USD 327,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	258,999	0.01
USD 1,137,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	1,008,845	0.04
USD 48,000	Howmet Aerospace 5.125% 1/10/2024	48,005	0.00
USD 454,000	HUB International 5.625% 1/12/2029	398,085	0.02
USD 8,568,000	HUB International 7% 1/5/2026	8,429,241	0.36
USD 2,237,000	IAA 5.5% 15/6/2027	2,117,074	0.09
USD 1,990,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	1,702,942	0.07
USD 975,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.75% 15/9/2024	930,806	0.04
USD 3,670,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	3,342,103	0.14
USD 1,078,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	1,034,918	0.04
USD 4,370,000	II-VI 5% 15/12/2029	3,938,310	0.17
USD 4,827,000	Illuminate Buyer / Illuminate IV 9% 1/7/2028	4,158,340	0.18
USD 5,136,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	4,384,963	0.19
USD 664,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	575,260	0.02
USD 820,000	Installed Building Products 5.75% 1/2/2028	757,602	0.03
EUR 336,000	IQVIA 1.75% 15/3/2026	305,418	0.01
EUR 100,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	83,496	0.00
USD 3,965,000	IQVIA 5% 15/10/2026	3,870,216	0.16
USD 519,000	IQVIA 5% 15/5/2027	502,493	0.02
USD 1,466,000	IRB 7% 15/6/2025	1,471,461	0.06
USD 1,453,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	1,280,937	0.06
USD 1,449,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	1,274,170	0.05
USD 1,258,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	1,047,084	0.05
USD 3,408,000	ITT 6.5% 1/8/2029	2,883,509	0.12
USD 2,969,000	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	2,574,850	0.11
USD 1,152,000	JELD-WEN 6.25% 15/5/2025	1,127,532	0.05
USD 1,821,000	K Hovnanian Enterprises 7.75% 15/2/2026	1,802,362	0.08
USD 649,000	K Hovnanian Enterprises 10% 15/11/2025	687,087	0.03
USD 3,097,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031	2,449,791	0.10
USD 2,483,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	2,139,474	0.09
USD 533,000	KB Home 7.25% 15/7/2030	514,261	0.02
USD 943,000	Ken Garff Automotive 4.875% 15/9/2028	798,428	0.03
USD 4,462,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	4,259,562	0.18
USD 2,313,000	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	1,910,538	0.08

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 983,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	842,493	0.04
USD 2,842,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	2,668,723	0.11
USD 5,844,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	5,351,953	0.23
USD 8,979,000	Kraft Heinz Foods 5.5% 1/6/2050	8,992,186	0.38
USD 1,070,000	Kraft Heinz Foods 6.5% 9/2/2040	1,159,821	0.05
EUR 200,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	182,719	0.01
USD 2,595,000	LABL 5.875% 1/11/2028	2,317,456	0.10
USD 920,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	800,308	0.03
USD 591,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	503,287	0.02
USD 308,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	276,718	0.01
USD 833,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	726,184	0.03
USD 421,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	379,881	0.02
USD 3,145,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	2,796,080	0.12
USD 2,548,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	2,434,715	0.10
USD 1,729,000	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	1,298,019	0.06
USD 2,701,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	2,267,778	0.10
USD 1,259,000	Legacy LifePoint Health 4.375% 15/2/2027	1,124,362	0.05
USD 2,047,000	Legacy LifePoint Health 6.75% 15/4/2025	2,006,486	0.09
USD 789,000	Legends Hospitality / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	723,059	0.03
USD 716,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	632,477	0.03
USD 1,228,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	987,410	0.04
USD 2,676,000	Level 3 Financing 3.75% 15/7/2029	2,159,050	0.09
USD 1,287,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	1,085,932	0.05
USD 1,115,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	986,703	0.04
USD 1,330,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	1,119,168	0.05
USD 4,133,000	Liberty Broadband 1.25% 30/9/2050	3,936,682	0.16
USD 7,305,000	Liberty Broadband 2.75% 30/9/2050	7,067,661	0.30
EUR 393,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	357,393	0.02
USD 2,219,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	2,000,294	0.08
USD 1,902,000	Life Time 8% 15/4/2026	1,686,760	0.07
USD 1,224,000	LifePoint Health 5.375% 15/1/2029	944,825	0.04
USD 1,829,820	Ligado Networks 15.5% 1/11/2023	929,000	0.04
USD 2,521,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	2,322,005	0.10
USD 6,485,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	5,176,197	0.22
USD 1,152,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	977,933	0.04

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 915,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	805,566	0.03
USD 1,993,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	1,831,298	0.08
USD 297,000	Live Nation Entertainment 4.875% 1/11/2024	287,870	0.01
USD 8,454,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	8,507,387	0.36
USD 1,129,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029	952,486	0.04
USD 3,953,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	3,486,763	0.15
USD 1,929,000	Lumen Technologies 4.5% 15/1/2029	1,451,573	0.06
USD 3,740,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	3,256,156	0.14
USD 4,357,000	Lumen Technologies 5.375% 15/6/2029	3,419,940	0.15
USD 2,652,000	Lumen Technologies 6.75% 1/12/2023	2,682,357	0.11
USD 481,000	Lumen Technologies 7.5% 1/4/2024	491,823	0.02
USD 631,000	Lumen Technologies 7.65% 15/3/2042	507,822	0.02
USD 2,272,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	1,878,844	0.08
USD 10,651,000	Magallanes 5.141% 15/3/2052	8,688,947	0.37
USD 5,840,000	Magallanes 5.391% 15/3/2062	4,760,802	0.20
USD 573,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	554,154	0.02
USD 1,876,000	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	1,465,224	0.06
USD 1,430,000	MasTec 4.5% 15/8/2028	1,338,335	0.06
USD 7,359,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	7,177,601	0.30
USD 1,869,000	Match II 3.625% 1/10/2031	1,467,038	0.06
USD 1,550,000	Match II 4.125% 1/8/2030	1,284,176	0.05
USD 1,037,000	Match II 4.625% 1/6/2028	924,610	0.04
USD 39,000	Match II 5.625% 15/2/2029	36,660	0.00
USD 1,095,000	Mattel 3.75% 1/4/2029	981,777	0.04
USD 2,467,000	Mattel 5.45% 1/11/2041	2,270,445	0.10
USD 2,407,000	Mattel 6.2% 1/10/2040	2,405,065	0.10
USD 2,441,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	2,365,440	0.10
USD 680,000	Maxar Technologies 7.75% 15/6/2027	675,706	0.03
USD 464,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	392,206	0.02
USD 11,324,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	9,533,676	0.40
USD 639,000	Meritor 4.5% 15/12/2028	656,766	0.03
USD 2,139,000	Metis Merger Sub 6.5% 15/5/2029	1,843,016	0.08
USD 1,225,000	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	1,144,364	0.05
USD 1,323,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	1,287,133	0.05
USD 2,270,000	MGM Resorts International 6% 15/3/2023	2,264,280	0.10

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 4,420,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	3,713,468	0.16
USD 1,104,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance 5.375% 15/8/2027	1,033,775	0.04
USD 2,183,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,919,381	0.08
USD 7,076,500	Mileage Plus / Mileage Plus Intellectual Property Assets 6.5% 20/6/2027	7,103,108	0.30
USD 2,802,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	2,569,840	0.11
USD 9,684,000	Minerva Merger Sub 6.5% 15/2/2030	8,282,001	0.35
USD 570,000	ModivCare 5.875% 15/11/2025	537,917	0.02
USD 1,602,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	1,390,832	0.06
USD 1,158,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	996,110	0.04
USD 983,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	908,425	0.04
USD 1,900,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	1,633,781	0.07
USD 3,726,000	MPLX 4.95% 14/3/2052	3,324,903	0.14
USD 8,960,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.5% 15/3/2031	6,860,308	0.29
USD 4,624,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	3,951,933	0.17
USD 298,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	287,917	0.01
USD 876,000	MSCI 3.25% 15/8/2033	702,977	0.03
USD 1,123,000	MSCI 3.625% 1/9/2030	958,935	0.04
USD 1,203,000	MSCI 3.625% 1/11/2031	1,003,975	0.04
USD 1,247,000	MSCI 3.875% 15/2/2031	1,073,025	0.05
USD 956,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	861,815	0.04
USD 109,000	Murphy Oil 5.75% 15/8/2025	108,159	0.00
USD 704,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2027	687,533	0.03
USD 196,000	Murphy Oil 6.125% 1/12/2042	155,131	0.01
USD 1,198,000	Nabors Industries 5.75% 1/2/2025	1,116,651	0.05
USD 3,398,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	3,296,060	0.14
USD 367,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	290,508	0.01
USD 796,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	640,935	0.03
USD 88,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	78,668	0.00
USD 1,833,000	Navient 5.5% 15/3/2029	1,493,217	0.06
USD 386,000	Navient 5.875% 25/10/2024	373,925	0.02
USD 381,000	Navient 6.125% 25/3/2024	372,923	0.02
USD 264,000	Navient 7.25% 25/9/2023	265,026	0.01
USD 1,354,000	NCR 5% 1/10/2028	1,270,712	0.05
USD 104,000	NCR 5.125% 15/4/2029	97,389	0.01
USD 54,000	NCR 5.75% 1/9/2027	52,302	0.00
USD 408,000	NCR 6.125% 1/9/2029	390,515	0.02
USD 2,151,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	1,918,004	0.08

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 806,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	717,716	0.03
USD 1,108,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	951,350	0.04
USD 8,991,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	8,480,252	0.36
USD 6,642,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	6,433,160	0.27
USD 1,604,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	1,550,717	0.07
USD 65,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	63,691	0.00
USD 4,442,000	NFP 4.875% 15/8/2028	3,892,860	0.17
USD 15,690,000	NFP 6.875% 15/8/2028	12,966,821	0.55
USD 789,000	NFP 7.5% 1/10/2030	779,008	0.03
USD 3,228,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 7.5% 1/2/2026	2,974,166	0.13
USD 1,233,000	NGPL PipeCo 7.768% 15/12/2037	1,338,777	0.06
USD 2,321,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.625% 1/10/2028	2,328,288	0.10
USD 1,704,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.875% 1/10/2030	1,707,477	0.07
USD 3,688,000	NMG / Neiman Marcus 7.125% 1/4/2026	3,464,938	0.15
USD 2,142,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	1,881,024	0.08
USD 3,423,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 6% 15/2/2028	2,636,887	0.11
USD 769,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 10.75% 1/6/2028	711,799	0.03
USD 6,475,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	5,744,064	0.24
USD 3,114,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	2,518,883	0.11
USD 6,009,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	5,259,798	0.22
USD 347,000	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	275,920	0.01
USD 451,000	NRG Energy 3.875% 15/2/2032	358,703	0.01
USD 274,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	250,600	0.01
USD 501,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	471,476	0.02
USD 2,307,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	2,194,225	0.09
USD 811,000	NuStar Logistics 6% 1/6/2026	769,124	0.03
USD 228,000	NuStar Logistics 6.375% 1/10/2030	206,868	0.01
USD 1,888,000	Occidental Petroleum 5.5% 1/12/2025	1,935,824	0.08
USD 926,000	Occidental Petroleum 5.875% 1/9/2025	950,882	0.04
USD 608,000	Occidental Petroleum 6.125% 1/1/2031	632,683	0.03
USD 7,068,000	Occidental Petroleum 6.2% 15/3/2040	7,178,003	0.30
USD 1,466,000	Occidental Petroleum 6.45% 15/9/2036	1,575,760	0.07
USD 554,000	Occidental Petroleum 6.6% 15/3/2046	610,400	0.03
USD 6,191,000	Occidental Petroleum 6.625% 1/9/2030	6,622,513	0.28

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 618,000	Occidental Petroleum 6.95% 1/7/2024	648,097	0.03
USD 729,000	Occidental Petroleum 7.5% 1/5/2031	821,119	0.04
USD 286,000	Occidental Petroleum 8% 15/7/2025	309,118	0.01
USD 927,000	Occidental Petroleum 8.875% 15/7/2030	1,086,073	0.05
EUR 123,000	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	103,045	0.00
EUR 128,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	101,052	0.00
USD 1,863,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	1,549,364	0.07
USD 819,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	622,022	0.03
USD 269,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	223,986	0.01
USD 1,630,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	1,510,154	0.06
USD 2,380,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025	2,322,200	0.10
USD 1,317,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	1,243,532	0.05
USD 1,608,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	1,297,696	0.06
USD 1,417,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	1,248,356	0.05
USD 2,319,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	2,066,838	0.09
USD 3,668,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	3,218,890	0.14
USD 1,144,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	829,909	0.04
USD 984,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	827,414	0.04
USD 144,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	120,331	0.01
USD 3,022,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	2,777,022	0.12
USD 75,000	Owens & Minor 6.625% 1/4/2030	69,117	0.00
USD 1,456,000	OWL Rock Core Income 5.5% 21/3/2025	1,400,469	0.06
USD 1,387,000	P&L Development / PLD Finance 7.75% 15/11/2025	1,118,574	0.05
USD 2,381,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	2,150,291	0.09
USD 555,000	PDC Energy 6.125% 15/9/2024	551,171	0.02
USD 2,227,000	Peninsula Pacific Entertainment / Peninsula Pacific Entertainment Finance 8.5% 15/11/2027	2,388,911	0.10
USD 1,483,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	1,398,187	0.06
USD 1,466,000	PetSmart / PetSmart Finance 4.75% 15/2/2028	1,321,900	0.06
USD 6,134,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	5,774,885	0.25
USD 2,737,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	2,747,264	0.12
USD 1,753,000	Pilgrim's Pride 3.5% 1/3/2032	1,425,325	0.06
USD 3,161,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	2,700,490	0.11

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 701,000	Post 4.625% 15/4/2030	610,799	0.03
USD 16,000	Post 5.75% 1/3/2027	15,671	0.00
USD 3,204,000	PRA Health Sciences 2.875% 15/7/2026	2,866,122	0.12
USD 1,047,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	770,499	0.03
USD 1,268,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	890,287	0.04
USD 1,320,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	1,054,686	0.04
USD 3,700,000	Prime Healthcare Services 7.25% 1/11/2025	3,280,401	0.14
USD 292,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.25% 15/4/2024	288,681	0.01
USD 832,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	805,988	0.03
USD 3,781,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	3,350,684	0.14
USD 1,235,000	PTC 3.625% 15/2/2025	1,162,559	0.05
USD 445,000	PTC 4% 15/2/2028	406,383	0.02
USD 4,189,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	3,605,012	0.15
USD 10,636,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 6.5% 15/9/2028	7,939,880	0.34
USD 2,059,000	Range Resources 4.875% 15/5/2025	2,000,967	0.09
USD 1,628,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	1,487,621	0.06
USD 1,349,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.25% 15/4/2030	1,020,434	0.04
USD 2,040,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.75% 15/1/2029	1,609,186	0.07
USD 519,000	RegionalCare Hospital Partners / LifePoint Health 9.75% 1/12/2026	496,643	0.02
USD 445,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	375,563	0.02
USD 1,706,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	1,479,652	0.06
USD 2,546,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	2,312,579	0.10
USD 1,250,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	1,127,098	0.05
USD 374,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	315,520	0.01
USD 3,389,000	Rockcliff Energy II 5.5% 15/10/2029	3,146,839	0.13
USD 3,654,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	3,076,156	0.13
USD 380,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	343,872	0.01
USD 1,319,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	1,190,397	0.05
USD 1,297,000	Sabre GLBL 7.375% 1/9/2025	1,233,449	0.05
USD 3,099,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	3,065,391	0.13
USD 1,204,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	995,061	0.04

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 4,984,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	4,570,450	0.19
USD 2,708,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	2,508,102	0.11
USD 1,067,000	Scientific Games International 7% 15/5/2028	1,044,780	0.04
USD 132,000	Scientific Games International 7.25% 15/11/2029	130,227	0.01
USD 1,738,000	Scientific Games International 8.625% 1/7/2025	1,790,987	0.08
EUR 104,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026	86,600	0.00
EUR 122,000	SCIL IV / SCIL USA 4.642% 1/11/2026	115,998	0.00
USD 2,370,000	SCIL IV / SCIL USA 5.375% 1/11/2026	1,982,635	0.08
USD 1,311,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	994,887	0.04
USD 268,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	206,380	0.01
USD 149,000	Scripps Escrow II 3.875% 15/1/2029	126,108	0.01
USD 2,020,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	1,846,108	0.08
USD 5,449,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	4,863,402	0.21
USD 1,336,000	Service International/US 3.375% 15/8/2030	1,101,487	0.05
USD 2,438,000	Service International/US 4% 15/5/2031	2,087,983	0.09
USD 578,000	Service International/US 5.125% 1/6/2029	548,236	0.02
USD 4,294,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	4,022,748	0.17
USD 260,000	Silgan 4.125% 1/2/2028	240,157	0.01
USD 2,331,000	Simmons Foods /Simmons Prepared Foods /Simmons Pet Food /Simmons Feed 4.625% 1/3/2029	2,066,946	0.09
USD 4,422,000	Sinclair Television 4.125% 1/12/2030	3,655,933	0.16
USD 2,203,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	1,964,816	0.08
USD 2,645,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	2,154,497	0.09
USD 913,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	779,471	0.03
USD 2,095,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	1,982,478	0.08
USD 330,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	309,321	0.01
USD 2,166,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	2,198,490	0.09
USD 1,548,000	SLM 3.125% 2/11/2026	1,302,454	0.06
USD 528,000	SM Energy 5.625% 1/6/2025	514,335	0.02
USD 1,400,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	1,360,219	0.06
USD 301,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	293,893	0.01
USD 1,518,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	1,493,545	0.06
USD 590,000	Sonic Automotive 4.625% 15/11/2029	502,325	0.02

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 8,893,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	8,397,438	0.36
USD 2,595,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	2,285,298	0.10
USD 186,000	Southwestern Energy 4.75% 1/2/2032	166,054	0.01
USD 1,730,000	Southwestern Energy 5.375% 1/2/2029	1,624,911	0.07
USD 141,000	Southwestern Energy 5.7% 23/1/2025	141,169	0.01
USD 1,788,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	1,614,077	0.07
USD 1,972,000	Spectrum Brands 5% 1/10/2029	1,725,425	0.07
USD 2,293,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	2,436,416	0.10
USD 5,878,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	6,260,276	0.27
USD 10,564,000	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	12,820,682	0.54
USD 6,033,000	SRM Escrow Issuer 6% 1/11/2028	5,463,455	0.23
USD 4,655,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	4,129,649	0.18
USD 3,787,000	SRS Distribution 6% 1/12/2029	3,078,739	0.13
USD 5,190,000	SRS Distribution 6.125% 1/7/2029	4,314,655	0.18
USD 8,286,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	7,882,265	0.34
USD 921,000	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	784,333	0.03
EUR 168,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	141,761	0.01
USD 382,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	285,493	0.01
USD 2,504,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	2,018,665	0.09
USD 121,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	106,263	0.00
USD 628,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	577,027	0.02
USD 2,241,000	Staples 7.5% 15/4/2026	1,910,349	0.08
USD 759,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	681,579	0.03
USD 1,522,000	Starwood Property Trust 5.5% 1/11/2023	1,517,061	0.07
USD 1,247,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	1,075,001	0.05
USD 2,234,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	1,869,456	0.08
USD 350,000	Stericycle 3.875% 15/1/2029	303,723	0.01
USD 1,487,000	Stevens 6.125% 1/10/2026	1,491,283	0.06
USD 686,000	Suburban Propane Partners /Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	611,178	0.03
USD 1,915,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 5.25% 15/1/2029	1,742,631	0.07
USD 334,000	Sunoco / Sunoco Finance 6% 15/4/2027	324,567	0.01
USD 6,191,000	Surgery Center 6.75% 1/7/2025	5,977,596	0.25
USD 2,647,000	Surgery Center 10% 15/4/2027	2,673,417	0.11
USD 3,244,000	SWF Escrow Issuer 6.5% 1/10/2029	2,368,072	0.10

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 2,455,000	Switch 3.75% 15/9/2028	2,438,181	0.10
USD 5,846,000	Switch 4.125% 15/6/2029	5,842,063	0.25
USD 2,011,000	Synaptics 4% 15/6/2029	1,736,458	0.07
USD 6,462,000	Syneos Health 3.625% 15/1/2029	5,515,832	0.23
USD 368,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	336,378	0.01
USD 252,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	222,183	0.01
USD 1,097,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	970,845	0.04
USD 7,965,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	7,555,320	0.32
USD 305,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	262,138	0.01
USD 2,825,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	2,720,278	0.12
USD 2,625,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	2,386,229	0.10
USD 308,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	289,751	0.01
USD 3,804,000	Tempo Acquisition / Tempo Acquisition Finance 5.75% 1/6/2025	3,776,453	0.16
USD 3,020,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	2,328,638	0.10
USD 695,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	575,112	0.02
USD 338,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	293,347	0.01
USD 1,337,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	1,168,949	0.05
USD 265,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/7/2024	257,723	0.01
USD 2,077,000	Tenet Healthcare 4.625% 1/9/2024	2,023,477	0.09
USD 566,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	515,275	0.02
USD 3,379,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	3,223,183	0.14
USD 964,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	898,817	0.04
USD 996,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	922,560	0.04
USD 2,221,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	2,123,720	0.09
USD 1,405,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	1,351,667	0.06
USD 4,550,000	Terex 5% 15/5/2029	4,067,245	0.17
USD 340,000	TerraForm Power Operating 5% 31/1/2028	311,820	0.01
USD 448,000	Thor Industries 4% 15/10/2029	363,731	0.02
USD 614,000	Titan International 7% 30/4/2028	588,630	0.03
USD 11,169,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	10,263,457	0.44
USD 561,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	510,428	0.02
USD 461,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	418,279	0.02
USD 7,198,000	Triumph 8.875% 1/6/2024	7,298,664	0.31

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 1,076,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	1,082,666	0.05
USD 3,892,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	3,151,119	0.13
USD 4,107,000	Twitter 3.875% 15/12/2027	3,829,777	0.16
USD 513,000	Twitter 5% 1/3/2030	483,067	0.02
USD 3,259,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	2,810,743	0.12
USD 6,636,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	5,780,334	0.25
USD 2,353,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	2,250,327	0.10
USD 4,811,000	Uber Technologies 7.5% 15/5/2025	4,861,488	0.21
USD 6,895,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	6,884,595	0.29
USD 3,342,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	3,386,403	0.14
EUR 237,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	185,761	0.01
USD 2,392,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	2,200,825	0.09
USD 4,621,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	4,072,256	0.17
USD 4,771,692	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	4,784,028	0.20
USD 425,860	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	401,373	0.02
USD 399,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	386,526	0.02
USD 34,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	31,936	0.00
USD 1,756,000	United States Steel 6.875% 1/3/2029	1,726,561	0.07
USD 666,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	557,509	0.02
USD 2,036,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	1,535,584	0.07
USD 1,173,000	Univision Communications 5.125% 15/2/2025	1,136,205	0.05
USD 636,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	615,969	0.03
USD 1,642,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	1,627,583	0.07
USD 306,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	265,867	0.01
USD 3,049,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	2,721,202	0.12
USD 1,089,000	US Foods 6.25% 15/4/2025	1,087,672	0.05
USD 4,069,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	3,800,446	0.16
USD 2,570,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	2,365,634	0.10
USD 1,166,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	1,172,140	0.05
USD 7,279,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	6,406,029	0.27
USD 14,615,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033	12,148,719	0.52

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 6,702,000	Venture Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031	5,828,828	0.25
USD 5,460,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	4,492,235	0.19
USD 14,913,000	Verscend Escrow 9.75% 15/8/2026	15,068,990	0.64
USD 5,668,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	4,938,188	0.21
USD 2,678,000	Viasat 5.625% 15/9/2025	2,366,683	0.10
USD 2,561,000	Viasat 6.5% 15/7/2028	1,979,190	0.08
USD 3,529,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	3,033,518	0.13
USD 1,680,000	VICI Properties 5.625% 15/5/2052	1,553,451	0.07
USD 818,000	VICI Properties / VICI Note 3.5% 15/2/2025	772,077	0.03
USD 382,000	VICI Properties / VICI Note 3.875% 15/2/2029	333,125	0.01
USD 1,204,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	1,067,471	0.05
USD 132,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	123,754	0.01
USD 60,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	56,846	0.00
USD 551,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 15/1/2028	511,738	0.02
USD 347,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	336,912	0.01
USD 902,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	834,499	0.04
USD 1,600,000	VistaJet Malta Finance / XO Management 6.375% 1/2/2030	1,376,160	0.06
USD 1,992,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	1,715,610	0.07
USD 6,143,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	5,515,185	0.23
USD 5,090,000	WESCO Distribution 7.125% 15/6/2025	5,120,451	0.22
USD 3,002,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	3,022,468	0.13
USD 500,000	Western Midstream Operating 3.95% 1/6/2025	478,254	0.02
USD 272,000	Western Midstream Operating 4.75% 15/8/2028	261,668	0.01
USD 1,725,000	Western Midstream Operating 5.3% 1/3/2048	1,519,535	0.06
USD 1,832,000	Western Midstream Operating 5.45% 1/4/2044	1,613,644	0.07
USD 849,000	Western Midstream Operating 5.5% 15/8/2048	749,444	0.03
USD 6,677,000	Western Midstream Operating 5.5% 1/2/2050	5,806,605	0.25
USD 5,373,000	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028	4,741,221	0.20
USD 2,205,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026	1,921,747	0.08
USD 895,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	869,005	0.04
USD 1,700,000	Williams Scotsman International 4.625% 15/8/2028	1,531,071	0.07

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 635,000	Winnebago Industries 6.25% 15/7/2028	603,072	0.03
EUR 181,000	WMG Acquisition 2.25% 15/8/2031	143,004	0.01
USD 346,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	295,088	0.01
USD 13,785,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	11,019,040	0.47
USD 1,059,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	947,678	0.04
USD 2,100,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	1,897,078	0.08
USD 5,262,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	4,431,080	0.19
USD 1,128,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.75% 15/4/2025	1,126,161	0.05
USD 328,000	Xerox 4.8% 1/3/2035	245,877	0.01
USD 170,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	155,587	0.01
USD 138,000	Yum! Brands 5.35% 1/11/2043	118,795	0.01
USD 676,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	620,259	0.03
USD 18,124,000	Zayo 4% 1/3/2027	15,462,069	0.66
USD 15,880,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	12,434,040	0.53
USD 5,477,000	ZoomInfo Technologies /ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	4,754,440	0.20
		1,727,976,286	73.31
債券合計		2,198,551,446	93.27
公認の証券取引所に上場されている またはその他の規制市場で取引されている 譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		2,241,366,819	95.09
その他の譲渡可能な有価証券			
普通株式／優先株式およびワラント			
	英国		
3,743	New Topco**	—	0.00
	米国		
2,388	Alliant**	2,242,475	0.09
315,073	AMP PIPE**	1,928,247	0.08
974	Archibald Candy**	—	0.00
8,000	Australis Media (Wts 15/5/2003)**,***	—	0.00

** 注記２(j)に記載されるとおり、公正価値評価の対象となる有価証券。

*** 当該有価証券はデフォルトが生じている。詳細については注記２(b)を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2022年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
65,370	Critical Care Systems International**	—	0.00
26	IssuerCo-U**	—	0.00
22,200	Loral Space & Communications (Wts 26/12/2006)** ***	—	0.00
1,368	Verscend Intermediate**	1,610,506	0.07
		5,781,228	0.24
普通株式／優先株式およびワラント合計		5,781,228	0.24
債券			
	カナダ		
USD 4,000,000	Consolidated Hydro 0% 31/12/2049**	—	0.00
	米国		
USD 197,801	Archibald Candy 10% 31/12/2049**	—	0.00
USD 850,000	Erscrew Adelphia 0% 31/12/2049**	—	0.00
USD 1,610,000	Lehman Brothers 0% 1/3/2015** ***	6,843	0.00
USD 5,760,000	Lehman Brothers 5.75% 17/5/2013** ***	24,480	0.00
EUR 7,165,000	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014** ***	46,593	0.00
EUR 14,950,000	Lehman Brothers 0% 5/2/2014** ***	97,217	0.00
EUR 1,250,000	Lehman Brothers 5.375% 17/10/2012** ***	8,128	0.00
USD 290,000	Mirant Escrow 0% 15/7/2049**	—	0.00
USD 240,000	Southern Energy Homes 7.9% 15/7/2009** ***	—	0.00
USD 115,000	Tropicana Entertainment / Tropicana Finance 9.625% 15/12/2014** ***	—	0.00
USD 4,000,000	Wheeling Pittsburgh Steel Escrow 0% 31/12/2049**	—	0.00
		183,261	0.00
債券合計		183,261	0.00
その他の譲渡可能な有価証券合計		5,964,489	0.24
投資有価証券合計		2,247,331,308	95.33
その他の純資産		110,040,885	4.67
純資産合計（米ドル）		2,357,372,193	100.00

** 注記２(j)に記載されるとおり、公正価値評価の対象となる有価証券。

*** 当該有価証券はデフォルトが生じている。詳細については注記２(b)を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

未決済先渡為替予約　2022年８月31日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／（損）（米ドル）
EUR	2,285,760	USD	2,394,971	Citigroup	21/9/2022	(105,244)
EUR	4,734,889	USD	4,789,996	State Street	21/9/2022	(46,889)
GBP	175,872	USD	213,452	Bank of America	21/9/2022	(9,215)
GBP	463,133	USD	552,108	Morgan Stanley	21/9/2022	(14,281)
USD	12,478,275	GBP	9,950,000	RBS	21/9/2022	923,536
USD	101,518,577	EUR	94,709,000	BNP Paribas	21/9/2022	6,645,207
USD	824,561	EUR	808,000	BNY Mellon	21/9/2022	15,158
USD	234,085	EUR	222,000	RBS	21/9/2022	11,700
USD	61,047	EUR	59,000	Morgan Stanley	21/9/2022	1,944
USD	974,147	EUR	952,000	Barclays	21/9/2022	20,496
USD	183,879	EUR	180,000	State Street	21/9/2022	3,566
USD	182,706	GBP	150,000	Bank of America	21/9/2022	8,513
USD	97,359	EUR	95,000	JP Morgan	21/9/2022	2,194
USD	49,805	GBP	41,000	Morgan Stanley	21/9/2022	2,192
USD	43,622	GBP	37,000	BNY Mellon	21/9/2022	655
未実現純評価益						7,459,532
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	88,958,992	USD	62,088,871	BNY Mellon	15/9/2022	(1,107,321)
USD	2,798,744	AUD	4,051,004	BNY Mellon	15/9/2022	21,781
未実現純評価損						(1,085,540)
ヘッジを使用したカナダ・ドル建投資証券クラス						
USD	154,435	CAD	200,730	BNY Mellon	15/9/2022	1,603
CAD	6,035,248	USD	4,678,387	BNY Mellon	15/9/2022	(83,266)
未実現純評価損						(81,663)
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	4,648,125	USD	4,868,281	BNY Mellon	15/9/2022	(116,987)
USD	181,391	CHF	174,695	BNY Mellon	15/9/2022	2,819
未実現純評価損						(114,168)
ヘッジを使用したオフショア中国人民元建投資証券クラス						
CNY	4,218,281	USD	624,633	BNY Mellon	15/9/2022	(13,121)
USD	20,113	CNY	138,035	BNY Mellon	15/9/2022	104
未実現純評価損						(13,017)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	132,556,406	USD	135,407,413	BNY Mellon	15/9/2022	(2,673,194)
USD	25,777,824	EUR	25,712,575	BNY Mellon	15/9/2022	31,193
未実現純評価損						(2,642,001)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	28,880,592	USD	34,985,491	BNY Mellon	15/9/2022	(1,450,587)
USD	1,846,213	GBP	1,563,720	BNY Mellon	15/9/2022	30,500
未実現純評価損						(1,420,087)
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	514,555,358	USD	65,617,479	BNY Mellon	15/9/2022	(38,094)
USD	2,236,221	HKD	17,540,600	BNY Mellon	15/9/2022	696
未実現純評価損						(37,398)
ヘッジを使用したニュージーランド・ドル建投資証券クラス						
NZD	3,136,904	USD	1,971,274	BNY Mellon	15/9/2022	(49,533)
USD	64,900	NZD	104,949	BNY Mellon	15/9/2022	606
未実現純評価損						(48,927)
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	27,520,373	USD	19,968,852	BNY Mellon	15/9/2022	(272,632)
USD	659,517	SGD	919,089	BNY Mellon	15/9/2022	1,729
未実現純評価損						(270,903)
ヘッジを使用した南アフリカ・ランド建投資証券クラス						
USD	399,156	ZAR	6,738,920	BNY Mellon	15/9/2022	4,639
ZAR	141,623,192	USD	8,474,404	BNY Mellon	15/9/2022	(183,403)
未実現純評価損						(178,764)
未実現純評価益合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー−483,199,826 米ドル）						1,567,064

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

未決済上場先物取引　2022年８月31日現在

取引数	通貨	取引／摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー（米ドル）	未実現評価益／（損）（米ドル）
(8)	EUR	Euro-BTP	2022年９月	960,574	5,762
(6)	USD	US Long Bond (CBT)	2022年12月	817,688	(1,827)
(113)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2022年12月	13,233,359	46,028
(128)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2022年12月	19,284,000	(254,740)
合計				34,295,621	(204,777)

スワップ　2022年８月31日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／（損）（米ドル）	時価（米ドル）
CDS	EUR (100,000)	ファンドはJaguar Land Rover Automotiveに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2026	(11,786)	(15,994)
CDS	USD (1,194,000)	ファンドはLumen Technologiesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2023	71,908	(24,110)
CDS	EUR (81,219)	ファンドはJaguar Land Rover Automotiveに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2026	(16,419)	(12,990)
CDS	EUR (18,678)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2027	(1,103)	(502)
CDS	EUR (100,000)	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Citibank	20/6/2023	(3,095)	(10,590)
CDS	EUR (60,000)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2026	(18,895)	(17,435)
CDS	EUR (50,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2026	(2,656)	(23)
CDS	EUR (78,946)	ファンドはJaguar Land Rover Automotiveに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/12/2026	(16,153)	(12,627)
CDS	EUR (135,000)	ファンドはJaguar Land Rover Automotiveに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/12/2026	(27,173)	(21,592)
CDS	EUR (100,000)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2027	(14,653)	(29,438)
CDS	EUR (200,000)	ファンドはCellnex Telecomに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2027	2,876	20,343
CDS	EUR (350,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2027	(25,792)	(9,409)
CDS	EUR (103,002)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2027	(6,278)	(2,769)
CDS	EUR (84,000)	ファンドはCasino Guichard Perrachonに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2023	(6,501)	(15,279)
CDS	EUR (57,325)	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2023	(1,816)	(6,071)
CDS	EUR (32,675)	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2023	(863)	(3,460)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

スワップ　2022年８月31日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／（損）（米ドル）	時価（米ドル）
CDS	EUR (30,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2026	(2,770)	(14)
CDS	EUR (20,000)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2026	(5,752)	(5,812)
CDS	EUR 1,420,000	ファンドはITRAXX.XO.37.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、５%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2027	18,520	43,161
CDS	EUR (150,000)	ファンドはCasino Guichard Perrachonに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2023	(12,423)	(27,285)
CDS	EUR (56,000)	ファンドはCasino Guichard Perrachonに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2023	(5,328)	(10,186)
CDS	EUR (120,000)	ファンドはCasino Guichard Perrachonに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2023	(2,259)	(21,828)
CDS	EUR (100,000)	ファンドはFaureciaに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2025	(2,508)	2,266
CDS	EUR (120,000)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(12,423)	3,326
CDS	EUR (100,000)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2026	(38,649)	(28,621)
CDS	EUR (110,000)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2026	(43,813)	(31,483)
CDS	EUR (70,000)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2026	(20,297)	(20,341)
CDS	EUR (160,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2026	(14,206)	(2,287)
CDS	EUR (170,000)	ファンドはK&Sに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2026	(9,040)	5,542
CDS	EUR (103,504)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	(6,607)	(2,783)
CDS	EUR (97,293)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	(6,211)	(2,616)
CDS	EUR (27,523)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	(1,754)	(740)
CDS	EUR (90,000)	ファンドはLadbrokes Coralに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	(3,009)	(13,183)
CDS	EUR (100,000)	ファンドはLadbrokes Coralに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	389	(14,648)
CDS	EUR (230,000)	ファンドはLadbrokes Coralに係るデフォルト・プロテクションを提供し、１%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	6,782	(33,689)
CDS	EUR (130,000)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2025	(58,441)	(36,785)
CDS	EUR (20,000)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2026	(5,895)	(5,812)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

スワップ　2022年８月31日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／（損）（米ドル）	時価（米ドル）
CDS	EUR (135,000)	ファンドはJaguar Land Rover Automotiveに係るデフォルト・プロテクションを提供し、５%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2026	(28,201)	(21,592)
TRS	USD 7,087,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid + 0bpsを受け取り、USD１日SOFR + 0bpsを支払う	BNP Paribas	20/3/2023	11,200	9,001
TRS	USD 17,095,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD１日SOFR + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/12/2022	(1,604,315)	(1,604,452)
TRS	USD 9,295,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD１日SOFR + 327.7bpsを支払う	JP Morgan	20/12/2022	(911,024)	(911,094)
TRS	USD 3,032,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid + 0bpsを受け取り、USD１日SOFR + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/3/2023	(77,257)	(78,925)
TRS	USD 19,442,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD１日SOFR + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2022	(1,975,244)	(1,975,280)
TRS	USD 5,500,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD１日SOFR+ 328.25bpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2022	(550,747)	(550,757)
TRS	USD 4,549,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid + 0bpsを受け取り、USD１日SOFR + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/12/2022	(91,144)	(91,919)
TRS	USD 15,526,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid + 0bpsを受け取り、USD１日SOFR + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/12/2022	(25,145)	(28,729)
TRS	USD 2,344,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD１日SOFR + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/12/2022	(205,478)	(205,515)
TRS	USD 11,953,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD１日SOFR+ 327.875bpsを支払う	Morgan Stanley	20/12/2022	(1,176,270)	(1,176,360)
TRS	USD 9,707,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD１日SOFR + 327.9bpsを支払う	Morgan Stanley	20/12/2022	(982,630)	(982,703)
合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー−104,206,006 米ドル）					(7,920,348)	(7,984,089)

CDS：クレジット・デフォルト・スワップ
TRS：トータル・リターン・スワップ

買建オプション　2022年８月31日現在

契約数	コール／プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益／（損）（米ドル）	時価（米ドル）
20	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,000	21/10/2022	(9,992)	3,772
26	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	21/10/2022	6,301	20,718
22	プット	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 350	16/12/2022	(7,310)	5,833
12	プット	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 470	16/12/2022	(873)	12,605
11	プット	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 840	16/12/2022	(4,748)	3,466
8	プット	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 40	16/12/2022	2,229	14,006
6	プット	STOXX Europe 600 Personal & Household Goods Index	Exchange Traded	EUR 800	16/12/2022	(3,475)	3,226
合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー−736,546 米ドル）						(17,868)	63,626

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

売建オプション　2022年８月31日現在

契約数	コール／プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益／（損）（米ドル）	時価（米ドル）
(26)	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 200	21/10/2022	(3,005)	(10,144)
(12)	プット	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 400	16/12/2022	345	(5,552)
(8)	プット	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 940	16/12/2022	(890)	(6,143)
合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー－280,881 米ドル）						(3,550)	(21,839)

買建スワップション　2022年８月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価損（米ドル）	時価（米ドル）
EUR 2,200,000	ファンドはクレジット・デフォルト・スワップを締結するためプット・オプションを買う。行使されれば、ファンドはITRAXX.XO.37.V1の変動金利を2022年６月20日から四半期ごとに受け取り、５%の固定金利を支払う	Barclays	21/9/2022	(18,835)	2,604
EUR 1,700,000	ファンドはクレジット・デフォルト・スワップを締結するためプット・オプションを買う。行使されれば、ファンドはITRAXX.XO.37.V1の変動金利を2022年６月20日から四半期ごとに受け取り、５%の固定金利を支払う	Barclays	19/10/2022	(3,661)	17,629
EUR 1,700,000	ファンドはクレジット・デフォルト・スワップを締結するためコール・オプションを買う。行使されれば、ファンドは５%の固定金利を受け取り、ITRAXX.XO.37.V1の変動金利を2022年６月20日から四半期ごとに支払う	Barclays	19/10/2022	(20)	325
合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー－727,770 米ドル）				(22,516)	20,558

売建スワップション　2022年８月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益（米ドル）	時価（米ドル）
EUR (1,700,000)	ファンドはクレジット・デフォルト・スワップを締結するためコール・オプションを売る。行使されれば、ファンドはITRAXX.XO.37.V1の変動金利を2022年６月20日から四半期ごとに受け取り、５%の固定金利を支払う	Barclays	19/10/2022	9,694	(7,993)
合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー－313,351 米ドル）				9,694	(7,993)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

次へ

財務書類に対する注記

１．組織

ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「当社」という。）は、オープンエンド型の変動資本投資法人（変動資本を有する会社型投資信託）としてルクセンブルク大公国の法律に基づき設立された公開有限責任会社（société anonyme）である。当社は、金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「ＣＳＳＦ」という。）により、2010年12月17日付の法律（随時、改正される）パートＩの規定に準拠した譲渡可能な有価証券への集団投資事業（以下「ＵＣＩＴＳ」という。）として認可され、当該法律によって規制されている。

当社は、分離された負債を有する個別の構成要素からなるアンブレラ構造である。各構成要素は他の構成要素から分離された負債を有し、当社は各構成要素の負債について第三者に対し全体として責任を負わない。各構成要素は、構成要素に該当する投資目的に従い管理され投資される個別の投資有価証券の組合せによって組成されている。

2022年８月31日現在、当社は99のサブファンド（以下それぞれを「ファンド」という。）における投資証券を発行しており、以下総称して「当ファンド」という。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、アペンディクスＩに詳述のとおり投資証券クラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および手数料体系はそれぞれ異なる。これについては当社の英文目論見書において詳述されている。

当期に生じた重要な事象

スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドは、今後も継続して新規および既存の投資主に対する投資証券販売を以後の通知があるまで中止する。投資主は、従来通り当社の英文目論見書に沿って払戻しはできる。

2021年９月16日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2021年９月16日付で、チャイナ・Ａ株式・ファンドはチャイナ・インパクト・ファンドに、グローバル・ボンド・インカム・ファンドはＥＳＧグローバル・ボンド・インカム・ファンドに、またＵＳガバメント・モーゲージ・ファンドはＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドに名称を変更した。

2021年11月23日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2021年12月９日付で、ユーロ建のクライメイト・アクション・マルチアセット・ファンドが設定された。

2021年12月９日付で、米ドル建のクライメイト・アクション・エクイティ・ファンドが設定された。

2021年12月15日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2021年12月15日付で、米ドル建のＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンドおよびＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンドが設定された。

2022年１月27日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2022年１月27日付で、米ドル建のＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドが設定された。

2022年３月29日付で、米ドル建のアジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンドが設定された。

2022年４月11日付で、ダヴィーナ・セイントは当社の取締役会に任命された。

2022年５月12日付で、米ドル建のチャイナ・イノベーション・ファンドが設定された。

2022年５月13日付で、ウルスラ・マルキオーニが当社の取締役会を退任した。

2022年６月29日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2022年７月20日付で、インディア・ファンドは、当社の完全所有子会社であるブラックロック・インディア・エクイティズ（モーリシャス）リミテッド（以下「子会社」という。）を通じた投資を中止した。この変更は、インディア・ファンドへの税制上の悪影響を最小限にとどめ、インディア・ファンドの投資家の利益となるよう、段階的に実施された。この変更により、インディア・ファンドの投資目的追求からの逸脱は生じない。

2022年７月31日付で、バリー・オドワイヤーが当社の取締役会を退任した。

2022年８月30日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2022年８月30日付で、ＥＳＧアジアン・ボンド・ファンドはサステイナブル・アジアン・ボンド・ファンドに、エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンドはサステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンドに、ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ボンド・ファンドはサステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンドに、ＥＳＧエマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンドはサステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンドに、ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンドはサステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンドに、ＥＳＧフィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドはサステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドに、ＥＳＧグローバル・ボンド・インカム・ファンドはサステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンドに、またＵＳスモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドはＵＳミッドキャップ・バリュー・ファンドに名称を変更した。

取締役会および投資顧問会社は、ロシアのウクライナへの侵攻に起因する地政学的緊張を考慮して、ファンドの投資目的に沿った投資パフォーマンスを引き続き監視している。当ファンドの運用および純資産価額の公表は、ＢＧＦエマージング・ヨーロッパ・ファンド（本パラグラフの残りの部分では「ファンド」という。）を除いて継続されている。ロシアに対するファンドの重大な投資エクスポージャーにより、ファンドの取引条件は重大な影響を受けた。したがって、取締役会は、ファンドのすべての投資証券クラスの販売、買戻し、転換、および純資産価額の決定については、英文目論見書に基づくファンドの裁量に基づき、2022年３月１日からそれ以降の通知までの期間、一時的に停止されることが、ファンドおよびその投資家の利益になると考えた。2022年３月３日、取締役会は、ファンドが保有するロシアの有価証券の価値をさらに大幅に評価減することを決定した。2022年３月９日、運用会社の取締役会は、ファンドの評価、販売および買戻しについて、ブラックロックのウェブサイトを通じてさらなる通知がなされるまで停止する一方で、ファンドに関連する投資運用報酬および年次サービス料を放棄する（2022年３月１日発効）という追加の例外的な決定を下した。年次報告書に開示されている純資産価額は2022年８月31日現在のファンドの想定純資産価額である。2022年８月31日現在、取締役会はファンドを終了する計画はないため、これらの財務書類は継続企業の前提に基づき作成されている。

一部の金融市場は、主にロシアのウクライナへの侵攻に起因する地政学的緊張と、その後の一連のロシアの有価証券の正常な取引を毀損する制裁、規制、およびその他の措置による影響により下落した。取締役会および投資顧問会社は、ファンドの投資目的に沿った投資パフォーマンスを引き続き監視しており、重大な影響を受けたエマージング・ヨーロッパ・ファンドを除いて、ファンドの運用および純資産価額の公表は継続されている。

２．重要な会計方針の要約

当社の財務書類は、アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドを除き継続企業の前提に基づいて作成されている。アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドは、期末後にファンドを終了するという取締役の決定に伴い、非継続企業の前提に基づいて作成されている。詳細については注記19を参照のこと。この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が

規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

（ａ）投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。評価時点後に終了した市場で取引された有価証券については、評価時点またはそれに相応する時点での最新の価格を使うことができる。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか１つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務上の費用または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者（取締役）が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。
- 上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券（クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む）および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。
- 証券取引所に上場していない、またはその他の規制市場で売買されていない債券は、１社以上のディーラーまたは価格提供サービス会社から取得した入手可能な最終の仲値または利回り相当額で評価される。ＯＴＣ市場で売買されている有価証券は、入手可能な最終の買呼値で評価される。有価証券が複数の取引所で売買されている場合は、運用会社の取締役会によってまたはその指示において主たる市場として指定された取引所で評価される。ＯＴＣ市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。
- 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- 短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額か償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。
- 定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- 現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- 特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、それらの額面金額で評価される。

投資の処分による実現損益は平均原価法を用いて計算され、損益および純資産変動計算書に反映される。

（ｂ）投資有価証券からの収益／費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

- **受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増価を含む。**
- **銀行利息、定期預金、集団投資スキームによる収益および短期金融預金の利息は、発生主義で認識されている。**
- **受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。**
- **有価証券貸付収益は、発生主義で認識されている。**
- **社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券に係る利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。**
- **源泉徴収税の還付は、現金受領基準で会計処理される。**
- **投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次回の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。**

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書において認識される。

（ｃ）デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる利益／損失は未実現評価益／（損）に計上され、純資産計算書の資産または負債に（適宜）含められる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションおよびシンセティック・キャップ・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、２つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。シンセティック・キャップ・オプションは、購入者に金利上限または利払上限を提供する二者間の契約である。レート・キャップ自体は、参照インデックス・レートが行使レートを上回るプラスの金額に基づいて定期的に支払われる。当ファンドがオプションを売却および／または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。上場されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日次価格に基づいて評価する。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取（支払）プレミアムが売却有価証券から控除（に加算）される。オプションが失効する場合（または当ファンドが決済取引を行った場合）、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ（もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ）実現する。

2022年８月31日現在、当ファンドは差金決済取引契約（以下「ＣＦＤ」という。）を締結している。ＣＦＤにより、投資家は変動証拠金でシンセティック・ロングポジションまたはシンセティック・ショートポジションを取ることができる。株式と違い、ＣＦＤにおいては、購入者は証拠金として支払った金額を大幅に上回る金額について責任を負う可能性がある。そのため、当ファンドは取引相手から受け取った現金を様々な金融機関に預け入れており、これは英文目論見書にも記載されている。締結されたＣＦＤポジションには、該当するベンチマーク以上またはそれ以下の事前に合意されたレートを適用する金融費用が日々、課される。関連する受取配当金または支払配当金は、損益および純資産変動計算書に源泉徴収税控除後の金額で開示される。

ＣＦＤの時価は、原証券や原資産が取引されるまたは取引を認められる証券取引所における最終の取引価格により決定される。評価時刻後に終了する市場で取引される原証券については、その時点または

その他の時点における最終の周知の価格が使用される場合がある。時価の変動は（もしあれば）、損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。ＣＦＤの満期または解約時における実現損益は損益および純資産変動計算書上に表示される。

ＣＦＤの売却損益は先入先出法（以下「ＦＩＦＯ」という。）を用いた原価法に基づき決定されている。

当ファンドは１つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い（当該契約にあらかじめ定義されている）と引き換えに、一連のプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当期において、当ファンドはスワップション取引を開始した。スワップション取引によって、買い手は一定期間内に予め設定された利率で金利スワップ取引を行う権利（義務ではない）を得る。スワップションの買い手は当該権利について売り手にプレミアムを支払う。売建スワップションにより買い手は変動金利を支払い、固定金利を受け取る権利を得る。買建スワップションにより買い手は固定金利を支払い、変動金利を受け取る権利を得る。ファンドがスワップションを売る、または買う場合、ファンドが受け取る、または支払うプレミアムと同額の負債または資産が純資産計算書において計上される。

当期において、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドおよびグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債を取得した。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、原株式の約定日付の市場価格で元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に原株式の価値の変動を加減算した金額（契約書に定められた約定キャップ・レベルを上限として）を受け取ることになる。

事後通告証券（To Be Announced Securities）（以下「ＴＢＡ」という。）は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンをプールし、組成されたプールの持分を販売する。ＴＢＡは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。ＴＢＡは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。ＴＢＡの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。ＴＢＡ売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる（売却契約日以前に交付可能な）ＴＢＡ購入契約を保有する。二者の取引相手が同一のＴＢＡ契約に対して相殺対象となる取引を行っている場合、これらの取引は相殺される。決済日において売り手は、約定日の２日前に指定された有価証券を引渡し、約定日に指定された現金を受け取る。ただし実務上は、ほとんどのＴＢＡ取引において、最終的に不動産担保証券現物の引渡しは行われない。売り手は、現物を決済するのではなく、満期前に残存取引を解消または「ロール」する。

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

2022年８月31日現在、当ファンドは未決済のＴＢＡを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

ＴＢＡの時価は純資産計算書上に表示される。ＴＢＡの未実現評価損益の純変動額およびＴＢＡの売却に係る実現評価損益は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

（ｄ）為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2022年８月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算されている。

（ｅ）結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2022年８月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
米ドル	0.9996	0.8614	138.8050	0.9794	6.8990

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
米ドル	0.9113	0.7708	121.7482	0.9398	6.5104

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第５位を四捨五入している。財務書類においては、小数第９位までの為替レートを適用している。

損益および純資産変動計算書の結合数値は、期中の平均為替レートを用いて算定されている。その結果生じる為替換算調整額(7,100,084,238)米ドルは、2021年８月31日と2022年８月31日の間の為替レートの変動を表す。これは想定金額であり、個々のファンドの純資産に対する影響はない。

（ｆ）為替レート

下記の為替レートは、2022年８月31日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産ならびにその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
UAEディルハム	0.2345	0.2723	0.2721	37.7907	0.2666	1.8783
アルゼンチン・ペソ（公式レート）	0.0062	0.0072	0.0072	1.0006	0.0071	0.0497
豪ドル	0.5904	0.6854	0.6851	95.1304	0.6712	4.7282
ブラジル・レアル	0.1664	0.1932	0.1931	26.8151	0.1892	1.3328
カナダ・ドル	0.6560	0.7615	0.7611	105.6948	0.7458	5.2533
スイス・フラン	0.8796	1.0211	1.0206	141.7291	1.0000	7.0443
チリ・ペソ	0.0010	0.0011	0.0011	0.1543	0.0011	0.0077
オフショア中国人民元	0.1249	0.1449	0.1449	20.1197	0.1420	1.0000
中国人民元	0.1250	0.1451	0.1450	20.1343	0.1421	1.0007
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0002	0.0002	0.0313	0.0002	0.0016
チェコ・コルナ	0.0351	0.0408	0.0408	5.6625	0.0400	0.2814
デンマーク・クローネ	0.1159	0.1345	0.1345	18.6713	0.1317	0.9280
エジプト・ポンド	0.0448	0.0520	0.0520	7.2181	0.0509	0.3588
ユーロ	0.8618	1.0004	1.0000	138.8648	0.9798	6.9019
英ポンド	1.0000	1.1608	1.1604	161.1318	1.1369	8.0086
ガーナ・セディ	0.0857	0.0995	0.0995	13.8114	0.0974	0.6865
香港ドル	0.1098	0.1274	0.1274	17.6853	0.1248	0.8790
ハンガリー・フォリント	0.0021	0.0025	0.0025	0.3443	0.0024	0.0171

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0094	0.0001	0.0005
イスラエル・シェケル	0.2585	0.3001	0.3000	41.6582	0.2939	2.0705
インド・ルピー	0.0108	0.0126	0.0126	1.7469	0.0123	0.0868
アイスランド・クローナ	0.0061	0.0071	0.0071	0.9812	0.0069	0.0488
日本円	0.0062	0.0072	0.0072	1.0000	0.0071	0.0497
ケニア・シリング	0.0072	0.0083	0.0083	1.1548	0.0081	0.0574
韓国ウォン	0.0006	0.0007	0.0007	0.1038	0.0007	0.0052
クウェート・ディナール	2.7941	3.2435	3.2421	450.2146	3.1766	22.3768
カザフスタン・テンゲ	0.0018	0.0021	0.0021	0.2935	0.0021	0.0146
スリランカ・ルピー	0.0024	0.0028	0.0028	0.3856	0.0027	0.0192
メキシコ・ペソ	0.0427	0.0496	0.0496	6.8852	0.0486	0.3422
メキシコUDI	0.3193	0.3706	0.3705	51.4427	0.3630	2.5568
マレーシア・リンギット	0.1925	0.2234	0.2233	31.0146	0.2188	1.5415
ナイジェリア・ナイラ	0.0020	0.0023	0.0023	0.3237	0.0023	0.0161
ノルウェー・クローネ	0.0865	0.1004	0.1004	13.9387	0.0983	0.6928
ニュージーランド・ドル	0.5278	0.6127	0.6124	85.0389	0.6000	4.2266
ペルー・新ソル	0.2257	0.2620	0.2619	36.3667	0.2566	1.8075
フィリピン・ペソ	0.0153	0.0178	0.0178	2.4718	0.0174	0.1229
ポーランド・ズロチ	0.1823	0.2117	0.2116	29.3806	0.2073	1.4603
カタール・リヤル	0.2365	0.2746	0.2745	38.1152	0.2689	1.8944
ルーマニア・レイ	0.1775	0.2060	0.2059	28.5991	0.2018	1.4214
ロシア・ルーブル	0.0142	0.0165	0.0165	2.2915	0.0162	0.1139
サウジ・リアル	0.2292	0.2660	0.2659	36.9263	0.2605	1.8353
スウェーデン・クローネ	0.0807	0.0937	0.0937	13.0083	0.0918	0.6465
シンガポール・ドル	0.6165	0.7156	0.7153	99.3353	0.7009	4.9372
タイ・バーツ	0.0236	0.0274	0.0274	3.8068	0.0269	0.1892
新トルコ・リラ	0.0474	0.0550	0.0550	7.6329	0.0539	0.3794
台湾ドル	0.0283	0.0329	0.0328	4.5603	0.0322	0.2267
ウクライナ・フリヴニャ	0.0233	0.0271	0.0271	3.7609	0.0265	0.1869
米ドル	0.8614	1.0000	0.9996	138.805	0.9794	6.8990
ウルグアイ・ペソ	0.0212	0.0246	0.0245	3.4084	0.0240	0.1694
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0059	0.0000	0.0003
南アフリカ・ランド	0.0505	0.0586	0.0586	8.1363	0.0574	0.4044
ザンビア・クワチャ	0.0543	0.0630	0.0630	8.7419	0.0617	0.4345

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。チャイナ・ボンド・ファンドに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元（以下「ＣＮＨ」という。）に関連するものであり、オンショア中国人民元（以下「ＣＮＹ」という。）に関連するものではない。ＣＮＨの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を含むがこれらに限定されない複数の要因により、ＣＮＹの価値と大幅に異なる可能性もある。ＣＮＨとＣＮＹの相違は、投資家に悪影響を与える可能性がある。

（ｇ）希薄化

取締役は、ファンドの投資証券１口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引および仲介手数料、税金および関税、市場の動き、原資産の購入価格と売却価格間のスプレッド等の要因により、当該ファンドにおける原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券１口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引の価値によって、当該ファンドに対して取締役が設定する１つ以上の基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取締役は当該ファンドの純資産価額を調整することがある。ある取引日にファンドの純資産価額を調整できる金額は、当該ファンドの市場取引の予想コストに関連している。このような状況において、関連するファンドの純資産価額は、純資産価額の1.50%（債券ファンドの場合は３%）を超えない金額で調整されることがある。例外的な状況において取締役は、投資主の利益のため、上記の最大変動要因を一時的に引き上げ、その旨を投資家に通知する場合がある。純変動により当ファンドの全投資証券の価値が増加した場合は加算調整となり、価値が減少した場合には減算調整となる。特定の株式市場および管轄区域においては、特に関税および税金に関して、買い手側と売り手側で課金構造が異なる場合があるため、結果として生じる調整は、販売純額（流入）と買戻し純額（流出）で異なることがある。さらに、取締役は、調整額に特別な財務上の費用を含めることに同意することもある。これらの特別な財務上の費用は市場ごとに異なり、現時点ではその純資産価額の2.5%を超えないものと予想されている。ファンドが主に国債や短期金融証券などの特定の資産タイプに投資する場合、取締役はそのような調整を行うことが適切でないと判断する可能性がある。

英文目論見書のアペンディクスＢの17.3（訳注：原文の参照番号）に従い、2022年８月31日現在、かかる希薄化調整はエマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、システマティック・チャイナ・Ａ株式・オポチュニティーズ・ファンド、システマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンドおよびユナイテッド・キングダム・ファンドに適用されていた。2022年８月31日に終了した会計年度において、かかる希薄化調整は、アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ＵＳドル・リザーブ・ファンドおよびＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンドを除くすべてのファンドに適用された。

投資証券１口当たりの公表／取引純資産価額は、３会計年度末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書または損益および純資産変動計算書では認識されていない。

（ｈ）取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却に係る取引費用は、預託銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの損益および純資産変動計算書の実現純評価益／（損）または未実現評価益／（損）の純変動額に含まれる。預託銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の預託報酬に含まれており、注記17において開示されている。

（ｉ）その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

（ｊ）公正価値評価

特定の価値が上記の方法で確認できない場合、または、当社の取締役会が、当該目的上、その他の評価方法が該当する有価証券またはその他の資産の公正価値をより正確に反映すると考える場合、当該証券または資産の評価方法は当社の取締役会が完全な裁量権をもって決定した評価方法となる。例えば、特定のファンドの純資産価額を算定する際に、対象となる市場が取引終了となっている場合、または、政府が外国投資に係る財政上の費用または取引費用を課すことを選択した場合には、証券の価値が異なる可能性がある。当社の取締役会は特定の基準値を設定することができ、それを超えると、特定のインデックス調整を適用することにより、当該証券の公正価値への調整が行われる場合がある。

公正価値評価された証券は、投資有価証券明細表において「＊＊」と示されている。

2022年８月31日現在、以下のとおり公正価値調整が行われた。

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（%）
アジアン・ドラゴン・ファンド◇	米ドル	－	0.00
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	510	0.00
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド◇	米ドル	－	0.00
チャイナ・ボンド・ファンド◇	オフショア中国人民元	－	0.00
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド(1)◇	ユーロ	－	0.00
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	7,235,402	0.23
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	ユーロ	29,829	0.01
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド◇	米ドル	－	0.00
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド◇	米ドル	－	0.00
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	614	0.00
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	11,165,266	0.50
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	68	0.00
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド(1)	米ドル	22	0.00
ＥＳＧマルチアセット・ファンド◇	ユーロ	－	0.00
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド◇	ユーロ	－	0.00
フィンテック・ファンド	米ドル	3,433	0.00
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	32,997,965	0.37
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	390,966,592	2.60
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	1,756	0.00
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	12,914,181	2.85
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	1,071,781	0.13
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	2,353,196	0.14
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	8,846,840	0.17
ラテン・アメリカン・ファンド◇	米ドル	－	0.00
ナチュラル・リソーシス・グロース・アンド・インカム・ファンド	米ドル	378	0.00
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	84,736,796	3.07
ニュートリション・ファンド	米ドル	1	0.00
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド(2)◇	米ドル	－	0.00
サステイナブル・エネルギー・ファンド◇	米ドル	－	0.00
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(2)	ユーロ	409,050	0.07
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド(2)	米ドル	112,995	0.10
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	7,087	0.00

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（%）
ユナイテッド・キングダム・ファンド◇	英ポンド	－	0.00
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	564,180	0.10
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	5,964,489	0.24
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	899,396	0.08
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	1,118	0.00
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	2,796	0.00
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	53,407	0.00
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	17,808,528	0.33
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	199,546,171	2.27

◇ 当該ファンドは時価がゼロで公正価値評価された証券を保有している。

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(3) 一時的に停止されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（ｋ）特別買収目的会社に関するコミットメント

特別買収目的会社（以下「ＳＰＡＣ」という。）とは、事業を有さずに、ＳＰＡＣの新規株式公開による調達資金を用いて他の企業の合併または買収を行うこと目的として株式公開される会社をいう。当ファンドは、ＳＰＡＣとの間で、上場企業の私募増資（以下「ＰＩＰＥ」という。）取引に関するコミットメントを締結することがあり、ＳＰＡＣが合併または買収を完了した時点で当該コミットメントを履行する。ＰＩＰＥ取引を通じて購入された証券は、有価証券届出書が提出され有効であると宣言されるまで取引が制限され、流動性が低いものとみなされる。

ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントは時価評価され、当該コミットメントから生じる利益／損失は、純資産計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）」、ならびに損益および純資産変動計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）の純変動」に計上される。2022年８月31日現在において、そのようなコミットメントはなかった。

３．運用会社

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、運用会社として従事するよう当社により任命されている。運用会社はルクセンブルグの公開有限責任会社（société anonyme）であり、2010年法第15章に従い、ファンドの運用会社として従事するよう権限を与えられている。

当社は、運用会社との間で運用会社契約を締結した。当該契約に基づき、運用会社は当社の日々の管理を委任されており、これにより当社による当ファンドの投資運用、管理事務およびマーケティングに関連するすべての業務を直接または委任して行う責任を有する。

当社の合意のもと、運用会社は、英文目論見書に詳述されているとおり、その業務の一部を委任することを決定した。

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・グループ内の完全所有子会社である。同社は、ＣＳＳＦにより規制されている。

４．投資運用報酬

当期において、当社は運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーに対して投資運用報酬を支払った。

英文目論見書のアペンディクスＥに記載されているとおり、当社は年率の投資運用報酬を支払っている。投資運用報酬の水準は0.00%から1.75%の間であり、投資家が購入するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なる。これらの報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。投資顧問会社への報酬を含む特定の費用および報酬は、投資運用報酬より支払われる。クラスＪおよびクラスＸ投資証券について請求される投資運用報酬はない。クラスＳＲ投資証券については、継続的経費（ongoing charge）の金額の一部を構成する単一の報酬（投資運用報酬と年次サービス料から構成される）が請求される。

リザーブ・ファンド（ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンド）の投資目的達成に貢献するため、特定の状況下において、例えば、市況がファンドの原投資にマイナス利回りを引き起こす場合には、運用会社は、特定の日付または特定の日数にわたって支払われる投資運用報酬全額を受け取る権利を放棄することができる。運用会社は自由裁量で権利を放棄することができ、これにより将来発生する投資運用報酬全額を受け取る権利が損なわれることはない。

投資運用報酬の減額は、損益および純資産変動計算書の投資運用報酬から別掲で開示されている。当期において、アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドは投資運用報酬が減額された。

当期において、ブラックロックが運用するターゲット・ファンドに対する投資に関連して投資運用報酬リベートの対象になっているファンドは以下のとおりである。

クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ＥＳＧマルチアセット・ファンド、ユーロ・ボンド・ファンド、ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド、ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド、ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、システマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド、ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドおよびＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

2022年８月31日現在の未払投資運用報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

５．販売報酬

英文目論見書のアペンディクスＥに記載されているとおり、当社は年間販売報酬を支払っている。販売報酬の水準は、0.00%から1.25%の間である。クラスＡ、Ｄ、Ｉ、Ｊ、Ｓ、ＸおよびＺ投資証券では、販売報酬を支払わない。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドのクラスＣ投資証券では、販売報酬を支払わない。当該報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

当社は、損益および純資産変動計算書において詳述されているとおり、販売報酬を支払う。2022年８月31日現在の未払販売報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

６．年次サービス料

当社は年次サービス料を運用会社に支払っている。

年次サービス料の水準は、運用会社との合意に基づく取締役の裁量によって変更される場合があり、当社が発行する様々なファンドと投資証券クラスのそれぞれに異なる比率で適用されることになる。ただし、取締役と運用会社の間で、現在支払われている年次サービス料の上限を年率0.25%とすることが合意されている。年次サービス料は、該当する投資証券クラスの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

取締役および運用会社は、各ファンドの市場部門および競合他社と比較したファンドの業績といった複数の基準を考慮に入れ、ファンドの投資家が入手可能な類似する投資商品の市場全体について比較した場合に各ファンドの継続的経費（ongoing charge）が確実に競争優位性を保てることを目標とした料率で、年次サービス料の水準を設定している。

継続的経費（ongoing charge）は、投資証券クラスごとの総費用（銀行利息、取引費用および金融資産に係るマイナス利回りの費用を除き、年次サービス料補助金を含む）を各投資証券クラスの平均純資産で除した額に基づいて計算され、パーセンテージで表示される。

アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、チャイナ・インパクト・ファンド、チャイナ・イノベーション・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ヨーロピアン・フォーカス・ファンド、ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、ナチュラル・リソーシス・グロース・アンド・インカム・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、システマティック・チャイナ・Ａ株式・オポチュニティーズ・ファンド、システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド、システマティック・マル

チ・アローケーション・クレジット・ファンド、ＵＳドル・ボンド・ファンドおよびＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンドの継続的経費（ongoing charge）は、損益および純資産変動計算書の年次サービス料と相殺される差額に上限が定められている。

年次サービス料は、預託報酬、販売報酬、有価証券貸付手数料、借入金から生じるすべての手数料（疑義を避けるために明記すると、貸し手に支払う可能性のあるコミットメント報酬を含む。）、欧州連合（以下「ＥＵ」という。）および非ＥＵの源泉徴収税還付請求に関連する費用とその税金またはその利息、ならびに投資レベルまたは会社のレベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理費に充てる目的で運用会社が使用する。

当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する専門家費用を支払っている。源泉徴収税還付請求に関連するすべての費用は該当ファンドに均等かつ公正に配分される。当社のＥＵにおける（当社が支払った）源泉徴収税還付請求は今まで認められる確率が高く、非ＥＵの源泉徴収税還付請求に関連する費用については年次サービス料から負担されなくなり、現在では当社が支払い、該当ファンドに均等かつ公正に配分されている。

また、年次サービス料は、監査ならびに投資家による報告およびその他の税金に係る順守事項に関連するサービスに対してアーンスト・アンド・ヤングＳ.Ａ.に支払われる報酬に充てるために使われる。2022年８月31日に終了した会計年度の報酬は758,900ユーロであった。

これらの営業費用および管理費には、すべての第三者費用と、当社が、または当社が代行して随時負担したその他の回収可能な費用が含まれる。この費用には、ファンド経理報酬、名義書換事務代行報酬（副名義書換事務代行会社および関連するプラットフォームとの取引費用を含む）、コンサルタント、法律、税金および監査報酬等のすべての専門家費用、取締役報酬（ブラックロック・グループの従業員でない取締役に対する報酬）、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および投資主への報告に関連するその他すべての費用、規則当局への届出およびライセンス手数料、コルレスおよびその他の銀行手数料、ソフトウエアのサポートおよびメンテナンス、インベスター・サービス・チームおよび様々なブラックロック・グループ会社によって提供されたその他のグローバル管理サービスに帰属する運用費用が含まれるが、これらに限定されない。

運用会社は、ファンドの継続的経費（ongoing charge）の競争優位性を確実に維持するという財務リスクを負っている。したがって、すべての期間において当社が運用会社に支払った年次サービス料の金額のうち、期中に発生した実際の費用を超える額について運用会社は返還する義務を負わず、一方で期中に発生した実際の費用のうち、当社が運用会社に支払った年次サービス料を超える額については、運用会社または他のブラックロック・グループ会社が負担しなければならない。

ブラックロック・グループの従業員でない取締役は、遂行した役務の対価として報酬を受領する。ブラックロック・グループの従業員でない当社の取締役は、税込みで年間55,000ユーロから60,000ユーロの範囲の報酬を受領する。ブラックロック・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

特定の管轄地域に適用される税金も、ファンドに直接請求される（注記８参照）。

年次サービス料は、損益および純資産変動計算書において開示されている。

2022年８月31日現在の未払年次サービス料は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

７．預託報酬

当期における当社の預託銀行は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイ、ルクセンブルグ支店であった。預託銀行は、英文目論見書において詳述される取引手数料に加えて、有価証券の価額に基づき毎日発生する年間報酬を受領する。両カテゴリーの報酬および手数料の料率は、投資先の国によって異なり、場合によっては資産クラスに応じて異なる。債券や先進国の株式市場に対する投資は上記の幅の下限となり、新興市場または開発途上国市場に対する一部の投資は、上記の幅の上限となる。そのため、各ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。

預託報酬はファンドに直接請求される。2022年８月31日現在の未払保管および預託報酬は純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

８．税金

ルクセンブルグ

現在のルクセンブルグの法律および慣習に基づき、当社はルクセンブルグにおける所得税もしくはキャピタル・ゲイン税が課されず、また、当社が支払う配当金はルクセンブルグの源泉徴収税の対象となっていない。しかし、当社は、純資産価額に対して年率0.05%のルクセンブルグにおける税金、またはリザーブ・ファンド、クラスＩ、クラスＪおよびクラスＸの投資証券の場合には純資産価額に対して年率0.01%の税金が課される。当該税金は、各ファンドの該当四半期末（暦年）の純資産価額に基づき、四半期毎に支払われる。ルクセンブルグにおいて、投資証券の発行に伴う印紙税またはその他の税金は支払われない。2022年８月31日に終了した会計年度において、ルクセンブルグの税金に関連して66,112,516米ドルが費用計上された。

ベルギー

当社は金融市場に関する2012年８月３日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。2022年８月31日に終了した会計年度において、ベルギーの税金に関連して5,830,096米ドルが費用計上された。

英国

報告型ファンド（Reporting Funds）

当社では英国報告型ファンドの形態が適用されている。このファンド形態に基づき、英国報告型ファンドの投資家は、分配のあるなしにかかわらずその保有高に応じた英国報告型ファンドの収益持分について課税されるが、その保有高の売却益にはキャピタル・ゲイン税が課される。現在、英国報告型ファンドであるファンドのリストは、
http://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-fundsより入手可能である。

その他の取引税

他の管轄地域において、当ファンドが保有する特定の資産に対し、金融取引税（以下「ＦＴＴ」という。）またはその他の取引税といった税金が課される場合がある（例えば、英国の印紙税、フランスのＦＴＴ）。

源泉徴収税

当社が受け取る投資に係るキャピタル・ゲイン、配当金および利息は、その支払元の国において源泉徴収税が課せられる場合がある。当社が所得税を免除されているため、かかる源泉徴収税は通常、回収できない。しかしながら、最近の欧州連合における判例法によって、欧州連合諸国においてそのような回収不能の税金が減額される可能性が出てきた。市民権を有する国、居住国、または住所を登録している国の法律に基づいて、投資証券の販売、購入、保有、買戻し、転換、売却において課せられる可能性がある税金について、投資家は熟知するとともに、専門家に適時に相談すべきである。投資家は、課税の水準および課税の標準ならびに課税の軽減が変更される可能性があることに留意する必要がある。源泉徴収税の負担の可能性については、英文目論見書においてさらに説明されている。

９．投資顧問会社

運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、英文目論見書に記載のとおり、同社の投資運用機能を以下の投資顧問会社（以下それぞれを「投資顧問会社」という。）に委託している。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク（ＵＳ）（以下「ＢＦＭ」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー（ＵＳ）（以下「ＢＩＭＬＬＣ」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド（以下「ＢＩＭＵＫ」という。）およびブラックロック（シンガポール）リミテッド（以下「ＢＳＬ」という。）。

すべての投資顧問会社は、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーにより直接任命されている。すべての副投資顧問会社は関連する投資顧問会社により任命されている。これらのうちの数社は、投資顧問会社として以下の会社に業務の一部を再委託している。ブラックロック・ジャパン株式会社（以下「ＢＬＫＪａｐ」という。）、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッド（以下「ＢＡＭＮＡ」という。）およびブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド（以下「ＢＬＫＡｕｓ」という。）。

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・ドラゴン・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＳＬ	－
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ、ＢＬＫＡｕｓ
アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド(1)＊	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・インパクト・ファンド(2)＊	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・イノベーション・ファンド(1)	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ
サーキュラー・エコノミー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド(1)＊	ＢＩＭＵＫ	－
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド(1)＊	ＢＩＭＵＫ	－
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ、ＢＩＭＡＬ
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ
エマージング・マーケッツ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ
エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭＬＬＣ	－
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＡＭＮＡ
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド(1)	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド(1)	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド(1)	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド＊	ＢＦＭ、ＢＩＭＵＫ	－
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド(1)＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＡＭＮＡ
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ユーロ・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ユーロ・リザーブ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ユーロ・マーケッツ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・フォーカス・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・バリュー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
フィンテック・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＬＫＡｕｓ
フューチャー・コンシューマー・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
グローバル・アロケーション・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ	－
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＩＭＡＬ
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
グローバル・ロング―ホライズン・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	－
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ、ＢＩＭＡＬ
インディア・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ、ＢＬＫＪａｐ
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＬＫＪａｐ
ラテン・アメリカン・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
マルチテーマ・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
ナチュラル・リソーシス・グロース・アンド・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	－
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド＊	ＢＩＭＬＬＣ	－
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ニュートリション・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド(2)＊	ＢＳＬ	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド(2)＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド(2)＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド(2)＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド(2)＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
サステイナブル・エネルギー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(2)＊	ＢＩＭＵＫ	ＢＳＬ、ＢＬＫＡｕｓ、ＢＦＭ
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド(2)	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ	ＢＬＫＡｕｓ
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
システマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド＊	ＢＩＭＬＬＣ、ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
ユナイテッド・キングダム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ＵＳベーシック・バリュー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳドル・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳドル・リザーブ・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド(2)	ＢＦＭ	－
ＵＳグロース・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳミッドキャップ・バリュー・ファンド(2)	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＬＬＣ	－
ワールド・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ワールド・エネルギー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・ゴールド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ワールド・マイニング・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ワールド・テクノロジー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－

＊　当該ファンドは香港では認可されておらず、2022年８月31日現在、香港では一般に公開されていない。

(1)　当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(2)　当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

10. 関連当事者との取引

運用会社、主販売会社、投資顧問会社および副投資顧問会社の最終的な持株会社は、米国デラウェア州で設立されたブラックロック・インクである。当期において、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役の関連当事者であるブローカーを通じて当社に影響を及ぼす取引はなかった。当期において当社は、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役、もしくはこれらの関連当事者との間で、これらが本人となる取引を行わなかった。

投資顧問会社、または共通管理・支配により投資顧問会社と関係している会社、もしくは実質的な直接・間接保有により投資顧問会社と関係している会社が直接または委任により管理するその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他の集団投資事業（以下「ＵＣＩ」という。）のユニットに当ファンドが投資している場合、かかるその他のＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩのユニットに対する投資について、当社は発行手数料または買戻し手数料を請求されることはない。当ファンドは、可能な場合、投資運用報酬の対象ではないクラスＸ投資証券に投資する。これらの投資は、当ファンドの投資有価証券明細表において「～」と示されている。

ファンドがその純投資の大部分をその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩに投資している場合、投資顧問会社は、当該ファンドに対して費用計上された投資運用報酬合計（パフォーマンス報酬がある場合は、それを除く。）（当該ファンドが投資しているその他のＵＣＩＴＳおよびＵＣＩからの投資運用報酬を含む。）が当該ファンドの純資産価額の1.50%を超過しない旨保証する。

当期において、当社、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社、当社の取締役、預託銀行、またはこれらの者もしくはこれらの関連当事者が重要な利害関係を有する企業との間で、通常の業務範囲外のまたは標準的な取引条件外の取引は行われていない。

当期末において、当社の取締役であるキース・サルダニャが、以下の投資証券を保有していた。

ファンド	投資証券クラス	投資証券口数	金額
チャイナ・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	493	4,230英ポンド
チャイナ・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	593	8,895ユーロ
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	644	8,404英ポンド
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスD無分配投資証券	1,228	19,034米ドル
サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	409	5,419英ポンド
ワールド・マイニング・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	82	3,413英ポンド

他の取締役による当ファンドの投資証券の保有はなかった。

有価証券貸付契約に従って任命された有価証券貸付の代理人は、当社の関連当事者であるブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドである。ブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドは有価証券貸付取引に直接関連するすべての運用費用を負担する。

当ファンドは、ブラックロック・インクが提供している借手のデフォルトに対する補償から利益を得ている。当該補償により、全貸付有価証券の差替えが可能となる。ブラックロック・インクは、借手のデフォルトに対する補償費用を負担する。

ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッドは、ブラックロック（チャネル・アイランズ）リミテッドに一部の管理事務代行を任命した。

ファンドの中にはクロス・インベストメント・テクニックを使用しているものもあり、ファンドがアンブレラ構造の他のファンドに投資することを意味している。

結合後の純資産計算書と結合後の損益および純資産変動計算書は、クロス・インベストメントの影響を排除するために調整されていない。

2022年８月31日現在、以下のファンドは、当ファンドの投資有価証券明細表において「∞」と示されているとおり、クロス・アンブレラ型投資有価証券を保有しており、その時価は結合純資産総額の0.14%に相当する。

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率（%）
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・ボンド・ファンド	米ドル	3,695,310	5.04
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	7,725,502	0.25
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	48,564,000	5.32
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド(1)	ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	米ドル	9,344,683	5.91
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	18,806,116	0.21
グローバル・アロケーション・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	31,681,210	0.21
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	37,198,919	0.68
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	13,187,582	6.98
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－フィンテック・ファンド	米ドル	7,584,134	4.02
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	米ドル	5,651,650	2.99
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	3,761,155	1.99
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ニュートリション・ファンド	米ドル	3,681,770	1.95
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	28,309,904	14.99
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(2)	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	ユーロ	1,942,863	0.35

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

2022年８月31日に終了した会計年度において、預託銀行の関連当事者である、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイは、外国為替取引および通貨管理／ヘッジ・プログラムにおける当ファンドの保管銀行であった。これらの取引に関連して支払った手数料合計は17,467,210米ドルであり、関連当事者に支払われた平均手数料率は0.18bpsであった。預託銀行の関連当事者との総取引価額は9,930億米ドルであり、当ファンドが行ったこれら取引の合計価額の72%を占める。預託銀行の関連当事者との取引はすべて、通常の業務過程において標準的な取引条件に基づいて行われた。

その他の払戻し

当会計年度において当社の一部のファンドは、証券決済の遅延に伴い証券決済機関から当ファンドに課された課徴金について、ブラックロック・グループの関連会社から払戻しを受けた。当会計年度において当ファンドが受取った当該払戻しは、損益および純資産変動計算書の「その他の払戻し」にて開示されている。

11. コミッションの使用

適用される規制により認められている場合（疑義を避けるために明記すると、ＭｉＦＩＤ ＩＩの対象ファンドを除く。）、ファンドの投資顧問会社を務めているブラックロック・グループの一部の会社は、一定の管轄区域の特定のブローカーと株式を取引するときに発生するコミッションを受け取ることができる。コミッションは適格なリサーチ・サービスを購入するために再配分することができる。リサーチに資金提供した人だけでなく広範な顧客もリサーチの利用が可能なため、かかる取り決めにより１つのファンドだけでなく他のファンドも恩恵を受けることができる。ブラックロック・グループは、適格なサービスのみを購入し、過度のコミッションは適格なサービス提供者に再配分する（該当があれば）ようにするため、コミッションの使用に関する方針を設定している。当期に締結したソフト・ダラー契約はなかった。

12. デリバティブ商品

当ファンドは、英文目論見書に詳述されているとおり、デリバティブ商品を売買することがある。2022年８月31日現在において保有しているデリバティブ商品についてはファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

投資有価証券明細表で開示されているとおり、基礎となるエクスポージャーはＥＳＭＡが公表したガイドラインに従って算定されており、各金融商品の基礎となる資産における同等ポジションの市場価額を表している。債券先物の基礎となるエクスポージャーおよび差金決済取引契約は、譲渡有価証券の最安値ではなく債券の市場価額に基づいて算定されている。

13. 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券および保証として受取った有価証券

当ファンドが担保として差入れた、または保証として引渡した有価証券は当ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当該有価証券はファンドの投資有価証券明細表において「†」と示されており、2022年８月31日現在、その評価額は541,208,911米ドルである。

ファンドが保証として受取った有価証券の詳細は、以下の表のとおりである。2022年８月31日現在、これらの有価証券の評価額は2,520,130米ドルである。

ファンド	額面金額	銘柄	通貨	評価額（単位：米ドル）
グローバル・アロケーション・ファンド	525,000	United States Treasury Note/Bond 0.11% 31/1/2023	米ドル	521,368
グローバル・アロケーション・ファンド	723,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/7/2027	米ドル	608,286
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	772,800	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/2/2023	米ドル	762,847
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(1)	341,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/8/2024	ユーロ	318,091
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(1)	316,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/4/2025	ユーロ	309,267

(1) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

14. 現金担保

当ファンドは様々な取引相手とデリバティブの取引を行っている。デリバティブの取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。デリバティブの取引相手は以下のとおりである。オーストラリア・ニュージーランド銀行、バンク・オブ・アメリカ、バークレイズ、ＢＮＰパリバ、ＢＮＹメロン、シティグループ、コモンウェルス・バンク・オブ・オーストラリア、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、香港上海銀行、ＪＰモルガン、モルガン・スタンレー、野村、ロイヤル・バンク・オブ・カナダ、ＲＢＳ、ソシエテ・ジェネラル、スタンダードチャータード銀行、ステート・ストリート、トロント・ドミニオン、ＵＢＳ、ウエストパック、シティバンク、クレディ・スイスおよびＲＢＣである。スワップ契約、ＣＦＤ、先物取引、売建オプション（プットおよびコール）、買建オプション（プットおよびコール）およびスワップションに係る担保／証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が受取られる。「ブローカーに対する債権」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手に支払った現金担保からなる。「ブローカーに対する債務」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手から受取った現金担保からなる。先物取引の「ブローカーに対する債権」は、純資産計算書の「銀行預金」の一部を、また先物取引の「ブローカーに対する債務」は純資産計算書の「当座借越」の一部を構成する。

2022年８月31日現在の保有ＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引に関連するブローカーからの／（に対する）現金担保残高は、以下の表のとおりである。先物取引現金残高は、ブローカーが保有する現金に関連しており、2022年８月31日現在、証拠金要件を満たすために一部使用されている。

ファンド	通貨	ブローカーからのＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	280,000	－	22	－
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	2,228,000	(2,440,000)	3,619,944	－
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	36,395	－	127,980	(3,570)
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	7,464,000	(1,960,000)	－	(539,691)
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	14,144,964	－	35,346,797	－
チャイナ・ファンド	米ドル	14,710,000	－	－	－
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド(1)	ユーロ	－	－	551,099	(138,113)
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ユーロ	－	－	9,000	(6,467)
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	－	(2,640,000)	24,097,454	(3,238)
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	ユーロ	－	－	－	(10)
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	320,000	(10,510,134)	2,372,520	(518,428)
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	360,000	(720,000)	324,324	－
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	2,893,000	－	2	(13)
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	4,517,623	(5,772,030)	840,155	－
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	－	－	70,046	－
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	－	(500,000)	19,615,976	(441,630)
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド(1)	米ドル	－	(260,000)	1,195,064	(1,109,489)
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	15,500,000	(610,072)	67,101,079	(5,576,870)
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	27,362,921	(534)	11,108,118	(174,792)
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	60,922,133	(457,410)	4,568,138	(4,261,924)
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	38,251,430	(647)	25,372,392	(11,707,249)
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	1,991,000	(106,142)	175,000	(73,337)
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ユーロ	－	－	5	－
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	126,849,253	(16,702,948)	85,490,051	(11,440,997)
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	98,927,138	(18,818,371)	72,703,365	(422,146)
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	8,408,041	(1,700,000)	5,141,805	(2,294,364)
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	50,000	－	3,994,817	(135,160)
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	5,749,420	(493,188)	6,245,328	(5,327,817)
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	7,513,000	(187,178)	847,546	(71,830)

ファンド	通貨	ブローカーからのＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	1,548,206	(21,194)	528,323	(238,900)
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	507,733	(2,620,040)	28,238,271	(17,154,306)
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド(2)	米ドル	56,000	―	79,687	―
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド(2)	米ドル	235,227	(58,956)	96,309	(1,297)
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド(2)	米ドル	―	(3,070,000)	943,874	(205,765)
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド(2)	米ドル	140,888	(1,207,159)	264,754	―
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(2)	ユーロ	4,111,179	(2,876,913)	6,233,242	(1,143,333)
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド(2)	米ドル	472,807	(260,000)	483,153	(126,039)
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	―	―	347,000	(17,291)
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	―	―	175,980,691	―
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	―	―	306,653	―
システマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド	米ドル	―	―	161,661	(17,912)
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	1,058,310	(275,935)	3,554,881	(387,459)
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	7,513,000	(286,412)	1,393,940	(5,843)
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	1,199,292	(136,011)	5,767,059	(479,242)
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド(2)	米ドル	―	―	112,700	(76,204)
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	12,352,094	(4,434,262)	5,557,906	(2,062,928)

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(3) 停止したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

15. 配当金

配当金の支払いに関連する取締役の現行の方針は投資証券クラスによって異なる。無分配投資証券クラスに関する現行の方針はすべての純投資利益を留保し再投資することである。そのため、当該利益は純資産価額に留保され、該当クラスの投資証券１口当たり純資産価額に反映される。分配型投資証券クラスの場合、当期の投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては当期の費用控除後のほぼすべての投資収益（入手可能な場合）を分配する方針であり、総額を分配する投資証券クラスについては分配に費用控除前の資本金の一部が含まれることがある。各分配型投資証券クラスの分配方針に関する詳細については、英文目論見書の「Calculation of Dividends」の項（訳注：原文の項）を参照のこと。取締役は、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）の両方からの分配金を含めて配当を行うか否か、またどの程度含めるかについて決定することもできる。当ファンドの一部および／または投資証券クラスの一部（例えば、安定分配型投資証券、金利差分配型投資証券、および基準額以上分配型投資証券）は、収益、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）だけでなく資本金からも分配を行うことができる。分配型投資証券クラスが実現もしくは未実現キャピタル・ゲイン（純額）からの配当金を含めて配当を行う場合、または費用控除前の総収益を分配するファンドの場合は、配当金に当初の資本金が含まれる可能性がある。ファンドの資本金から配当金が支払われる場合、資本金が減額されることになり、追加の増資が必要になる可能性がある。

ファンドが英国報告型であり報告収益が分配額を超過する場合は、当該剰余金がみなし配当金として処理され、投資家の税務上の立場に応じて課税されることになる。

分配型投資証券を発行するファンドについては、ファンドの種類により、配当金の支払頻度が決定される。配当金の支払に関する詳細については、英文目論見書に記載されている。

配当金の公表および支払ならびに投資主が利用可能な再投資の選択肢については、英文目論見書に記載されている。

16. 信用供与

ＪＰモルガン・チェース銀行・エヌ・エー（以下「ＪＰモルガン」という。）によって設定された21.50億米ドルの信用供与により、当社は約定済み12.25億米ドルのトランシェにこれを利用することができる。信用供与枠の一部である12.25億米ドルが、2022年４月22日付の割当通知に基づき当ファンドに割り当てられる予定である。

当ファンドは、この信用供与枠を一時的な資金調達目的で利用し、その目的には、例えば、投資家からの買戻しの資金を含むがこれに限定されない。かかる信用供与枠からの引出に関連する利息や未使用枠の手数料は、関連するファンドの資産により支払われる。新規設定ファンドには自動的に信用枠が供与されないため、併合プロセスにより合算しなければならない。かかるプロセスにおいては、新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するため、特に信用供与者が必要なデューデリジェンスを行う。当期において新規設定ファンドは信用枠を供与されず、引出すこともなかった。さらに、信用供与者が必ずしも新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するとは限らず、また、信用枠は当ファンドと信用契約に参加しているその他のブラックロックのファンドとの間で（公正な配分で）使用可能かどうかにかかっているため、ファンドがかかる信用枠を使用することができるとは限らない。したがって、一部のファンドはかかる信用供与を受けない場合があり、それに関連する費用も発生しない。

この信用供与に関してローン・コミットメント・フィーが請求され、損益および純資産変動計算書において「ローン・コミットメント・フィー」の科目に含まれている。ローン・コミットメント・フィーは、未使用残高に対して0.10%で請求される。

2022年８月31日に終了した会計年度において使用した信用供与枠はなかった。

17. 取引費用

投資目的を達成するため、ファンドはポートフォリオに係る売買に関連した取引費用を負担する。以下の表に開示されているのは、2022年８月31日に終了した会計年度に各ファンドが負担した、個別に特定が可能な取引費用である。当該費用には手数料、決済費用、ブローカー費用が含まれる。

ファンド	通貨	取引費用
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	104,131
アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	1,749,424
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	3,219,216
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	26,149
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	310,930
アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド(1)	米ドル	4,612
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	36,653
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	2,384,545
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	92,913
チャイナ・ファンド	米ドル	7,945,701
チャイナ・インパクト・ファンド(2)	米ドル	111,831
チャイナ・イノベーション・ファンド(1)	米ドル	25,550
サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	1,815,293
クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド(1)	米ドル	6,457
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド(1)	ユーロ	61,775
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ユーロ	8,360,136
ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	9,996
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	1,407,354
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(4)	ユーロ	559,514
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	5,522
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	16,162
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	994,719
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	8,265,476
エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	米ドル	4,702
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	21,793
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	123,349
ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド(1)	米ドル	688
ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド(1)	米ドル	1,207
ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド(1)	米ドル	1,059
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	191,271
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド(1)	米ドル	97,387
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	3,103,000
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	41,588
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	16,140
ユーロ・リザーブ・ファンド	ユーロ	8,548
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	30,624
ユーロ・マーケッツ・ファンド	ユーロ	1,564,665
ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	ユーロ	3,418,902
ヨーロピアン・フォーカス・ファンド	ユーロ	607,385

ファンド	通貨	取引費用
ヨーロピアン・ファンド	ユーロ	2,171,889
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	17,982
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ユーロ	2,026,015
ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	ユーロ	6,202
ヨーロピアン・バリュー・ファンド	ユーロ	2,307,192
フィンテック・ファンド	米ドル	421,507
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	675,660
フューチャー・コンシューマー・ファンド	米ドル	15,451
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	米ドル	2,329,929
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	6,829,867
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	48,428
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	438,753
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	902,993
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	50,180
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	94,709
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	19,520
グローバル・ロング―ホライズン・エクイティ・ファンド	米ドル	922,588
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	2,873,250
インディア・ファンド	米ドル	1,898,509
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	日本円	23,163,599
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	日本円	17,821,846
ラテン・アメリカン・ファンド	米ドル	1,547,559
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	米ドル	43,960
ナチュラル・リソーシス・グロース・アンド・インカム・ファンド	米ドル	852,069
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	米ドル	25,805
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	3,578,963
ニュートリション・ファンド	米ドル	350,849
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド(2)	米ドル	4,621
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド(2)	米ドル	14,498
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド(2)	米ドル	10,115
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド(2)	米ドル	8,037
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド(2)	米ドル	15,949
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	3,776,199
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(2)	ユーロ	177,626
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド(2)	米ドル	16,428
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	米ドル	20,573
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド(3)	スイス・フラン	154,982
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	3,246,934
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	2,995,254
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	1,000,893
システマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド	米ドル	53,476
ユナイテッド・キングダム・ファンド	英ポンド	752,682
ＵＳベーシック・バリュー・ファンド	米ドル	560,556

ファンド	通貨	取引費用
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	166,995
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	74,234
ＵＳドル・リザーブ・ファンド	米ドル	15,505
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	48,401
ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	466,733
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド(2)	米ドル	85,994
ＵＳグロース・ファンド	米ドル	122,694
ＵＳミッドキャップ・バリュー・ファンド(2)	米ドル	364,205
ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	2,489
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	129,852
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	4,507,824
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	1,559,711
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	2,816,891
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	5,746,291
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	2,424,958
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	米ドル	279,597
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	3,233,605

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(3) 販売中止になったファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(4) 停止したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

すべての取引費用が個別に識別可能なわけではない。債券投資、先渡為替予約およびその他のデリバティブ契約では、取引費用は投資の売買価格に含まれることになる。一方、個別に識別可能でない取引費用は各ファンドのパフォーマンスに含まれることになる。マーケットインパクトのコストも個別に識別可能ではないため、上表において開示されていない。

18. 下引受けに係る収益

当社は、保管銀行の同意のもと下引受契約を締結することがある。下引受契約により、当社は報酬と引き換えに他の引受人による投資に先立ち、投資証券発行が担保される。当期において、下引受契約に係る収益を受け取ったファンドはなかった。

19. 後発事象

2022年９月６日付で、オフショア人民元建てのチャイナ・オンショア・ボンド・ファンドが設定された。

2022年９月13日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2022年９月22日付で、米ドル建のシステマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンドが設定された。

2022年10月４日付で、ユーロ建のインパクト・ボンド・ファンドが設定された。

2022年10月４日付で、米ドル建のサステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンドが設定された。

2022年10月６日付で、米ドル建のクライメイト・グローバル・コーポレート・ボンド・ファンドが設定された。

2022年10月６日付で、ベッティーナ・マッツォッキが当社の取締役会に任命された。

2022年12月２日付で、アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドを2023年３月２日付で終了するとした取締役会決議を通知する投資主通知が発行された。

2022年12月15日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

アペンディクスＩ－投資証券クラス（未監査）

投資証券クラスの設定および再開

以下に開示されている設定日は、投資証券のファンドの各クラスにおける初回発行日を示している。当該設定日より前にクラスの販売開始が可能な場合がある。

設定日	ファンド	種類
2021年９月１日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年９月１日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスＩユーロ無分配投資証券
2021年９月１日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスＩユーロ無分配投資証券
2021年９月１日	システマティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスＡＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年９月１日	システマティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年９月１日	システマティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年９月22日	アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル毎四半期分配型投資証券
2021年９月22日	アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
2021年９月22日	アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＤ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年９月22日	エマージング・マーケッツ・ファンド	クラスＸ豪ドル無分配投資証券
2021年９月22日	エマージング・マーケッツ・ファンド	クラスＳＩ米ドル無分配投資証券
2021年９月22日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2021年９月22日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2021年９月22日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスＸ豪ドル無分配投資証券
2021年９月29日	インディア・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2021年10月８日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＳＲオフショア中国人民元安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月８日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＳＲユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月８日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＳＲ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月８日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＳＲシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月８日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＳＲ米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月８日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＳＲ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年10月20日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスＡユーロ毎年分配型投資証券
2021年10月20日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＡユーロ毎年分配型投資証券
2021年10月27日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスＡユーロ無分配投資証券
2021年10月27日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＡユーロ無分配投資証券
2021年11月24日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年11月24日	ＥＳＧグローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2021年12月９日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスＡユーロ無分配投資証券
2021年12月９日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2021年12月９日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスＡＩユーロ無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2021年12月９日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスDユーロ無分配投資証券
2021年12月９日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスD英ポンド無分配投資証券
2021年12月９日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2021年12月９日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2021年12月９日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2021年12月９日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2021年12月９日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスA米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2021年12月９日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年12月９日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスＡＩユーロ無分配投資証券
2021年12月９日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスCユーロ無分配投資証券
2021年12月９日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスDユーロ無分配投資証券
2021年12月９日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2021年12月９日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスＩユーロ無分配投資証券
2021年12月９日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスXユーロ無分配投資証券
2021年12月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスZ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年12月22日	システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	クラスX英ポンド無分配投資証券
2021年12月29日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年１月18日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年１月18日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年１月18日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年１月18日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年１月18日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券

設定日	ファンド	種類
2022年１月18日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年１月18日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年１月18日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年１月18日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年１月25日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年１月25日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスＡ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年１月25日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年１月25日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスＡ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年１月25日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年１月25日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスＡ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年１月27日	ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＡユーロ毎月総収益分配型投資証券
2022年１月27日	ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＡ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年１月27日	ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＡユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年１月27日	ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年１月27日	ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年１月27日	ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2022年１月27日	ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＤ米ドル無分配投資証券
2022年１月27日	ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
2022年１月27日	ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2022年１月27日	ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＸ英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
2022年１月27日	ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＸ米ドル無分配投資証券
2022年３月２日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年３月２日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年３月２日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年３月２日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年３月２日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年３月２日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年３月９日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年３月９日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2022年３月９日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2022年３月９日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2022年３月９日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年３月９日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2022年３月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年３月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年３月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年３月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年３月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年３月15日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年３月16日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスＣユーロ無分配投資証券
2022年３月16日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＡスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
2022年３月16日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスA米ドル毎年総収益分配型投資証券
2022年３月16日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
2022年３月16日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＩ米ドル毎年総収益分配型投資証券
2022年３月16日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスD米ドル毎年総収益分配型投資証券
2022年３月23日	ＥＳＧマルチアセット・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年３月23日	ＥＳＧマルチアセット・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年３月23日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＩユーロ毎四半期分配型投資証券
2022年３月29日	アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2022年３月29日	アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスD米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年３月29日	アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＥユーロ無分配投資証券
2022年３月29日	アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年３月29日	アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスX米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年３月30日	ＥＳＧマルチアセット・ファンド	クラスA米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年４月13日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年４月13日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年４月13日	ワールド・エネルギー・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2022年４月13日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2022年４月20日	サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＩ円ヘッジ無分配投資証券
2022年４月27日	グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＳＲ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年４月27日	グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＳＲ米ドル無分配投資証券
2022年４月27日	システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＳＲ米ドル無分配投資証券
2022年４月27日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＳＲ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年４月27日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＳＲ米ドル無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2022年５月４日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスXニュージーランド・ドル無分配投資証券
2022年５月４日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年５月４日	サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2022年５月11日	グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年５月11日	ナチュラル・リソーシズ・グロース・アンド・インカム・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2022年５月11日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年５月11日	ワールド・エネルギー・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年５月11日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年５月11日	ワールド・ゴールド・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年５月11日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年５月11日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年５月11日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年５月11日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年５月12日	チャイナ・イノベーション・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2022年５月12日	チャイナ・イノベーション・ファンド	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2022年５月12日	チャイナ・イノベーション・ファンド	クラスDユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年５月12日	チャイナ・イノベーション・ファンド	クラスD米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年５月12日	チャイナ・イノベーション・ファンド	クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年５月12日	チャイナ・イノベーション・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2022年５月12日	チャイナ・イノベーション・ファンド	クラスＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年５月12日	チャイナ・イノベーション・ファンド	クラスX米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年５月25日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスX米ドル毎月分配型投資証券
2022年５月25日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ ボンド・ファンド	クラスX米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年６月６日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスD米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年７月13日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2022年７月13日	エマージング・マーケッツ・ファンド	クラスＩユーロ毎年分配型投資証券
2022年７月13日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ ボンド・ファンド	クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2022年８月３日	ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスＩユーロ無分配投資証券
2022年８月３日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ・トータル・リターン・分配型投資証券
2022年８月３日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA英ポンド・ヘッジ・トータル・リターン・分配型投資証券
2022年８月３日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年８月３日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ・トータル・リターン・分配型投資証券
2022年８月３日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA英ポンド・ヘッジ・トータル・リターン・分配型投資証券

設定日	ファンド	種類
2022年８月３日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスＡ英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年８月３日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ・トータル・リターン・分配型投資証券
2022年８月３日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスＡ英ポンド・ヘッジ・トータル・リターン・分配型投資証券
2022年８月10日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年８月10日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスＡ英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年８月10日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年８月10日	ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2022年８月10日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年８月10日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年８月10日	ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2022年８月10日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年８月10日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年８月10日	ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

発行済投資証券クラス

2022年８月31日現在、当社は以下の投資証券クラスを発行している。二つ以上の取引通貨があるファンドの場合、追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

クラスＡ

- クラスＡ毎年総収益分配型投資証券
- クラスＡスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
- クラスＡユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
- クラスＡ毎年分配型投資証券
- クラスＡユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
- クラスＡ毎年分配英国報告型投資証券
- クラスＡ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
- クラスＡ米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
- クラスＡ毎日分配型投資証券
- クラスＡユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券
- クラスＡ毎日分配英国報告型投資証券
- クラスＡユーロ・ヘッジ毎日分配英国報告型投資証券
- クラスＡ毎月総収益分配型投資証券
- クラスＡ毎月分配型投資証券
- クラスＡ豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
- クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
- クラスＡユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスＡ英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスＡ米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスＡ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスＡ豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスＡユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスＡ英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスＡトータル・リターン分配型投資証券
- クラスＡ豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
- クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券

クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスA毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA無分配投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスA毎四半期分配型投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA香港ドル無分配投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA円ヘッジ無分配投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ無分配投資証券
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA無分配英国報告型投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスＡＩ

クラスＡＩ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＡＩユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡＩ無分配投資証券
クラスＡＩ毎四半期分配型投資証券
クラスＡＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスC

クラスC毎日分配型投資証券
クラスC安定毎月総収益分配型投資証券

クラスCユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券
クラスC毎月分配型投資証券
クラスC毎四半期総収益分配型投資証券
クラスCシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスC毎四半期分配型投資証券
クラスC無分配投資証券
クラスCユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスC米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスC無分配英国報告型投資証券

クラスD

クラスD毎年総収益分配型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスD毎年総収益分配英国報告型投資証券
クラスD毎年分配型投資証券
クラスDカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスD毎年分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスD毎月分配型投資証券
クラスD豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスD香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスD毎月分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスD毎四半期総収益分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスD毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスD毎四半期分配型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスD毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスD安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスD基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスD無分配投資証券
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスD香港ドル無分配投資証券
クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD無分配英国報告型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスE

クラスE毎四半期総収益分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスE毎四半期分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスE安定毎月総収益分配型投資証券
クラスE基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスE無分配投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスE英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスEポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスE米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI＊

クラスＩ毎年総収益分配型投資証券
クラスＩ毎年分配型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＩ毎月総収益分配型投資証券
クラスＩ毎月分配型投資証券
クラスＩカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＩ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＩ毎四半期分配型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＩ円ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＩ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＩシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＩ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＩ無分配投資証券
クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩブラジル・レアル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ円ヘッジ無分配投資証券
クラスＩスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ無分配英国報告型投資証券
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＪ*

クラスＪ毎月分配型投資証券
クラスＪ無分配投資証券

クラスＳ

クラスＳ毎年分配型投資証券
クラスＳユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスＳ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＳ毎四半期分配型投資証券
クラスＳ無分配投資証券
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳ無分配英国報告型投資証券
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＳＩ

クラスＳＩ無分配投資証券
クラスＳＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスＳＲ

クラスＳＲ毎年総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＳＲ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ無分配投資証券
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスX＊

- **クラスX毎年分配型投資証券**
- **クラスXユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券**
- **クラスX毎年分配英国報告型投資証券**
- **クラスX英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券**
- **クラスX毎月分配型投資証券**
- **クラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券**
- **クラスXユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券**
- **クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券**
- **クラスX毎四半期総収益分配英国報告型投資証券**
- **クラスX毎四半期分配型投資証券**
- **クラスXスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券**
- **クラスXユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券**
- **クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券**
- **クラスX豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券**
- **クラスX安定毎月総収益分配型投資証券**
- **クラスXトータル・リターン分配型投資証券**
- **クラスX無分配投資証券**
- **クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券**
- **クラスXカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券**
- **クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券**
- **クラスXデンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券**
- **クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券**
- **クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券**
- **クラスX円ヘッジ無分配投資証券**
- **クラスXノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券**
- **クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券**
- **クラスXスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券**
- **クラスX米ドル・ヘッジ無分配投資証券**
- **クラスX無分配英国報告型投資証券**

クラスZ

- **クラスZ無分配投資証券**
- **クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券**
- **クラスZユーロ・ヘッジ無分配投資証券**
- **クラスZ米ドル・ヘッジ無分配投資証券**
- **クラスZ無分配英国報告型投資証券**
- **クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券**

＊ **機関投資家が購入可能**

次へ

Statement of Net Assets

as at 31 August 2022

Fund Name	Note	BlackRock Global Funds Combined USD	Asia Pacific Equity Income Fund USD	Asian Dragon Fund USD	Asian Growth Leaders Fund USD	Asian High Yield Bond Fund USD	Asian Multi-Asset Income Fund USD
Assets							
Securities portfolio at cost		159,601,757,440	116,565,871	904,217,049	952,253,379	2,748,358,023	77,098,390
Unrealised appreciation/(depreciation)		(4,979,428,226)	902,134	(38,124,970)	(112,304,050)	(696,162,618)	(9,837,436)
Securities portfolio at market value	2(a)	154,622,329,214	117,468,005	866,092,079	839,949,329	2,052,196,405	67,260,954
Cash at bank	2(a)	4,061,270,683	592,185	2,787,946	2,025,901	32,329,752	5,964,169
Due from broker	14	455,640,229	-	-	260,000	2,229,000	38,295
Interest and dividends receivable	2(a)	747,111,648	164,910	354,410	298,719	35,214,552	456,300
Receivable for investments sold	2(a)	4,378,637,954	-	-	-	25,321,776	16,409
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	340,831,001	9,740	729,654	209,440	2,188,405	-
Unrealised appreciation on:							
Open exchange traded futures contracts	2(c)	50,489,595	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	53,896,290	-	-	-	-	39,069
Contracts for difference	2(c)	1,913,005	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	221,188,487	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	24,278,236	-	-	-	6,120,486	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	149,155,315	-	-	-	-	69,219
Other assets	2(a),(c)	41,390,050	-	-	-	-	14,170
Total assets		**165,058,247,163**	**118,234,840**	**869,964,089**	**842,763,389**	**2,155,600,416**	**73,708,661**
Liabilities							
Cash owed to bank	2(a)	31,979,454	-	56,929	16	-	-
Due to broker	14	79,127,497	-	-	-	2,440,000	-
Income distribution payable	2(a)	364,009,549	167,609	193,339	31,072	6,007,003	65
Payable for investments purchased	2(a)	3,704,790,339	-	-	-	11,153,450	2,402
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	422,422,197	305,079	1,470,644	444,656	8,037,424	-
Unrealised depreciation on:							
Open exchange traded futures contracts	2(c)	62,290,282	-	-	-	989,311	19,402
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	462,916,432	757,258	1,309,287	1,695,296	6,540,369	-
Contracts for difference	2(c)	13,406,082	-	287,625	346,611	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	262,594,451	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	125,079,888	-	-	-	-	19,493
Market value of written options/swaptions	2(c)	240,730,070	-	-	-	-	280,229
Other liabilities	4,5,6,7,8	352,003,176	597,806	1,760,708	1,398,051	2,523,754	151,499
Total liabilities		**6,352,303,335**	**1,657,752**	**5,764,512**	**3,915,921**	**37,691,391**	**473,189**
Total net assets		**158,705,943,828**	**116,844,094**	**865,199,577**	**838,847,579**	**2,117,939,025**	**73,232,472**

Fund Name	Asian Sustainable Equity Fund[1] USD	Asian Tiger Bond Fund USD	China Bond Fund CNH	China Flexible Equity Fund USD	China Fund USD	China Impact Fund[2] USD
Assets						
Securities portfolio at cost	5,016,977	4,072,240,296	39,701,382,032	27,123,648	1,285,630,529	34,136,218
Unrealised appreciation/(depreciation)	(458,011)	(595,079,407)	(2,360,557,691)	(4,403,537)	(114,135,736)	(4,537,958)
Securities portfolio at market value	4,558,966	3,477,160,889	37,340,824,341	22,720,111	1,171,494,793	29,598,260
Cash at bank	20,920	44,245,286	1,254,127,206	230	-	536,274
Due from broker	-	7,484,000	14,144,968	-	14,710,000	-
Interest and dividends receivable	3,940	33,200,040	607,540,214	7,792	664,215	6,988
Receivable for investments sold	-	2,720,275	145,022,929	-	-	-
Receivable for Fund shares subscribed	-	412,598	10,114,346	1,833	1,242,462	473,795
Unrealised appreciation on:						
Open exchange traded futures contracts	-	702,659	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	-	-	-	-	-	-
Contracts for difference	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	-	4,444,170	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	-	-	-	-	-	-
Other assets	1,190	-	-	-	-	1,529
Total assets	**4,585,016**	**3,570,369,917**	**39,332,474,409**	**22,729,966**	**1,188,052,480**	**30,616,847**
Liabilities						
Cash owed to bank	-	-	-	6,694	12,590,586	-
Due to broker	-	1,960,000	-	-	-	-
Income distribution payable	-	8,039,914	19,443,251	-	642	-
Payable for investments purchased	-	-	97,204,872	-	2,379,652	35,373
Payable for Fund shares redeemed	-	6,013,115	119,210,181	179	2,446,296	3,031
Unrealised depreciation on:						
Open exchange traded futures contracts	-	-	10,273,249	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	-	22,193,516	249,006,777	38,899	4,244,530	49,226
Contracts for difference	614	-	-	-	9,430,345	-
Market value of To Be Announced securities contracts	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	7,592	2,377,585	42,920,309	46,424	1,905,032	56,477
Total liabilities	**8,206**	**43,374,030**	**607,074,720**	**102,196**	**34,407,143**	**152,107**
Total net assets	**4,576,810**	**3,526,988,067**	**38,725,399,779**	**22,627,770**	**1,153,645,347**	**30,462,840**

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Denise Voss

Director
16 December 2022

Geoffrey Radcliffe

Director
16 December 2022

The notes on pages 1506 to 1522 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	China Innovation Fund[1] USD	Circular Economy Fund USD	Climate Action Equity Fund[1] USD	Climate Action Multi-Asset Fund[1] EUR	Continental European Flexible Fund EUR	Developed Markets Sustainable Equity Fund USD
Assets							
Securities portfolio at cost		20,548,986	1,893,507,317	4,581,788	47,199,358	4,611,225,756	11,104,696
Unrealised appreciation/(depreciation)		292,632	(106,989,867)	(505,625)	(2,036,194)	475,337,672	(309,913)
Securities portfolio at market value	2(a)	20,841,618	1,786,517,450	4,076,163	45,163,164	5,086,563,428	10,794,783
Cash at bank	2(a)	1,113,370	24,260,151	14,363	2,440,065	3	22,022
Due from broker	14	-	-	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	10,100	904,222	3,187	58,380	506,365	15,716
Receivable for investments sold	2(a)	-	-	-	-	2,254,282	54,523
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	-	790,400	-	-	1,966,827	-
Unrealised appreciation on:							
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	123,628	6,606	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	147,127	6,671,117	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	47,486	-	-
Other assets	2(a),(c)	1,720	1,416,780	2,502	25,755	6,269,271	839
Total assets		**21,966,808**	**1,813,969,121**	**4,096,215**	**48,005,908**	**5,103,328,018**	**10,887,882**
Liabilities							
Cash owed to bank	2(a)	146,022	9,410	-	-	10,022,497	-
Due to broker	14	-	-	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	-	22,741	-	12	3,529,341	-
Payable for investments purchased	2(a)	1,159,181	-	-	-	-	64,459
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	-	2,566,969	-	-	8,880,689	-
Unrealised depreciation on:							
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	285	12,941,094	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	11,230	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	37,244	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	9,669	2,197,774	12,427	27,770	7,396,934	15,862
Total liabilities		**1,315,157**	**17,638,698**	**12,427**	**76,256**	**32,779,461**	**80,321**
Total net assets		**20,651,652**	**1,796,330,423**	**4,083,788**	**47,930,052**	**5,070,548,567**	**10,787,561**

Fund Name	Note	Dynamic High Income Fund USD	Emerging Europe Fund[4] EUR	Emerging Markets Bond Fund USD	Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	Emerging Markets Equity Income Fund USD
Assets						
Securities portfolio at cost		3,350,082,630	572,887,360	1,212,009,426	865,726,315	356,542,759
Unrealised appreciation/(depreciation)		(293,947,034)	(414,083,416)	(349,349,475)	(87,256,949)	(42,780,874)
Securities portfolio at market value	2(a)	3,056,135,659	158,773,544	862,679,961	778,469,406	313,862,885
Cash at bank	2(a)	64,654,300	1,000,621	51,829,900	49,530,113	1,691,218
Due from broker	14	-	-	320,000	-	380,000
Interest and dividends receivable	2(a)	25,563,472	2,515,646	12,897,499	11,021,290	1,664,827
Receivable for investments sold	2(a)	3,775,294	400,647	-	904,400	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	6,052,131	-	166,500	169,603	39,918
Unrealised appreciation on:						
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	62,000	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	325	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	35,706	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	10,052,087	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	4,005,892	-	-	-	-
Other assets	2(a),(c)	172,054	508,895	2,179	6,718	17,329
Total assets		**3,161,064,392**	**164,130,078**	**938,998,123**	**820,102,182**	**317,014,887**
Liabilities						
Cash owed to bank	2(a)	425,154	6	1,050	-	-
Due to broker	14	2,640,000	-	10,510,154	-	720,000
Income distribution payable	2(a)	17,471,536	-	3,477,040	3,845,062	79,712
Payable for investments purchased	2(a)	6,957,207	953,468	-	-	796,011
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	4,534,247	-	2,370,726	170,240	73,079
Unrealised depreciation on:						
Open exchange traded futures contracts	2(c)	756,530	-	-	-	19,025
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	21,629,140	-	7,090,045	7,031,026	90,155
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	207,069
Market value of To Be Announced securities contracts	2(d)	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	1,776,261	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	5,307,494	1,957,997	1,093,729	537,365	550,000
Total liabilities		**61,057,696**	**2,916,471**	**24,472,932**	**11,584,594**	**2,632,878**
Total net assets		**3,119,186,497**	**161,213,607**	**912,526,191**	**808,537,589**	**314,381,909**

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[4] Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1506 to 1522 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Fund	Emerging Markets Impact Bond Fund	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	ESG Flex Choice Cautious Fund⁽¹⁾	ESG Flex Choice Growth Fund⁽¹⁾	ESG Flex Choice Moderate Fund⁽¹⁾	ESG Global Conservative Income Fund	ESG Global Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾	ESG Multi-Asset Fund	Euro Bond Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	EUR	EUR
Assets												
Securities portfolio at cost		2,709,312,000	91,365,258	1,727,501,596	62,844,721	12,393,722	15,000,906	14,602,900	607,566,103	170,409,587	5,991,457,874	3,474,000,967
Unrealised appreciation/(depreciation)		(462,792,109)	(12,652,735)	(361,383,009)	(9,265,992)	(401,390)	(632,449)	(538,848)	(6,226,051)	(15,002,270)	141,482,687	(317,520,842)
Securities portfolio at market value	2(a)	2,246,519,891	78,712,523	1,366,117,657	53,578,729	11,992,288	14,367,457	14,064,042	601,340,052	155,409,317	6,132,940,561	3,156,480,125
Cash at bank	2(a)	1,361,011	4,602,641	38,514,220	272,793	11,020	13,156	12,057	33,410,631	5,413,306	574,006,100	12,032,739
Due from broker	14	2,330,000	-	4,557,829	-	-	-	-	-	-	15,506,000	37,382,921
Interest and dividends receivable	2(a)	11,597,311	927,009	20,725,519	43,525	28	6	27	5,599,117	1,177,372	46,322,984	15,554,045
Receivable for investments sold	2(a)	777,361	1,296,569	-	-	77,945	-	-	22,540,312	364,229	83,974,378*	1,428,655
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	5,761,271	-	110,079	-	41,197	224,420	26,430	246,531	100	11,765,474	1,640,054
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,002,027	3,045,410	423,991
Open forward foreign exchange contracts	2(d)	-	-	-	30,242	-	-	-	621,152	-	-	10,757,854
Contracts for difference	2(b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(e)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(f)	-	-	1,505,403	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(g)	-	-	-	-	-	-	-	432,137	152,219	6,107,027	-
Other assets	2(k),13	56,819	-	2,063,356	-	2,472	2,096	2,684	161,683	28,000	1,261,106	2,777
Total assets		**2,268,536,293**	**85,427,737**	**1,434,236,861**	**53,925,239**	**12,124,918**	**14,622,136**	**14,107,249**	**664,349,975**	**163,660,083**	**6,847,572,967**	**3,226,591,861**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	-	2,092	7,884	-	-	-	-	2,631	38	638
Due to broker	14	-	-	5,772,000	-	-	-	-	100,000	260,000	610,572	524
Income distribution payable	2(a)	89,595	38,113	411,584	-	6,314	40,122	31,769	35,906	87	162,795	269,091
Payable for investments purchased	2(a)	3,559,498	-	-	-	-	228,542	28,637	2,800,796	277,575	25,149,324*	7,832,653
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	7,830,210	-	757,568	-	119,269	-	-	1,567,172	-	7,769,980	3,677,413
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	173,090	10,340	-	-	-	13,280,246	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(d)	35,760	1,178,949	6,960,046	-	6,807	68,114	41,496	-	4,977,323	6,514,047	-
Contracts for difference	2(b)	2,865,475	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(e)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55,709,000	-
Market value of swaps	2(f)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,004,566	13,344,152
Market value of written options/swaptions	2(g)	-	-	-	-	-	-	-	165,964	64,311	6,583,475	1,389,036
Other liabilities	4,5,6,7,8	7,846,937	49,320	2,295,157	18,847	21,506	25,226	26,267	1,303,671	43,282	11,300,519	2,441,473
Total liabilities		**22,017,765**	**1,256,282**	**16,378,481**	**46,071**	**153,636**	**362,003**	**128,159**	**19,665,741**	**5,625,159**	**128,022,476**	**34,536,800**
Total net assets		**2,246,518,528**	**84,171,455**	**1,417,858,380**	**53,883,168**	**11,971,283**	**14,275,652**	**13,979,090**	**644,684,234**	**158,055,424**	**6,719,550,491**	**3,192,055,061**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.
⁽¹⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1506 to 1522 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Euro Corporate Bond Fund EUR	Euro Reserve Fund EUR	Euro Short Duration Bond Fund EUR	Euro-Markets Fund EUR	European Equity Income Fund EUR	European Focus Fund EUR	European Fund EUR	European High Yield Bond Fund EUR	European Special Situations Fund EUR	European Sustainable Equity Fund EUR	European Value Fund EUR
Assets												
Securities portfolio at cost		2,768,079,356	74,508,552	5,517,865,619	1,137,701,002	1,690,202,113	290,786,037	1,091,935,501	341,026,214	1,033,021,204	5,103,875	739,009,008
Unrealised appreciation/(depreciation)		(272,445,172)	(127,908)	(214,054,894)	161,290,110	119,465,134	34,747,202	124,384,087	(43,025,696)	(11,356,401)	(278,796)	27,835,554
Securities portfolio at market value	2(a)	2,495,634,179	74,380,613	5,303,810,725	1,299,031,112	1,769,667,247	325,533,239	1,216,319,588	298,000,628	1,121,979,703	4,825,079	766,848,562
Cash at bank	2(a)	49,061,404	1,121,946	42,490,540	2,457,707	2,002,764	396,323	1,610,752	2,542,513	2,217,861	12,420	96,617
Due from broker	14	60,022,133	-	38,251,400	-	-	-	-	1,861,000	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	19,195,389	-	21,360,487	111,244	3,530,008	346,502	1,288,502	4,704,958	760,666	3,726	1,047,890
Receivable for investments sold	2(a)	1,906,119	47,593,938	22,094,190	296,672	20,221,442	-	-	2,483,135	-	-	13,838,494
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	416,160	265,296	22,291,429	140,040	750,154	47,969	2,285,796	720,288	403,380	-	579,475
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	4,332,572	-	12,702,408	-	-	-	-	41,655	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	5,479,405	367,300	7,072,392	117,000	2,000,694	272,400	3,301,190	-	1,079,790
Contracts for difference	2(d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	417,306	-	-	-
Other assets	2(k)	2,566	47,433	96,574	1,510,064	6,608,810	527,542	1,552,282	-	1,582,365	1,009	3,000,438
Total assets		**2,630,491,514**	**123,414,969**	**5,468,697,138**	**1,304,547,299**	**1,810,933,247**	**326,960,698**	**1,225,105,206**	**311,476,113**	**1,130,180,070**	**4,843,136**	**786,387,949**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	-	20	-	-	-	-	17	-	-	-
Due to broker	14	467,410	-	647	-	-	-	-	106,142	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	32,510	-	11,096	100,725	17,799,439	-	2,250	2,669,610	25	-	262,639
Payable for investments purchased	2(a)	22,970,470	303,559	41,616,413	-	-	-	-	986,500	-	-	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	5,009,142	969,024	5,524,347	994,268	2,147,159	188,004	2,615,409	4,344,205	1,316,400	-	11,521,356
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	2,490,832	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contracts for difference	2(d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(d)	31,091,288	-	11,459,488	-	-	-	-	2,087,229	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	8,692,796	-	2,363,520	-	-	-	-	144,761	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	1,680,495	34,950	4,063,074	2,152,645	3,042,177	672,692	1,605,316	388,117	1,854,873	11,319	1,138,387
Total liabilities		**70,282,024**	**2,077,376**	**68,040,606**	**3,231,638**	**22,897,779**	**862,696**	**4,203,065**	**10,295,685**	**3,171,358**	**11,319**	**12,922,362**
Total net assets		**2,558,209,490**	**121,337,594**	**5,400,486,533**	**1,301,315,661**	**1,788,035,472**	**326,098,002**	**1,220,902,141**	**301,180,428**	**1,127,016,712**	**4,831,817**	**773,465,587**

The notes on pages 1506 to 1522 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	FinTech Fund USD	Fixed Income Global Opportunities Fund USD	Future Consumer Fund USD	Future Of Transport Fund USD	Global Allocation Fund USD
Assets						
Securities portfolio at cost		607,050,051	8,486,348,220	16,001,957	1,734,160,776	14,891,951,988
Unrealised appreciation/(depreciation)		(189,978,642)	(859,735,318)	(4,042,479)	(122,412,193)	162,704,785
Securities portfolio at market value	2(a)	418,092,409	7,626,612,902	11,959,478	1,611,748,583	15,054,656,773
Cash at bank	2(a)	640,410	1,256,220,698	25,529	2,918,626	127,497,712
Due from broker	14	-	126,949,253	-	-	96,027,138
Interest and dividends receivable	2(a)	346,608	49,306,602	4,066	1,413,107	51,437,947
Receivable for investments sold	2(a)	-	3,322,931,006*	-	-	167,452,985*
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	706,331	11,450,620	1,006	936,100	12,105,592
Unrealised appreciation on:						
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	11,100,764	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	1,929,320
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	156,792,615
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	59,943,012	-	-	59,795,775
Other assets	2(a),(j)	2,454	11,020	844	7,029	585,902
Total assets		**419,977,273**	**12,495,370,122**	**11,990,583**	**1,617,074,190**	**15,731,071,322**
Liabilities						
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	-	3,692
Due to broker	14	-	16,702,946	-	-	93,918,371
Income distribution payable	2(a)	-	2,727,689	-	10	10,190,088
Payable for investments purchased	2(a)	-	2,050,647,474*	-	-	333,925,194*
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	2,098,882	6,500,721	-	2,039,282	11,134,317
Unrealised depreciation on:						
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	31,767,257
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	1,578,962	33,987,552	-	9,099,552	110,852,262
Contracts for difference	2(c)	-	192,019	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	645,727,946	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	14,502,666	-	-	8,917,940
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	113,290,639	-	-	74,152,073
Other liabilities	4,5,6,7,8	657,249	14,020,090	11,644	2,568,058	27,521,000
Total liabilities		**4,335,093**	**3,498,279,616**	**11,644**	**13,847,852**	**634,259,604**
Total net assets		**415,642,180**	**8,997,090,506**	**11,978,939**	**1,603,226,338**	**15,096,811,718**

Fund Name	Note	Global Corporate Bond Fund USD	Global Dynamic Equity Fund USD	Global Equity Income Fund USD	Global Government Bond Fund USD	Global High Yield Bond Fund USD	Global Inflation Linked Bond Fund USD
Assets							
Securities portfolio at cost		825,387,275	408,430,304	970,845,026	867,146,363	1,919,388,648	395,624,490
Unrealised appreciation/(depreciation)		(121,273,826)	1,966,498	(30,233,936)	(103,232,700)	(300,053,641)	(31,596,525)
Securities portfolio at market value	2(a)	704,113,449	410,396,802	940,611,090	763,913,663	1,619,334,007	364,027,965
Cash at bank	2(a)	10,940,607	47,563,265	2,906,402	71,652,192	72,964,227	2,115,138
Due from broker	14	6,406,041	50,000	-	5,749,420	7,513,000	1,548,206
Interest and dividends receivable	2(a)	8,206,526	648,481	1,547,094	3,827,990	26,194,769	351,900
Receivable for investments sold	2(a)	11,237,659	411,246	-	-	2,896,297	31,669,052*
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	232,017	111,700	409,884	2,856,269	1,501,469	669,867
Unrealised appreciation on:							
Open exchange traded futures contracts	2(c)	2,008,218	-	-	1,027,000	-	24,193
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	3,110,579	-	730,622
Contracts for difference	2(c)	-	7,976	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	19,620,082
Market value of swaps	2(c)	-	12,669	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	941,479	697,140	-	1,380,157	408,381	1,288,315
Other assets	2(a),(j)	-	41,011	373,401	57,474	21,002	2,689
Total assets		**819,346,039**	**459,930,330**	**945,911,961**	**853,633,705**	**1,729,933,202**	**422,636,205**
Liabilities							
Cash owed to bank	2(a)	-	-	10	70,429	-	674,205
Due to broker	14	1,700,000	-	-	400,188	197,179	21,194
Income distribution payable	2(a)	496,545	44,700	940,697*	12,007	3,941,129	6
Payable for investments purchased	2(a)	3,112,387	736,925	-	473,658	-	52,701,007*
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	4,069,100	461,762	409,620	648,701	19,730,110	296,613
Unrealised depreciation on:							
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	280,237	-	-	100,896	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	5,686	1,786,520	2,346,015	-	4,213,569	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	5,446,369	-	-	1,079,497	4,740,009	455,341
Market value of written options/swaptions	2(c)	634,773	1,647,263	-	4,259,489	151,068	2,764,915
Other liabilities	4,5,6,7,8	2,022,033	971,735	1,952,726	714,173	2,347,082	1,286,656
Total liabilities		**17,486,585**	**5,989,230**	**6,228,871**	**8,352,120**	**35,414,971**	**58,196,097**
Total net assets		**801,859,454**	**453,941,100**	**939,683,090**	**845,281,585**	**1,694,518,231**	**364,440,108**

* Includes To Be Announced securities, see table 2, for further details.

The notes on pages 1506 to 1522 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Global Long-Horizon Equity Fund USD	Global Multi-Asset Income Fund USD	India Fund USD	Japan Flexible Equity Fund JPY	Japan Small & MidCap Opportunities Fund JPY	Latin American Fund USD	Multi-Theme Equity Fund USD	Natural Resources Growth & Income Fund USD	Next Generation Health Care Fund USD	Next Generation Technology Fund USD	Nutrition Fund USD
Assets												
Securities portfolio at cost		1,061,961,140	5,749,075,696	416,294,710	27,210,614,544	19,586,196,454	829,153,284	208,606,164	461,361,549	18,062,089	3,181,033,066	398,463,675
Unrealised appreciation/(depreciation)		(83,795)	(505,010,179)	21,686,249	(80,370,146)	962,529,098	(14,198,958)	(18,131,698)	(12,590,637)	(1,971,420)	(406,589,397)	(50,725,208)
Securities portfolio at market value	2(a)	1,061,877,345	5,244,065,417	437,980,959	26,010,884,000	19,560,725,552	814,955,036	190,474,466	448,770,912	16,090,670	2,774,445,669	347,738,467
Cash at bank	2(a)	3,144,206	104,207,731	16,366,001	1,008,312,867	472,086,695	2,150,817	330,765	142,119	300	12,979,007	1,432,296
Due from broker	14	-	807,733	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	1,173,529	42,666,825	465,345	41,524,962	29,535,028	19,190,553	732	1,570,949	6,511	353,874	227,813
Receivable for investments sold	2(a)	-	5,361,989	-	-	69,922,405	-	-	-	1,517	3,914,324	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	535,013	2,369,590	412,003	14,294,226	18,307,201	2,526,965	47,513	5,454,964	20,097	957,067	266,474
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	15,201,496	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	34,009,410	46,267,137	-	-	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	6,259,739	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other assets	2(k),(j)	-	1,269,097	-	-	-	-	42,936	264,493	1,449	10,331	100,000
Total assets		**1,064,730,122**	**5,511,159,949**	**455,223,328**	**29,260,896,173**	**20,386,834,079**	**838,821,271**	**190,926,405**	**456,211,412**	**16,715,379**	**2,793,253,332**	**349,883,058**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	-	-	192,700	-	2,144,549	7,072	3,710	-
Due to broker	14	-	2,820,040	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Income distribution payable	2(l)	-	21,255,900	-	2,422,103	242,236	225,134	-	3,770,045	-	-	8
Payable for investments purchased	2(a)	-	7,182,504	416,222	37,818,325	96,348,395	-	-	3,725,252	-	7,699,351	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	1,269,824	7,983,726	417,692	80,325,710	12,744,200	1,291,040	65,106	336,569	76	9,969,775	307,094
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	699	24,252,789	-	-	-	51,406	1,810,772	943,319	300	15,150,637	649,996
Contracts for difference	2(c)	-	219,704	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	424,114	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	2,226,220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	2,188,029	9,209,370	3,154,922	50,754,946	42,376,296	1,027,815	193,546	787,367	18,528	4,841,824	568,485
Total liabilities		**3,457,542**	**75,203,456**	**4,097,736**	**171,321,096**	**151,728,917**	**3,988,102**	**2,068,484**	**11,703,201**	**26,347**	**37,646,497**	**1,525,574**
Total net assets		**1,061,272,580**	**5,435,956,493**	**451,125,592**	**29,089,575,077**	**20,235,106,162**	**835,233,169**	**188,867,921**	**444,508,211**	**16,689,032**	**2,755,606,835**	**348,357,484**

The notes on pages 1508 to 1822 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Sustainable Asian Bond Fund[2]	Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund[2]	Sustainable Emerging Markets Bond Fund[2]	Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund[1]	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund[2]	Sustainable Energy Fund	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2]	Sustainable Global Bond Income Fund[2]	Sustainable Global Infrastructure Fund	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[2]	Systematic China A-Share Opportunities Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	USD	CHF	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		47,658,304	51,880,823	420,999,779	89,911,655	500,915,890	6,658,206,721	566,295,744	122,488,251	11,231,432	530,327,861	620,544,185
Unrealised appreciation/(depreciation)		(5,757,340)	(8,747,971)	(93,715,133)	(10,030,014)	(88,080,677)	(169,239,645)	(8,559,178)	(10,865,306)	(1,224,510)	169,704,139	(55,689,638)
Securities portfolio at market value	2(a)	41,900,964	43,132,852	327,284,646	79,881,641	412,835,213	6,488,965,076	557,736,506	111,620,965	10,006,922	700,032,000	564,854,547
Cash at bank	2(a)	683,449	253,730	26,734,011	4,080,284	8,629,741	6,108,032	31,260,640	6,024,085	406,789	6,304,050	6,884,507
Due from broker	14	56,000	205,227*	-	-	140,888	-	4,111,179	472,807	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	415,283	595,102	4,724,286	1,078,522	6,049,049	3,472,576	4,033,154	825,695	11,869	5,699	2,769
Receivable for investments sold	2(a)	101,469	-	-	583,188	-	-	300,152,370*	-	3,023	65,323	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	-	26,883	1,139,102	1,405	93	7,240,000	17,288	65,896	-	-	81,195
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	34,050	-	-	-	1,190,406	110,236	-	-	56,520
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	31,680	-	-	1,322,540	-	-	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	27,622	3,038,596	-	80,255	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	4,470,747	20,841	-	-	-
Other assets	2(a),13	-	20,486	7,692	1,144	759,590	1,004,695	4,349	-	523	22,487	-
Total assets		**43,100,169**	**44,329,631**	**392,964,043**	**80,196,964**	**431,630,309**	**6,482,700,049**	**906,792,401**	**121,169,484**	**10,621,729**	**708,930,938**	**571,799,620**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	201,057	29	-	304	-	-	-	1,604	-	251,626
Due to broker	14	-	58,360	3,070,000	-	1,207,159	-	2,870,913	390,000	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	25	-	56	-	-	176,274	620,253	110,257	-	-	-
Payable for investments purchased	2(a)	153,174	-	-	-	-	-	239,877,613*	-	53,300	-	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	-	42,549	423	17,165	-	14,830,234	-	49,622	-	185,679	7,452,208
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	11,465	41,024	-	-	34,675	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	1,604	-	6,985,225	893,398	-	5,001,359	25,415,200	125,094	-	-	242,789
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	10,695	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	61,017,596	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	14,229	-	-	-	-	-	229,567	279,369	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	8,640,035	152,241	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	43,791	95,558	209,345	90,066	461,296	12,218,516	1,157,002	79,520	13,564	945,022	871,446
Total liabilities		**224,538**	**470,044**	**10,216,078**	**997,849**	**1,703,624**	**32,260,433**	**340,854,874**	**1,063,113**	**68,421**	**1,131,901**	**8,818,163**
Total net assets		**42,880,627**	**43,856,487**	**382,748,965**	**79,198,715**	**429,926,735**	**6,450,497,616**	**565,937,527**	**120,102,371**	**10,453,308**	**707,399,037**	**562,981,457**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.
(1) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
(2) Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1506 to 1522 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Systematic Global Equity High Income Fund USD	Systematic Global SmallCap Fund USD	Systematic Multi Allocation Credit Fund USD	United Kingdom Fund GBP	US Basic Value Fund USD	US Dollar Bond Fund USD	US Dollar High Yield Bond Fund USD	US Dollar Reserve Fund USD	US Dollar Short Duration Bond Fund USD	US Flexible Equity Fund USD	US Government Mortgage Impact Fund[(1)] USD
Assets												
Securities portfolio at cost		4,405,605,912	245,040,230	92,879,252	283,838,158	783,519,091	596,453,540	2,538,328,151	416,872,309	1,588,813,800	1,390,011,825	121,482,232
Unrealised appreciation/(depreciation)		(284,042,245)	(26,002,636)	(13,086,085)	6,128,815	(23,081,965)	(81,342,483)	(290,996,843)	(63,807)	(114,208,896)	157,491,011	(14,046,091)
Securities portfolio at market value	2(a)	4,121,563,667	219,115,538	79,793,167	289,966,973	760,437,126	515,111,057	2,247,331,308	416,808,502	1,472,604,904	1,543,502,836	107,436,141
Cash at bank	2(a)	279,256,667	4,671,000	1,520,016	-	3,115,025	61,642,242	102,670,130	77,546,347	68,284,229	9,458,414	715,597
Due from broker	14	-	-	-	-	-	1,658,310	7,533,000	-	1,586,292	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	12,127,375	441,540	1,049,347	1,593,246	1,197,777	3,279,498	37,531,066	445,459	7,390,977	1,261,748	475,979
Receivable for investments sold	2(a)	-	3,709,411	-	-	314,880	95,042,970*	4,701,630	-	19,513,372*	4,429,536	68,886,087*
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	27,832,254	63,798	-	144,760	940,344	306,470	3,114,400	10,696,270	1,400,448	1,544,515	44,172
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	406,266	-	-	202,519	-	60,573
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	1,567,004	-	11,280,640	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	9,186,963	-	-	15,194,882	-	2,280,962
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	372,947	94,194	-	-	-	-
Other assets	2(a),(c)	3,477,767	102,938	4,804	43,264	313,322	5,480	8,160	138	-	174,312	-
Total assets		**4,444,257,280**	**227,104,406**	**82,377,414**	**271,730,843**	**766,320,188**	**685,908,897**	**2,404,400,900**	**511,289,768**	**1,618,041,001**	**1,560,417,181**	**180,071,090**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	420	-	15,110	356	-	-	-	-	-	-
Due to broker	14	-	-	-	-	-	225,835	266,412	-	130,011	-	-
Income distribution payable	2(a)	23,285,488	-	-	541,758	70,942	141,511	7,759,097	-	313,565	-	30,000
Payable for investments purchased	2(a)	-	3,714,637	67,629	-	832,291	100,041,009*	79,794	-	32,000,531*	-	71,091,640*
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	7,771,298	156,828	-	1,074,464	3,888,891	495,590	27,569,235	4,672,920	1,904,496	10,930,426	6,928,311
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	12,975,537	84,030	31,722	-	-	-	204,777	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	21,068,558	440,257	1,079,107	-	637,767	154,694	-	900,572	-	2,447,270	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	106,154	7,804,039	-	48,721	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	1,744,077	-	-	-	-	3,256,180	29,032	-	-	-	577
Other liabilities	4,5,6,7,8	7,220,914	611,421	45,393	450,459	1,258,586	860,726	2,389,605	319,363	1,340,718	2,132,232	346,470
Total liabilities		**74,434,180**	**5,007,633**	**1,223,808**	**2,082,274**	**6,728,832**	**113,322,614**	**47,228,787**	**5,892,868**	**35,784,182**	**15,509,928**	**78,396,598**
Total net assets		**4,369,823,100**	**222,097,023**	**81,153,606**	**269,647,569**	**759,596,354**	**572,642,883**	**2,357,372,153**	**505,436,900**	**1,582,256,819**	**1,544,907,233**	**101,674,992**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.
(1) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1506 to 1522 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	US Growth Fund USD	US Mid-Cap Value Fund[1] USD	US Sustainable Equity Fund USD	World Bond Fund USD	World Energy Fund USD	World Financials Fund USD	World Gold Fund USD	World Healthscience Fund USD	World Mining Fund USD	World Real Estate Securities Fund USD	World Technology Fund USD
Assets												
Securities portfolio at cost		276,497,088	278,591,201	4,772,776	1,216,737,912	2,485,620,221	1,710,749,195	4,159,732,500	12,730,777,605	4,630,901,340	149,397,407	7,674,036,932
Unrealised appreciation/(depreciation)		38,859,001	(14,525,962)	(576,875)	(149,228,697)	504,990,840	(293,399,165)	(810,109,500)	1,139,343,910	711,783,371	(12,034,343)	1,167,540,472
Securities portfolio at market value	2(a)	315,356,089	264,065,239	4,195,901	1,067,509,215	2,990,611,061	1,417,350,030	3,349,623,000	13,870,121,515	5,342,684,711	137,363,064	8,841,577,404
Cash at bank	2(a)	118,532	1,114,136	86,838	48,398,489	14,301,018	3,030,677	9,006,417	6,157,361	16,486,553	9,210,827	35,649,218
Due from broker	14	-	-	-	12,352,084	-	-	-	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	150,610	355,943	4,817	7,205,226	9,546,561	3,469,482	10,015,111	16,487,158	44,483,212	235,210	3,207,975
Receivable for investments sold	2(a)	-	163,658	-	27,778,008*	-	-	-	13,535,829	9,768	126,159	13,450,213
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	331,596	529,930	-	976,986	29,908,895	1,749,255	3,314,759	17,695,992	4,073,769	18,037	10,905,029
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	1,704,424	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	2,163,115	-	-	-	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	20,007,573	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	1,510,542	-	-	-	-	-	-	-
Other assets	2(a),(i)	-	27,526	799	67,522	429,144	1,259,054	-	1,701,694	10,043	20,859	14,216
Total assets		**315,956,826**	**266,244,167**	**4,288,355**	**1,190,602,243**	**3,044,796,709**	**1,427,720,598**	**3,371,769,292**	**13,925,649,339**	**5,407,738,676**	**146,976,862**	**8,907,763,055**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	6	-	-	700,663	-	-	-	-	-	-	-
Due to broker	14	-	-	-	4,404,262	-	-	-	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	-	-	-	500,323	2,388,543	10,161	20,118	124,044	6,100,073	39,026	90,900
Payable for investments purchased	2(a)	-	112,490	-	53,511,056*	7,620,338	-	128,340	6,256,376	8,460,969	355,389	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	4,257,431	940,584	-	406,070	9,900,079	6,100,580	7,109,644	14,426,196	7,575,941	22,406	92,009,576
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	144,115	33,166	-	-	4,591,340	761,282	6,301,526	9,660,229	7,888,696	55,514	7,045,767
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,261	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	5,804,127	-	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	3,646,070	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,8	590,027	511,764	11,632	1,008,008	5,724,759	2,675,628	7,150,306	23,744,527	10,880,889	200,302	16,350,160
Total liabilities		**4,992,102**	**1,603,924**	**11,632**	**70,283,246**	**30,223,101**	**8,636,651**	**20,711,938**	**53,220,974**	**38,008,159**	**724,630**	**115,540,548**
Total net assets		**310,964,724**	**264,640,243**	**4,276,723**	**1,120,318,997**	**3,014,573,608**	**1,419,083,947**	**3,351,057,354**	**13,872,428,365**	**5,369,730,517**	**146,252,232**	**8,792,222,507**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.
[1] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1506 to 1822 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Asia Pacific Equity Income Fund				
Total net assets	**USD**	**116,844,096**	**173,509,204**	**236,071,166**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	7.80	10.10	9.44
A Class distributing (Q) (G) share	USD	11.77	14.97	12.29
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	10.69	13.46	11.16
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	11.33	14.52	11.86
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	84.27	106.79	97.25
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	99.19	125.30	102.10
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	12.20	15.48	12.77
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	91.86	117.36	96.96
A Class non-distributing share	USD	17.43	21.45	17.19
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	16.24	19.90	15.69
C Class distributing (Q) (G) share	USD	10.07	12.68	10.78
C Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	9.07	11.57	9.80
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	GBP	10.20	14.11	11.90
D Class distributing (Q) (G) share	USD	12.91	16.06	13.18
D Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	11.51	14.52	11.96
D Class non-distributing share	USD	19.39	23.19	18.45
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.31	9.49	8.96
E Class non-distributing share	USD	16.48	20.38	16.42
I Class non-distributing share	USD	12.09	14.63	11.61
X Class non-distributing share	USD	14.22	17.19	13.54
Asian Dragon Fund				
Total net assets	**USD**	**865,199,677**	**1,176,221,240**	**2,058,807,697**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	26.33	31.85	34.22
A Class non-distributing share	USD	43.30	53.02	47.46
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.96	16.00	15.44
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.46	16.16	13.97
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.62	16.44	14.16
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	119.58	150.02	129.02
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.30	17.09	14.60
C Class non-distributing share	USD	32.10	41.32	35.59
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	30.65	39.24	34.44
D Class non-distributing share	USD	48.99	61.01	52.17
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	21.21	27.14	23.09
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	13.15	16.91	14.49
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.31	17.21	14.71
E Class non-distributing share	USD	39.63	50.70	43.32
I Class distributing (A) share	USD	12.39	15.63	13.26
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	10.58	13.33	9.94
I Class non-distributing share	USD	13.24	16.68	14.03
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.38	13.25	11.24
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	34.76	37.27	32.79
X Class non-distributing share	USD	54.97	65.66	57.38

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Asian Growth Leaders Fund				
Total net assets	**USD**	**838,847,579**	**1,435,246,176**	**1,477,171,203**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.56	17.33	14.53
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.44	15.96	13.41
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.69	16.21	13.66
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.45	18.35	15.33
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	16.09	19.41	15.85
D Class distributing (M) share	USD	8.80	11.90	9.96
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.06	16.80	13.95
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.27	16.97	14.19
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.72	13.20	10.94
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	17.03	19.57	16.54
E Class non-distributing share	USD	22.50	30.84	25.80
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.91	8.86	7.71
I Class distributing (G) share	USD	13.01	17.60	14.69
I Class non-distributing share	USD	14.32	19.27	15.97
S Class non-distributing share	USD	11.02	14.85	12.34
S Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.24	14.06	11.79
S class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.22	14.12	11.79
S class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.58	14.40	11.99
S class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.85	14.71	12.19
X Class non-distributing share	USD	22.23	29.89	24.27
Asian High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**2,117,939,025**	**1,758,081,147**	**184,594,974**
Net asset value per:				
A Class distributing (Q) share	USD	6.54	-	-
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	5.76	9.76	10.34*
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	5.73	9.74	10.31*
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	GBP	5.77	9.77	10.30*
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	59.21	96.89	104.06*
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	SGD	6.46	10.94	11.63*
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	59.22	100.09	105.31*
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	5.39	9.97	9.62*
A Class non-distributing share	USD	7.91	11.69	11.60*
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	7.90	10.94	10.72*
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.97	10.95	10.66*
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	7.09	10.98	10.68*
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	72.46	110.97	108.36*
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.96	12.15	11.97*
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	5.74	9.51	-
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.42	-	-
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	5.62	9.38	-
D Class non-distributing share	USD	7.36	12.11	11.72*
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	6.54	10.11	-
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.66	-	-
E Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	5.10	8.47	9.06*
E Class non-distributing share	USD	9.39	14.39	14.13*
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.81	10.64	10.55*
I Class distributing (S) (M) (G) share	USD	5.36	9.65	10.19*
I Class non-distributing share	USD	6.40	9.72	-
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	6.37	9.93	-
X Class non-distributing share	USD	9.24	12.42	12.00*
Asian Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	**USD**	**73,282,472**	**90,901,838**	**84,396,221**
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.47	10.61	10.13
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	7.85	10.25	9.81
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.77	10.13	9.70
A Class non-distributing share	USD	12.16	15.01	13.72
I Class non-distributing share	USD	12.93	15.91	14.33
X Class non-distributing share	USD	13.69	16.50	14.83

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Asian Sustainable Equity Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**4,576,810**	-	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.08	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.96	-	-
E Class non-distributing share	USD	10.09	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.96	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.99	-	-
Asian Tiger Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**3,526,988,047**	**5,509,491,295**	**4,219,024,432**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	10.50	12.08	13.12
A Class distributing (M) share	USD	10.01	12.89	13.14
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	6.32	10.01	11.64
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	6.85	8.97	9.23
A Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	8.56	11.09	11.31
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	8.94	11.40	11.63
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	7.76	10.01	10.21
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	8.22	10.90	11.29
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.96	10.60	10.81
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	74.09	99.14	100.94
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	8.65	11.43	11.64
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	79.77	103.66	105.41
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.48	11.16	11.69
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.89	9.24	9.48
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	5.22	6.93	7.21
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	63.01	83.67	86.93
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	6.39	8.11	8.46
A Class non-distributing share	USD	36.96	46.23	45.67
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.79	11.17	11.14
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	78.77	99.10	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.89	14.96	14.73
C Class distributing (D) share	USD	10.14	13.06	13.31
C Class non-distributing share	USD	27.97	35.21	35.31
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.40	9.63	9.85
D Class distributing (M) share	USD	10.02	12.90	13.14
D Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	8.57	11.10	11.32
D Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	7.62	9.94	-
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.39	11.79	12.16
D Class non-distributing share	USD	12.47	15.52	15.25
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.24	13.09	12.96
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.63	14.50	14.27
E Class non-distributing share	USD	30.44	42.05	41.74
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.07	11.60	11.62
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.41	9.63	9.85
I Class distributing (M) share	USD	9.68	11.18	11.39
I Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	8.30	9.07	9.34
I Class non-distributing share	USD	11.09	13.79	13.52
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.23	11.65	11.54
I Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.13	11.37	11.17
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.89	11.23	11.16
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.62	9.82	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	6.64	7.20	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	6.36	7.31	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.34	10.02	-
X Class distributing (M) share	USD	8.54	10.72	10.85
X Class non-distributing share	USD	9.51	11.69	11.61
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.97	11.25	11.11

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
China Bond Fund				
Total net assets	**CNH**	**38,725,299,779**	**60,649,931,844**	**12,078,368,334**
Net asset value per				
A Class distributing (M) share	CNH	66.45	74.03	73.86
A Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	91.94	103.74	105.46
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	8.34	9.69	10.13
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	7.97	9.24	9.72
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	82.94	96.68	100.84
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.46	9.91	10.20
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	8.51	9.85	10.27
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	CAD	9.31	9.62	10.05
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.25	9.57	9.99
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	NZD	8.34	9.62	10.03
A Class non-distributing share	CNH	89.56	107.01	102.91
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	911	1,007	-
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.79	10.73	10.59
AI Class non-distributing share	CNH	79.79	95.42	92.11
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.64	10.70	10.65
C Class non-distributing share	CNH	87.41	94.79	92.30
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.58	9.80	10.05
D Class distributing (M) share	CNH	66.32	74.33	73.96
D Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	89.65	99.47	-
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.68	9.90	-
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	8.42	9.72	-
D Class non-distributing share	CNH	100.73	107.47	102.99
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.36	10.36	10.29
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.48	10.54	10.37
E Class distributing (Q) share	CNH	76.02	83.41	82.06
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.49	9.79	10.10
E Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.69	9.85	-
E Class non-distributing share	CNH	102.72	132.09	127.66
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.60	10.94	10.94
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.53	9.76	10.05
I Class distributing (M) share	CNH	64.64	71.80	71.46
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.58	9.91	-
I Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	90.25	103.71	104.76
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.68	9.86	-
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	8.69	10.24	10.59
I Class non-distributing share	CNH	106.89	105.17	129.06
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.39	10.39	10.29
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.59	10.56	10.38
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.74	9.99	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	7.41	7.41	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	GBP	11.54	-	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.95	-	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	90.15	-	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	9.06	-	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged	USD	9.06	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	12.09	11.51	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.14	10.11	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.30	10.14	-
X Class distributing (M) share	CNH	65.95	-	-
X Class non-distributing share	CNH	89.02	94.95	89.94
X Class non-distributing share USD hedged	USD	9.59	10.55	10.61

Prices are quoted in the Dealing Currency(s) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages xviii to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
China Flexible Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**22,576,970**	**31,648,134**	**20,423,496**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	7.39	12.07	11.65
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.96	10.91	10.65
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.76	12.16	11.88
D Class non-distributing share	USD	8.19	12.41	11.89
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.30	12.29	11.90
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.49	10.22	10.00
E Class non-distributing share	USD	9.10	13.96	13.54
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.80	10.71	10.51
I Class non-distributing share	USD	8.32	12.66	12.00
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.56	12.32	11.91
X Class non-distributing share	USD	8.52	13.00	12.25
Z Class non-distributing share	USD	8.30	12.54	11.90
China Fund				
Total net assets	**USD**	**1,153,645,347**	**1,615,607,268**	**1,190,725,718**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	14.34	21.90	20.19
A Class non-distributing share	USD	17.96	26.44	24.23
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	13.64	21.13	19.47
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	120.21	173.61	160.79
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.92	21.54	19.96
A Class non-distributing share HKD	HKD	10.02	26.02	24.59
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.29	23.19	21.34
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.27	13.79	11.85
C Class non-distributing share	USD	14.67	22.36	20.75
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	14.69	22.23	20.33
D Class non-distributing share	USD	18.35	26.91	24.30
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.09	23.03	21.19
D Class non-distributing share HKD	HKD	151.47	224.49	203.46
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.47	24.90	22.65
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.65	16.16	14.76
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.01	20.22	19.84
I Class non-distributing share	USD	19.98	29.74	26.96
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.48	12.95	11.88
X Class non-distributing share	USD	19.66	29.68	26.19
China Impact Fund[2]				
Total net assets	**USD**	**30,463,840**	**18,565,931**	**13,645,852**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	11.35	14.76	13.34
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.47	12.62	11.56
D Class non-distributing share	USD	11.59	14.96	13.40
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.62	12.72	11.57
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.37	12.55	11.55
I Class non-distributing share	USD	11.66	15.02	13.46
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.69	12.77	11.57
X Class non-distributing share	USD	11.32	15.24	13.54
China Innovation Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**20,651,662**	**-**	**-**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.19	-	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	101.64	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.79	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged	CNH	101.89	-	-
E Class non-distributing share	USD	10.56	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.80	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.81	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(s) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Circular Economy Fund				
Total net assets	**USD**	**1,796,330,423**	**2,309,315,574**	**870,387,241**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	6.47	7.61	-
A Class non-distributing share	USD	11.39	15.42	11.46*
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.95	11.61	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	9.22	11.61	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	85.07	117.44	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.66	11.57	-
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	8.55	11.61	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	82.64	110.16	-
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	9.20	11.62	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.25	14.43	10.61*
AI Class non-distributing share	USD	12.08	16.06	12.38*
D Class non-distributing share	USD	11.45	15.06	11.56*
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.57	14.09	10.90*
E Class non-distributing share	USD	11.02	15.47	11.42*
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	9.32	11.62	-
I Class non-distributing share	USD	11.56	15.06	11.59*
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,101	1,652	1,207*
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.97	9.39	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.23	9.42	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.12	11.56	-
X Class non-distributing share	USD	11.78	16.16	11.66*
Z Class non-distributing share	USD	11.56	15.06	11.60*
Climate Action Equity Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**4,083,788**	**-**	**-**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	8.91	-	-
AI Class non-distributing share	USD	9.06	-	-
C Class non-distributing share	USD	8.91	-	-
D Class non-distributing share	USD	8.96	-	-
E Class non-distributing share	USD	9.02	-	-
I Class non-distributing share	USD	8.97	-	-
X Class non-distributing share	USD	9.11	-	-
Climate Action Multi-Asset Fund[1]				
Total net assets	**EUR**	**47,930,052**	**-**	**-**
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	9.46	-	-
A Class non-distributing share	EUR	9.47	-	-
AI Class non-distributing share	EUR	9.49	-	-
C Class non-distributing share	EUR	9.39	-	-
D Class non-distributing share	EUR	9.52	-	-
E Class non-distributing share	EUR	9.44	-	-
I Class non-distributing share	EUR	9.60	-	-
X Class non-distributing share	EUR	9.59	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Launch adjustment included, see Note 2(d), for further details.
[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Continental European Flexible Fund				
Total net assets	**EUR**	**5,070,549,567**	**8,815,637,037**	**4,575,113,056**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	32.93	43.94	29.86
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	28.10	37.40	26.54
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	31.50	41.90	26.33
A Class non-distributing share	EUR	33.59	44.94	30.54
A Class non-distributing share USD hedged	USD	18.50	24.24	16.36
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	29.34	39.06	27.34
A1 Class non-distributing share	EUR	15.40	18.25	12.39
C Class non-distributing share	EUR	27.24	37.05	25.40
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	28.57	38.29	26.95
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	32.44	42.80	26.79
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	55.32	72.02	49.29
D Class non-distributing share	EUR	37.23	49.45	33.35
D Class non-distributing share USD hedged	USD	51.96	67.46	45.19
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	32.09	42.42	29.86
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	34.17	44.96	30.24
E Class non-distributing share	EUR	30.94	41.49	28.22
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	19.42	25.76	18.09
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	19.25	25.07	16.74
I Class non-distributing share	EUR	25.69	34.00	22.89
I Class non-distributing share USD hedged	USD	18.98	24.58	16.42
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	22.13	29.19	-
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.65	-	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.03	10.12	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	9.56	11.83	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.67	10.13	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.13	11.94	-
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	29.69	39.55	27.92
X Class non-distributing share	EUR	41.57	54.67	36.50
Developed Markets Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**10,787,561**	**5,468,824**	**-**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	8.86	10.80	-
D Class non-distributing share	USD	8.75	10.69	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.54	7.90	-
E Class non-distributing share	USD	9.38	11.80	-
I Class non-distributing share	USD	8.76	10.69	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.56	7.90	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.62	7.91	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Dynamic High Income Fund				
Total net assets	**USD**	**3,119,186,697**	**3,576,551,692**	**3,273,351,471**
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.47	9.55	9.85
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	76.37	99.62	99.40
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.29	10.59	9.54
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.80	9.93	9.96
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.76	9.86	9.94
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.66	9.77	9.89
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.86	9.04	8.27
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	7.20	9.28	9.43
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	76.06	96.88	97.94
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.51	9.57	9.68
A Class non-distributing share	USD	10.58	12.58	10.73
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.46	11.47	9.99
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.21	12.21	10.40
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.86	10.21	9.31
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.68	11.75	10.12
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.40	10.59	9.54
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.07	10.14	9.10
D Class non-distributing share	USD	10.96	12.93	10.94
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.77	11.77	10.09
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.69	12.00	10.26
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.39	9.45	8.63
E Class non-distributing share	USD	12.84	15.03	13.14
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.22	11.57	9.83
I Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.22	10.44	9.37
I Class non-distributing share	USD	11.15	13.13	11.09
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	8.54	9.36	7.36
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.09	12.12	10.24
X Class non-distributing share	USD	11.46	13.37	11.22
Emerging Europe Fund[#]				
Total net assets	**EUR**	**161,213,607**	**768,920,271**	**623,130,205**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	28.66	119.50	81.26
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	26.35	102.94	73.00
A Class non-distributing share	EUR	32.26	134.49	90.19
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	3.36	12.97	9.42
C Class non-distributing share	EUR	24.07	100.56	68.66
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	28.79	102.56	72.71
D Class non-distributing share	EUR	36.54	152.19	101.29
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	28.97	115.38	76.69
E Class non-distributing share	EUR	28.73	120.09	80.93
I Class non-distributing share	EUR	3.14	13.02	8.64
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	28.92	102.37	72.42
X Class non-distributing share	EUR	4.09	16.92	10.87

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
(#)Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Emerging Markets Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**912,526,191**	**1,564,148,104**	**1,716,299,656**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	10.67	14.06	13.85
A Class distributing (D) share	USD	7.55	9.97	9.69
A Class distributing (M) share	USD	7.29	10.30	10.01
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	6.19	9.38	9.23
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	6.66	9.29	9.12
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	69.54	93.97	92.09
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	76.24	105.76	103.49
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	6.46	9.69	9.55
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	6.37	9.17	9.06
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	6.46	9.76	9.69
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	47.70	64.63	63.71
A Class non-distributing share	USD	15.89	20.37	19.17
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.42	17.46	16.59
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.73	12.49	11.90
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.26	9.80	9.59
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.14	10.69	10.06
C Class distributing (D) share	USD	7.55	9.97	9.69
C Class non-distributing share	USD	12.78	16.46	15.71
D Class distributing (M) share	USD	7.81	10.32	10.03
D Class non-distributing share	USD	17.50	22.16	20.72
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.23	18.46	17.38
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	15.08	18.09	15.56
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.79	9.15	8.96
E Class non-distributing share	USD	14.66	18.77	17.74
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.64	11.20	10.79
I Class distributing (A) share	USD	7.62	10.13	9.84
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.26	10.01	9.82
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.51	10.09	9.83
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.97	9.41	9.21
I Class non-distributing share	USD	15.94	20.03	19.70
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.69	12.51	11.89
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.12	10.45	9.88
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.63	10.09	10.01
X Class distributing (Q) share CHF hedged	CHF	7.59	10.22	10.03
X Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.72	9.07	8.87
X Class non-distributing share	USD	19.51	24.51	22.74
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.29	20.61	19.50
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**909,537,589**	**1,140,076,472**	**926,637,403**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	12.10	14.38	13.69
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.46	12.66	12.15
AI Class non-distributing share	USD	11.24	13.48	12.82
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.70	10.77	10.55
D Class non-distributing share	USD	12.02	15.36	14.51
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.42	11.32	10.79
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.02	10.00	9.85
E Class non-distributing share	USD	15.40	19.38	17.59
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.54	12.09	11.60
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.96	9.95	-
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.70	10.77	10.55
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.10	10.20	-
I Class non-distributing share	USD	13.18	15.52	14.64
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.34	-	-
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.59	13.90	13.29
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.23	10.16	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.52	7.47	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.56	10.25	-
X Class non-distributing share	USD	14.16	16.66	15.50
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	932	1,100	1,038

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of Base Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Emerging Markets Equity Income Fund				
Total net assets	**USD**	**314,381,909**	**507,438,453**	**603,592,596**
Net asset value per				
A Class distributing (Q) (G) share	USD	10.26	14.47	11.89
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	10.35	14.70	12.10
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	110.01	156.92	125.94
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	10.53	14.94	12.23
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.09	15.62	12.76
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	10.32	14.70	12.06
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.22	13.39	11.07
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.09	14.15	11.65
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	83.66	117.94	96.37
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.31	14.66	12.03
A Class non-distributing share	USD	14.75	20.06	15.94
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.82	12.33	9.69
A1 Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.96	11.45	9.50
A1 Class non-distributing share	USD	10.73	14.66	11.61
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	9.65	15.34	9.56
D Class non-distributing share	USD	16.08	21.59	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.90	12.49	9.86
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	13.77	19.66	12.79
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	8.10	11.77	9.50
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.55	16.25	13.12
I Class non-distributing share	USD	10.69	14.46	11.34
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.42	14.29	11.42
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.78	14.92	11.96
X Class non-distributing share	USD	15.51	20.73	15.19
Emerging Markets Fund				
Total net assets	**USD**	**2,240,518,528**	**3,077,007,212**	**1,311,439,495**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	9.17	13.36	10.79
A Class non-distributing share	USD	35.66	51.62	41.89
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.41	12.50	10.25
A1 Class non-distributing share	USD	11.19	16.21	13.09
C Class non-distributing share	USD	26.76	39.27	32.10
D Class non-distributing share	USD	40.34	57.97	46.46
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.57	13.97	10.29
E Class non-distributing share	USD	31.69	46.12	37.43
I Class distributing (A) share	USD	10.32	-	-
I Class distributing (Q) UK reporting fund share	GBP	9.13	11.16	9.01
I Class non-distributing share	USD	14.06	20.15	16.16
S1 Class non-distributing share	USD	7.28	-	-
X Class non-distributing share	USD	14.96	21.27	16.88
Emerging Markets Impact Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**84,171,455**	**29,477,453**	**-**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.63	10.06	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.46	7.31	-
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.59	10.06	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.37	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.47	7.31	-
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.52	10.07	-
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.79	-	-
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.16	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.50	7.31	-
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.47	7.31	-

Prices are quoted in the Dealing Currency/ies of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,417,859,380**	**2,355,309,356**	**2,413,459,233**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	11.46	14.53	14.54
A Class distributing (D) share	USD	2.90	3.65	3.65
A Class distributing (M) share	USD	2.91	3.67	3.67
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	4.70	5.99	6.01
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	4.66	6.00	6.00
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	6.12	7.66	7.64
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	6.93	7.85	7.89
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	5.94	7.67	7.64
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	6.52	7.18	7.36
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	60.25	77.97	79.53
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	6.48	7.09	7.24
A Class non-distributing share	USD	20.60	24.77	23.74
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.03	7.38	7.19
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.17	7.56	7.35
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	8.30	9.86	9.63
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	73.31	90.23	87.37
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.07	8.54	8.29
AI Class distributing (Q) share	USD	8.66	10.93	10.91
AI Class non-distributing share	USD	9.06	11.09	11.46
C Class distributing (D) share	USD	2.89	3.65	3.65
C Class non-distributing share	USD	16.96	20.64	20.64
D Class distributing (A) share	USD	11.49	14.55	14.56
D Class distributing (M) share	USD	12.04	15.17	15.17
D Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	4.70	5.96	6.01
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	4.96	6.01	6.04
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	GBP	7.39	7.85	8.11
D Class non-distributing share	USD	22.19	26.54	25.31
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.31	9.00	8.80
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.39	7.81	7.54
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	8.79	10.41	10.02
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.44	8.94	8.66
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.21	14.74	14.13
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	4.62	5.96	6.02
E Class non-distributing share	USD	19.06	23.03	22.19
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.89	7.16	6.96
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	4.95	6.04	6.37
I Class distributing (Q) share	USD	7.23	9.12	9.11
I Class non-distributing share	USD	22.31	26.64	25.39
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.62	8.09	7.79
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.52	9.52	9.62
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	6.93	7.25	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.64	9.07	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.33	7.39	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	5.29	10.13	-
X Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	7.27	9.27	9.39
X Class non-distributing share	USD	6.38	7.58	7.16
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	6.69	10.32	9.63
Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**53,883,168**	**4,894,212**	**-**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	6.95*	9.74	-
D Class non-distributing share	USD	7.01*	9.75	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	4.95*	7.07	-
E Class non-distributing share	USD	8.39*	11.91	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	6.90*	7.08	-
X Class non-distributing share	USD	7.09*	-	-
X Class non-distributing share NZD hedged	NZD	9.36*	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	6.12*	7.09	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
ESG Flex Choice Cautious Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**11,971,283**	**-**	**-**
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.10	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.46	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.76	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	95.25	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.75	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	90.49	-	-
A Class distributing (T) share	USD	8.96	-	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.09	-	-
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	9.79	-	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	91.54	-	-
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	9.79	-	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	88.15	-	-
A Class non-distributing share	USD	9.92	-	-
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.41	-	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	9.77	-	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	94.93	-	-
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.76	-	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	90.01	-	-
D Class non-distributing share	USD	9.96	-	-
I Class non-distributing share	USD	9.98	-	-
X Class non-distributing share	USD	9.99	-	-
ESG Flex Choice Growth Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**14,275,652**	**-**	**-**
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.96	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.34	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.62	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	94.39	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.75	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	89.22	-	-
A Class distributing (T) share	USD	8.36	-	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	8.29	-	-
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	9.20	-	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	83.99	-	-
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	9.69	-	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	83.19	-	-
A Class non-distributing share	USD	9.60	-	-
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.29	-	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	9.63	-	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	90.96	-	-
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.61	-	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	85.85	-	-
D Class non-distributing share	USD	9.63	-	-
I Class non-distributing share	USD	9.64	-	-
X Class non-distributing share	USD	9.66	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
(1)Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
ESG Flex Choice Moderate Fund[7]				
Total net assets	**USD**	**13,979,090**	**-**	**-**
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.02	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.39	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.66	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	94.80	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.76	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	88.79	-	-
A Class distributing (T) share	USD	8.92	-	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.90	-	-
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	9.72	-	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	93.95	-	-
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	9.72	-	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	84.93	-	-
A Class non-distributing share	USD	9.72	-	-
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.95	-	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	9.67	-	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	94.34	-	-
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.68	-	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	87.38	-	-
D Class non-distributing share	USD	8.75	-	-
I Class non-distributing share	USD	8.76	-	-
X Class non-distributing share	USD	8.78	-	-
ESG Global Conservative Income Fund				
Total net assets	**EUR**	**644,884,234**	**648,012,670**	**499,839,983**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	EUR	9.74	10.04	9.72
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	9.58	10.18	9.86
A Class non-distributing share	EUR	10.12	11.19	10.46
AI Class distributing (Q) (G) share	EUR	9.96	10.25	9.92
AI Class non-distributing share	EUR	10.04	11.10	10.39
D Class distributing (A) (G) share	EUR	9.82	10.20	9.82
D Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	9.64	10.21	9.82
D Class non-distributing share	EUR	10.24	11.27	10.59
E Class distributing (Q) (G) share	EUR	9.64	9.94	9.66
E Class distributing (S) (M) (G) share	EUR	9.02	10.05	9.99
E Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	9.72	10.04	9.76
E Class non-distributing share	EUR	9.94	11.04	10.39
I Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	9.12	10.30	9.96
I Class non-distributing share	EUR	10.45	11.47	10.65
X Class non-distributing share	EUR	10.64	11.62	10.74
ESG Global Multi-Asset Income Fund[8]				
Total net assets	**USD**	**168,056,424**	**-**	**-**
Net asset value per:				
A Class distributing (M) (G) share	USD	9.04	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.91	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.79	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	89.65	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.89	-	-
A Class non-distributing share	USD	9.95	-	-
D Class non-distributing share	USD	9.20	-	-
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	8.93	-	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.00	-	-
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	GBP	9.03	-	-
X Class non-distributing share	USD	9.25	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
[7] Launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
ESG Multi-Asset Fund				
Total net assets	**EUR**	**6,719,550,491**	**3,576,244,628**	**1,116,352,944**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	10.78	11.21	-
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	SGD	11.26	11.77	10.46
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	11.20	11.65	10.52
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	96.30	-	-
A Class distributing (T) share SGD hedged	SGD	9.66	-	-
A Class distributing (T) share USD hedged	USD	9.56	-	-
A Class non-distributing share	EUR	19.62	19.79	17.31
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.88	11.36	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.01	12.34	10.73
A Class non-distributing share USD hedged	USD	50.39	51.80	44.80
A Class non-distributing share ZAR hedged	ZAR	116.36	116.47	-
AI Class non-distributing share	EUR	12.32	12.61	11.21
C Class non-distributing share	EUR	16.51	16.94	14.47
C Class non-distributing share USD hedged	USD	27.57	39.94	24.36
D Class non-distributing share	EUR	20.76	21.46	18.69
D Class non-distributing share USD hedged	USD	53.93	54.96	47.49
E Class non-distributing share	EUR	16.80	17.70	15.56
E Class non-distributing share USD hedged	USD	44.69	46.21	40.36
I Class non-distributing share	EUR	13.21	13.64	11.94
I Class non-distributing share BRL hedged	EUR	14.72	11.76	-
I Class non-distributing share USD hedged	USD	10.17	10.56	-
Euro Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**3,192,055,061**	**4,309,426,914**	**5,127,226,706**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	23.69	27.97	27.86
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	20.46	24.01	25.02
A Class distributing (D) share	EUR	17.69	20.88	20.79
A Class distributing (M) share	EUR	17.67	20.87	20.76
A Class non-distributing share	EUR	26.16	30.89	30.75
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	916	1,080	1,075
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	100.84	114.65	113.62
A Class non-distributing share USD hedged	USD	12.39	14.36	14.22
AI Class non-distributing share	EUR	8.92	10.54	10.49
C Class non-distributing share	EUR	19.35	22.14	25.30
D Class distributing (A) share	EUR	10.52	12.42	12.34
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	20.69	24.22	25.19
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.59	11.45	11.31
D Class distributing (M) share	EUR	17.76	20.97	20.83
D Class non-distributing share	EUR	27.51	32.50	32.24
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.55	12.47	12.41
D Class non-distributing share USD hedged	USD	12.77	14.83	14.61
E Class distributing (G) share	EUR	21.89	25.75	25.77
E Class non-distributing share	EUR	22.24	27.59	27.61
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.73	9.16	9.50
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.92	11.47	11.33
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	9.78	11.41	11.25
I Class non-distributing share	EUR	13.39	15.63	15.49
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.41	11.11	11.04
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	939	1,105	1,092
I Class non-distributing share USD hedged	USD	10.68	12.62	12.42
S Class distributing (A) share	EUR	9.08	10.72	10.66
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.27	8.63	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.58	10.08	-
X Class non-distributing share	EUR	30.56	35.19	34.72

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Euro Corporate Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**2,555,209,490**	**3,299,055,637**	**3,480,533,794**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	EUR	12.25	14.40	14.69
A Class distributing (M) share	EUR	12.07	14.14	14.65
A Class non-distributing share	EUR	15.27	17.84	17.42
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.15	10.75	10.51
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.65	11.39	11.07
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	80.41	93.90	106.11
A Class non-distributing share USD hedged	USD	10.56	12.15	11.76
A1 Class non-distributing share	EUR	9.06	10.69	10.34
C Class non-distributing share	EUR	12.02	14.22	14.06
C Class distributing (M) share	EUR	12.07	14.15	13.94
D Class non-distributing share	EUR	16.15	18.79	18.27
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.39	10.86	10.70
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.08	11.61	11.23
D Class non-distributing share USD hedged	USD	10.79	12.39	11.96
E Class distributing (Q) share	EUR	12.79	15.01	14.74
E Class non-distributing share	EUR	13.97	16.29	15.89
I Class distributing (Q) share	EUR	9.21	10.75	10.55
I Class non-distributing share	EUR	10.22	11.97	11.53
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.49	11.06	10.79
I Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.18	11.71	11.31
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	926	1,075	1,041
X Class distributing (Q) share	EUR	9.09	10.64	10.40
X Class non-distributing share	EUR	17.45	20.19	19.53
Euro Reserve Fund				
Total net assets	**EUR**	**121,337,594**	**97,877,530**	**120,404,066**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	71.34	71.60	72.32
C Class non-distributing share	EUR	69.26	69.72	69.19
D Class non-distributing share	EUR	71.92	72.21	72.89
E Class non-distributing share	EUR	67.52	68.16	68.79
X Class non-distributing share	EUR	9.70	9.76	9.92

Prices are quoted in the Dealing Currency/ies of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price of the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Euro Short Duration Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**5,402,466,533**	**8,327,918,672**	**9,428,076,631**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	12.06	12.69	13.29
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.69	11.19	11.55
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.20	11.80	11.77
A Class distributing (D) share	EUR	11.46	12.12	12.65
A Class distributing (M) share	EUR	11.47	12.13	12.17
A Class non-distributing share	EUR	14.90	15.76	15.99
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.97	10.57	10.63
A Class non-distributing share USD hedged	USD	12.09	12.81	12.54
AI Class non-distributing share	EUR	9.45	9.97	10.00
C Class non-distributing share	EUR	11.10	11.69	12.07
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	12.24	12.84	13.39
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.89	11.36	11.29
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.04	11.49	11.39
D Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	10.03	10.53	10.98
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.93	10.36	10.30
D Class non-distributing share	EUR	15.89	16.63	16.52
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.32	10.91	10.96
D Class non-distributing share USD hedged	USD	10.96	11.50	11.23
E Class non-distributing share	EUR	13.24	14.16	14.29
I Class distributing (D) share	EUR	15.55	16.37	16.34
I Class non-distributing share	EUR	15.70	16.53	16.50
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.45	9.99	9.99
I Class non-distributing share USD hedged	USD	10.71	11.14	11.03
SI Class non-distributing share	EUR	9.61	10.11	10.08
SI Class non-distributing share USD hedged	USD	10.14	10.52	10.41
X Class non-distributing share	EUR	16.57	17.39	17.29
Euro-Markets Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,301,315,661**	**1,888,937,995**	**1,497,002,023**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	28.86	35.32	26.47
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	24.77	32.52	25.51
A Class non-distributing share	EUR	33.36	40.79	30.56
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	19.98	24.39	18.32
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	15.66	19.85	14.69
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	124.73	149.75	111.42
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	23.83	28.71	21.36
A Class non-distributing share USD hedged	USD	17.50	20.90	15.54
AI Class non-distributing share	EUR	11.79	14.31	10.72
C Class non-distributing share	EUR	25.00	30.94	23.40
D Class distributing (A) share	EUR	29.14	35.71	26.81
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	25.13	32.85	25.93
D Class non-distributing share	EUR	37.79	46.06	34.11
D Class non-distributing share USD hedged	USD	16.31	19.94	14.37
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	22.57	29.34	20.54
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	17.92	21.57	16.09
E Class non-distributing share	EUR	29.77	36.57	27.55
I Class distributing (A) share	EUR	13.38	16.40	12.22
I Class non-distributing share	EUR	27.39	45.07	34.11
S Class distributing (A) share	EUR	10.91	13.37	9.96
S Class non-distributing share	EUR	11.43	13.54	10.28
X Class non-distributing share	EUR	41.51	49.86	36.69

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
European Equity Income Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,788,035,472**	**2,149,181,806**	**1,647,519,525**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	EUR	14.46	16.57	13.81
A Class distributing (Q) (G) share	EUR	13.76	15.96	13.22
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged	USD	21.09	23.81	19.71
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	10.62	12.06	10.07
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.60	9.77	9.29
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	90.71	104.70	96.79
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	8.94	9.76	8.57
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	9.56	10.75	9.94
A Class distributing (S) (M) (G) share	EUR	10.34	11.90	9.84
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	12.31	15.03	12.47
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	182.15	209.24	170.62
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	11.59	12.94	10.71
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	11.89	13.35	11.02
A Class non-distributing share	EUR	22.56	24.74	19.90
A Class non-distributing share USD hedged	USD	15.05	17.07	13.63
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	19.44	21.29	17.31
AI Class distributing (Q) (G) share	EUR	10.43	12.00	10.01
AI Class non-distributing share	EUR	12.02	13.18	10.69
D Class distributing (A) (G) share	EUR	13.72	15.69	12.89
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	GBP	11.93	13.36	11.53
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	11.93	13.45	11.63
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.76	14.44	11.92
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.12	10.18	-
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	10.11	11.24	9.23
D Class non-distributing share	EUR	24.44	26.60	21.23
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	21.06	22.62	19.01
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	14.27	15.25	12.59
E Class distributing (Q) (G) share	EUR	13.07	15.11	12.66
E Class non-distributing share	EUR	21.34	23.52	19.00
I Class distributing (A) (G) share	EUR	12.59	13.72	12.96
I Class non-distributing share	EUR	12.70	13.79	10.97
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	10.94	11.63	-
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	GBP	9.09	9.12	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.58	9.25	-
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	12.94	14.56	12.44
X Class non-distributing share	EUR	16.37	17.64	13.00
European Focus Fund				
Total net assets	**EUR**	**326,099,002**	**452,090,412**	**327,550,183**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	29.70	36.77	27.40
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	23.34	30.03	21.11
A Class non-distributing share USD hedged	USD	17.27	22.05	15.49
AI Class non-distributing share	EUR	13.16	17.16	12.15
C Class non-distributing share	EUR	24.43	32.29	23.13
D Class non-distributing share	EUR	32.06	42.80	30.65
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	28.47	36.72	26.99
E Class non-distributing share	EUR	27.49	36.06	25.63
I Class non-distributing share	EUR	32.49	43.27	30.39

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
European Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,220,902,141**	**1,866,977,495**	**1,109,565,626**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	127.36	170.61	126.21
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	119.94	153.06	113.54
A Class non-distributing share	EUR	147.74	192.10	135.74
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	15.20	20.62	14.50
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	15.46	19.97	13.99
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	149.39	197.39	139.92
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	14.70	18.96	13.35
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	22.63	29.94	20.31
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	16.62	21.45	15.09
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.51	22.44	15.76
A Class non-distributing share USD hedged	USD	23.52	29.91	20.98
C Class non-distributing share	EUR	109.71	144.46	102.36
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	121.22	156.11	114.25
D Class non-distributing share	EUR	167.39	216.02	151.51
D Class non-distributing share USD hedged	USD	22.31	28.17	19.62
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	144.26	185.32	135.65
E Class non-distributing share	EUR	131.49	171.83	122.00
I Class non-distributing share	EUR	169.06	217.62	152.23
I Class non-distributing share USD hedged	USD	17.89	22.63	15.64
S Class non-distributing share	EUR	13.54	17.44	12.21
X Class non-distributing share	EUR	164.96	208.21	144.07
European High Yield Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**301,180,429**	**363,844,142**	**137,991,997**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	11.23	12.86	11.76
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.91	12.52	11.49
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	111.35	127.61	116.44
D Class distributing (A) share	EUR	9.36	10.54	9.94
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.26	10.91	10.25
D Class non-distributing share	EUR	11.67	13.32	12.12
E Class distributing (D) share	EUR	9.30	10.56	9.89
E Class non-distributing share	EUR	10.65	12.49	11.46
X Class non-distributing share	EUR	12.29	13.92	12.59
Z Class non-distributing share	EUR	9.57	10.99	9.88
Z Class non-distributing share USD hedged	USD	8.89	-	-
European Special Situations Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,127,018,712**	**1,667,223,264**	**1,219,151,426**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	9.47	11.16	-
A Class non-distributing share	EUR	51.36	67.59	50.20
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	19.74	24.56	18.20
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	18.21	23.67	17.55
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	445.08	566.44	410.10
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	17.16	22.39	16.61
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	136.49	176.53	130.62
A Class non-distributing share USD hedged	USD	26.94	26.97	19.94
C Class non-distributing share	EUR	40.69	54.11	40.79
D Class non-distributing share	EUR	56.17	75.98	56.15
D Class non-distributing share USD hedged	USD	20.11	25.71	19.06
E Class non-distributing share	EUR	47.03	62.17	46.52
I Class distributing (A) share	EUR	10.91	14.25	10.52
I Class non-distributing share	EUR	15.74	20.60	15.11
X Class non-distributing share	EUR	15.74	20.55	14.89

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
European Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**EUR**	**4,831,817**	**5,724,517**	**-**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	9.12	11.37	-
AI Class non-distributing share	EUR	9.15	10.00	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.94	9.69	-
E Class non-distributing share	EUR	8.11	10.07	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.96	9.69	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.02	9.70	-
European Value Fund				
Total net assets	**EUR**	**773,486,607**	**959,233,726**	**565,464,831**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	55.17	60.01	46.57
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	50.79	55.00	44.54
A Class non-distributing share	EUR	76.30	80.77	61.94
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	14.48	15.31	11.71
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	150.46	154.76	115.44
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	142.50	149.01	113.75
A Class non-distributing share USD hedged	USD	14.91	15.46	11.76
C Class non-distributing share	EUR	54.05	59.20	45.29
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	50.77	55.01	44.52
D Class non-distributing share	EUR	94.69	99.57	69.17
D Class non-distributing share USD hedged	USD	10.03	10.61	12.53
E Class non-distributing share	EUR	69.84	73.75	56.62
I Class non-distributing share	EUR	15.04	19.05	14.45
S Class distributing (A) share	EUR	10.04	10.00	9.47
X Class non-distributing share	EUR	12.31	12.88	9.71
FinTech Fund				
Total net assets	**USD**	**415,642,180**	**657,029,862**	**120,341,823**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	4.89	7.21	-
A Class non-distributing share	USD	11.21	19.69	13.71
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.00	18.34	12.89
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.74	19.13	13.36
AI Class non-distributing share	USD	12.32	21.42	15.06
C Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	4.82	7.21	-
D Class non-distributing share	USD	11.52	20.18	13.94
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.40	18.79	12.11
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.58	14.64	10.46
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.65	18.57	12.39
E Class non-distributing share	USD	14.12	24.60	17.44
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.98	18.06	12.76
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	4.94	7.23	-
I Class non-distributing share	USD	11.70	20.38	14.01
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.96	21.57	15.01
X Class non-distributing share	USD	12.09	20.76	14.29
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	10.10	14.77	10.53

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Fixed Income Global Opportunities Fund				
Total net assets	**USD**	**8,997,090,506**	**10,990,274,596**	**9,746,939,332**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	9.65	10.43	10.29
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.54	9.46	9.37
A Class distributing (D) share	USD	9.61	10.59	10.57
A Class distributing (M) share	USD	9.80	10.52	10.36
A Class distributing (Q) share	USD	9.62	10.60	10.39
A Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.37	6.90	6.89
A Class distributing (Q) share SGD hedged	SGD	13.97	15.10	14.76
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.49	9.95	9.29
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	89.54	96.44	96.85
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.16	12.27	12.23
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	82.76	92.46	92.69
A Class non-distributing share	USD	14.01	15.79	15.22
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.59	10.29	10.13
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.64	10.40	10.15
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,033	1,103	1,068
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	16.22	16.91	16.37
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	99.10	100.80	103.69
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	21.10	22.52	21.72
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.26	11.09	10.72
AI Class non-distributing share	USD	11.76	12.52	12.09
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.88	10.65	10.35
C Class distributing (D) share	USD	9.60	10.59	10.37
C Class distributing (Q) share	USD	9.27	10.55	10.32
C Class non-distributing share	USD	12.20	13.17	12.66
D Class distributing (A) share	USD	12.66	14.11	13.82
D Class distributing (A) share CAD hedged	CAD	9.37	10.15	9.95
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.64	9.46	9.39
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	4.46	4.84	4.75
D Class distributing (Q) share	USD	10.33	11.15	10.91
D Class distributing (Q) share CHF hedged	CHF	9.62	9.47	9.26
D Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.39	7.00	6.91
D Class non-distributing share	USD	15.54	16.46	15.91
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.45	11.26	10.93
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.37	11.17	10.81
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.38	12.11	11.66
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	17.04	17.67	17.02
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.16	23.63	22.59
E Class non-distributing share	USD	13.86	14.62	14.19
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.30	9.71	9.49
I Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	9.27	10.03	9.84
I Class distributing (Q) share	USD	9.62	10.39	10.16
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.46	9.27	9.16
I Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.62	10.32	10.13
I Class distributing (Q) share JPY hedged	JPY	902	995	969
I Class non-distributing share	USD	12.41	13.16	12.59
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.49	11.17	10.73
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.46	12.16	11.66
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.19	12.04	11.67
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.74	11.55	11.16
I Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.52	12.25	11.77
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,004	1,100	1,117
J Class distributing (M) share	USD	9.80	10.59	10.37
S Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.30	10.21	10.09
S Class distributing (Q) share	USD	9.59	10.68	10.45
S Class non-distributing share	USD	10.59	11.22	10.75
S Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.56	10.71	10.39
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.02	10.75	10.42
X Class distributing (M) share	USD	9.80	10.59	10.37
X Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	10.03	10.99	10.70
X Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	8.53	9.36	9.25
X Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.75	9.59	9.47

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
X Class distributing (G) share GBP hedged	GBP	9.01	9.76	9.59
X Class non-distributing share	USD	12.24	12.00	12.29
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.62	13.37	12.66
X Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.97	12.92	11.76
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.70	12.54	12.10
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.47	12.27	11.81
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.50	12.16	11.60
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	10.79	11.49	11.02
Future Consumer Fund				
Total net assets	**USD**	**11,878,939**	**20,285,571**	**-**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	6.66	10.05	-
AI Class non-distributing share	USD	6.70	11.92	-
D Class non-distributing share	USD	6.71	10.08	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	4.92	7.31	-
E Class non-distributing share	USD	6.66	12.27	-
I Class non-distributing share	USD	5.72	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	4.94	7.31	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	4.94	7.35	-
Z Class non-distributing share	USD	5.73	10.00	-
Future Of Transport Fund				
Total net assets	**USD**	**1,603,226,338**	**1,753,241,823**	**309,608,832**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	6.21	-	-
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.66	7.54*	-
A Class non-distributing share	USD	12.69	17.32*	10.76
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	80.00	99.90*	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.35	16.09*	10.69
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.97	16.72*	10.42
AI Class non-distributing share	USD	16.82	21.27*	13.21
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.76	16.49*	10.25
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	12.19	12.99*	8.21
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	13.06	16.69*	10.36
E Class non-distributing share	USD	17.89	22.48*	14.04
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.11	15.94*	9.89
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.45	7.65*	-
I Class non-distributing share	USD	14.20	17.68*	10.99
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.00	19.41*	12.04
X Class non-distributing share	USD	14.65	18.26*	11.14
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	12.34	13.01*	9.26

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Global Allocation Fund				
Total net assets	**USD**	**15,096,811,718**	**19,760,461,196**	**14,364,783,152**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	60.93	75.92	64.85
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	36.36	44.14	39.07
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	USD	8.26	10.00	-
A Class distributing (Y) (Q) (G) share AUD hedged	AUD	8.23	10.00	-
A Class distributing (Y) (Q) (G) share SGD hedged	SGD	8.30	10.00	-
A Class non-distributing share	USD	65.75	79.09	68.71
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	18.90	22.63	19.42
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.78	15.40	13.39
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	156.43	191.94	162.29
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	39.15	47.51	40.97
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	32.64	39.18	33.59
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	15.59	18.82	15.92
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	16.74	22.06	19.89
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.29	18.15	15.59
AI Class non-distributing share	USD	13.12	15.57	13.39
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.39	13.22	11.40
C Class non-distributing share	USD	48.68	58.52	50.69
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	29.00	35.03	30.11
D Class distributing (A) share	USD	64.35	76.44	65.11
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	36.58	44.42	39.20
D Class non-distributing share	USD	73.47	86.58	73.42
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	20.25	24.19	20.61
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.78	15.57	14.21
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	43.75	52.69	45.10
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	35.14	41.96	35.66
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	20.29	23.59	20.89
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.46	19.51	16.57
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	60.29	62.53	55.12
E Class non-distributing share	USD	59.38	70.67	60.65
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	36.34	44.33	38.94
E Class non-distributing share PLN hedged	PLN	17.67	20.89	19.02
I Class non-distributing share	USD	75.72	86.71	73.27
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	40.46	52.20	44.62
I Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.50	19.60	16.67
J Class non-distributing share	USD	85.18	99.43	83.51
X Class distributing (A) share	USD	14.21	16.99	14.39
X Class non-distributing share	USD	94.61	99.78	82.96
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	23.19	27.33	23.07
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.09	15.28	13.04
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,299	1,535	1,295

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Global Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**801,859,454**	**1,425,677,563**	**2,095,003,294**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.01	9.42	9.40
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	10.62	12.74	12.57
A Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	9.86	11.77	11.61
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	9.31	11.15	11.02
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	10.62	12.91	12.72
A Class distributing (Q) share	USD	10.01	11.90	11.75
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.54	11.56	11.52
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	68.35	100.90	105.97
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	8.41	10.18	10.14
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.63	11.65	11.62
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	71.26	89.62	89.61
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.46	10.26	10.26
A Class non-distributing share	USD	13.69	15.10	15.69
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.79	13.96	13.72
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	94.01	111.00	109.59
D Class distributing (G) share GBP hedged	GBP	9.16	10.96	10.85
D Class non-distributing share	USD	14.58	17.05	16.53
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.44	14.79	14.45
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.51	11.17	10.86
E Class non-distributing share	USD	12.70	15.00	14.69
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.89	13.07	12.90
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.90	10.68	10.54
I Class non-distributing share	USD	11.22	13.11	12.69
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	10.94	12.61	12.42
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.44	11.20	10.94
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.39	9.99	9.86
X Class non-distributing share	USD	15.75	19.20	17.66
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.49	15.93	15.49
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	103.29	120.40	116.16
Global Dynamic Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**453,941,160**	**612,968,953**	**361,986,689**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	26.30	31.94	34.25
A Class non-distributing share	USD	26.41	32.03	34.21
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	170.00	204.17	183.91
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.02	19.95	18.29
C Class non-distributing share	USD	21.50	26.42	28.39
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.22	16.79	15.03
D Class distributing (A) share	USD	24.12	29.17	32.09
D Class non-distributing share	USD	29.39	35.39	38.66
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.26	21.35	19.22
E Class non-distributing share	USD	24.31	29.64	32.61
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.06	18.94	14.50
I Class non-distributing share	USD	10.38	12.47	-
X Class non-distributing share	USD	34.59	41.19	39.71

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price of the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Global Equity Income Fund				
Total net assets	**USD**	**939,683,090**	**1,055,991,436**	**1,014,496,447**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	13.66	16.25	13.29
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	9.97	12.14	10.04
A Class distributing (Q) (G) share	USD	13.62	16.17	13.29
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	10.37	13.33	11.06
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	12.82	14.97	12.33
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	11.72	11.72	9.97
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	10.42	12.76	10.51
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	109.19	130.72	106.74
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	111.20	132.36	107.66
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	13.29	16.41	13.55
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	110.32	128.51	104.76
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	104.06	124.57	102.94
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.62	12.74	10.53
A Class non-distributing share	USD	19.29	22.41	17.96
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.49	13.62	11.04
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.19	18.05	14.69
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	19.50	22.62	18.15
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.19	19.98	16.05
A1 Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	9.47	11.51	9.65
A1 Class non-distributing share	USD	12.50	14.51	11.42
A1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.33	12.28	9.83
C Class distributing (Q) (G) share	USD	11.25	13.53	11.26
C Class non-distributing share	USD	15.76	18.83	15.04
D Class distributing (A) (G) share	USD	15.86	18.73	15.21
D Class distributing (Q) (G) share	USD	14.67	17.30	14.11
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	11.81	14.26	11.74
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	12.65	12.66	10.69
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.19	9.79	9.03
D Class non-distributing share	USD	21.07	24.29	19.32
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	14.58	17.16	13.80
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.35	19.00	15.49
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	21.09	24.09	19.25
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	18.49	21.36	17.02
E Class distributing (Q) (G) share	USD	12.99	15.36	12.70
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	10.19	12.34	10.28
E Class non-distributing share	USD	19.22	21.27	17.13
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.90	11.93	9.62
I Class non-distributing share	USD	14.48	16.65	13.21
SR Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.13	-	-
SR Class non-distributing share	USD	9.29	-	-
X Class non-distributing share	USD	28.77	27.12	21.36

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Global Government Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**845,291,585**	**779,645,367**	**920,866,113**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	19.54	22.81	22.76
A Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	16.70	19.09	19.50
A Class distributing (M) share	USD	19.06	22.05	22.76
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	16.55	19.22	19.34
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	9.07	10.41	10.41
A Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	80.31	107.30	107.19
A Class non-distributing share	USD	28.65	32.65	32.40
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	23.61	27.29	27.33
C Class distributing (D) share	USD	19.15	20.93	21.05
C Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	15.39	18.00	18.25
C Class distributing (M) share	USD	19.34	22.09	22.09
C Class non-distributing share	USD	21.21	24.46	24.69
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.51	20.50	20.79
D Class distributing (M) share	USD	19.56	22.96	22.91
D Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	16.60	19.29	19.36
D Class non-distributing share	USD	29.06	33.34	33.59
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	24.95	28.74	29.09
E Class non-distributing share	USD	26.57	29.27	29.22
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.09	24.29	24.56
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.02	10.48	10.54
I Class non-distributing share	USD	10.58	11.99	11.85
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.74	10.05	-
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.29	11.77	11.70
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	101.75	114.79	113.06
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	96.22	103.03	107.22
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.21	9.75	9.91

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages xxxx to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Global High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,694,519,231**	**2,572,901,253**	**1,646,775,145**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) UK reporting fund share	GBP	6.00	6.10	6.05
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	4.36	5.20	5.13
A Class distributing (M) share	USD	7.06	8.45	8.09
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	4.30	5.24	5.07
A Class distributing (Q) share	USD	10.86	13.09	12.54
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	5.54	6.80	6.59
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	75.53	91.97	88.99
A Class distributing (R) (M) (Q) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	69.07	107.72	104.20
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	5.76	7.09	6.97
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	45.13	62.97	61.76
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	6.02	8.03	9.99
A Class non-distributing share	USD	25.79	29.89	27.39
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.92	19.65	17.36
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	17.79	20.53	19.01
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	14.13	15.98	14.61
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	12.66	14.82	13.77
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.81	10.46	10.40
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.57	11.21	10.40
C Class distributing (D) share	USD	7.21	8.61	8.25
C Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	-	5.42	5.24
C Class non-distributing share	USD	21.42	24.97	23.33
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.15	14.41	13.58
D Class distributing (M) share	USD	7.08	8.49	8.14
D Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	4.33	5.27	5.09
D Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	7.74	9.22	8.96
D Class non-distributing share	USD	28.05	32.07	29.38
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	17.25	20.07	19.59
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	19.06	21.96	20.19
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.60	10.46	10.12
E Class non-distributing share	USD	22.96	26.57	24.63
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.17	16.69	15.62
I Class distributing (M) share	USD	9.19	10.99	10.63
I Class non-distributing share	USD	28.38	32.39	29.63
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	12.48	14.25	13.09
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.02	11.65	10.75
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.66	10.00	-
X Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.37	9.02	9.72
X Class non-distributing share	USD	11.32	12.85	11.69
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.03	23.14	21.24
Global Inflation Linked Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**364,440,108**	**373,811,254**	**167,161,799**
Net asset value per:				
A Class distributing (M) share	USD	15.77	16.49	15.64
A Class non-distributing share	USD	16.25	16.90	16.12
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.36	14.69	14.13
C Class distributing (M) share	USD	13.64	14.36	13.67
C Class non-distributing share	USD	13.92	14.56	13.97
D Class distributing (M) share	USD	15.30	16.62	15.71
D Class non-distributing share	USD	17.02	17.63	16.76
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.69	15.33	14.70
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.05	13.80	12.39
I Class non-distributing share	USD	10.11	10.47	-
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.92	16.65	15.86

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Global Long-Horizon Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**1,063,272,581**	**1,092,916,141**	**533,080,661**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	19.24	23.75*	17.96
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	26.00	26.00*	20.24
A Class non-distributing share	USD	70.69	97.03*	73.30
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.38	22.96*	17.34
AI Class non-distributing share	USD	15.12	19.67*	14.11
C Class non-distributing share	USD	69.96	73.60*	56.36
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	25.72	26.58*	20.62
D Class non-distributing share	USD	85.05	104.23*	79.24
E Class non-distributing share	USD	70.56	86.94*	66.07
I Class non-distributing share	USD	9.74	11.91*	-
X Class non-distributing share	USD	13.52	16.52*	12.37
Global Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	**USD**	**5,435,966,493**	**7,296,328,620**	**6,860,222,387**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	8.47	10.15	9.52
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	7.46	9.16	8.70
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	6.79	8.20	7.86
A Class distributing (M) (G) share	USD	8.74	10.40	9.79
A Class distributing (Q) (G) share	USD	8.77	10.45	9.82
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged	AUD	6.24	8.02	8.06
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	7.55	9.03	8.49
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.94	9.57	9.57
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.49	9.00	8.47
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	83.76	100.41	93.77
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	GBP	7.47	9.00	8.46
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.64	9.18	8.62
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.93	9.74	9.17
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.70	8.19	7.76
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	77.61	93.85	88.44
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.52	9.05	8.53
A Class non-distributing share	USD	14.11	16.05	14.26
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.52	12.20	11.05
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.35	11.99	10.94
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	9.29	10.96	9.94
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.71	11.25	10.17
C Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.15	9.76	9.20
C Class non-distributing share	USD	11.21	12.91	11.71
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	7.30	9.00	9.03
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	7.60	9.20	9.43
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.81	10.47	9.76
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	6.21	9.02	9.20
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.67	-	-
D Class non-distributing share	USD	14.84	16.74	14.86
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.11	12.77	11.47
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.10	12.75	11.42
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	6.70	8.18	7.80
E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.21	8.80	8.41
E Class non-distributing share	USD	10.05	10.04	10.52
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.60	11.06	10.51
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.57	9.10	8.53
I Class non-distributing share	USD	12.44	14.00	12.40
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.18	11.67	10.43
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	GBP	8.95	10.56	9.79
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	8.84	10.48	9.72
X Class non-distributing share	USD	16.53	18.62	16.68

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
India Fund				
Total net assets	**USD**	**451,125,592**	**433,709,276**	**380,987,329**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	40.39	37.31	25.70
A Class non-distributing share	USD	46.64	51.14	34.06
C Class non-distributing share	USD	37.27	41.38	27.99
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	40.45	39.65	37.23
D Class non-distributing share	USD	52.41	57.06	37.70
E Class non-distributing share	USD	42.36	47.37	31.79
I Class non-distributing share	USD	8.90	-	-
X Class non-distributing share	USD	17.15	19.46	12.99
Japan Flexible Equity Fund				
Total net assets	**JPY**	**29,089,575,077**	**20,433,042,222**	**10,862,651,297**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	11.75	13.14	11.19
A Class non-distributing share	JPY	1,923	2,016	1,698
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.30	12.08	9.66
A Class non-distributing share USD hedged	USD	19.40	20.20	16.10
C Class non-distributing share	JPY	1,546	1,642	1,322
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	11.97	13.41	11.37
D Class non-distributing share	JPY	2,154	2,241	1,703
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.18	12.93	10.28
E Class non-distributing share	JPY	1,770	1,864	1,401
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.46	11.26	9.07
I Class non-distributing share	JPY	1,755	1,821	1,434
X Class non-distributing share	JPY	2,399	2,446	1,907
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.21	14.98	11.75
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
Total net assets	**JPY**	**20,235,105,162**	**24,894,954,371**	**28,337,900,754**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	52.01	60.36	50.77
A Class non-distributing share	JPY	6,296	8,128	7,183
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	51.20	57.00	45.16
A Class non-distributing share USD hedged	USD	16.82	19.00	14.12
C Class non-distributing share	JPY	6,246	8,007	6,982
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	53.51	62.09	52.02
D Class non-distributing share	JPY	9,570	10,121	7,964
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	55.47	60.66	47.32
E Class non-distributing share	JPY	7,402	9,140	6,448
I Class non-distributing share	JPY	1,930	2,037	1,585
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.90	10.65	8.50
X Class non-distributing share	JPY	10,170	10,982	9,409

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Latin American Fund				
Total net assets	**USD**	**835,233,169**	**882,654,961**	**761,980,004**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	49.80	59.01	48.57
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	42.06	42.16	35.89
A Class non-distributing share	USD	57.62	63.62	51.70
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.85	9.14	7.52
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	4.89	5.59	4.61
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	7.57	8.46	6.89
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	6.99	7.90	6.44
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.25	5.90	4.82
C Class non-distributing share	USD	42.01	47.31	38.98
D Class distributing (A) share	USD	49.46	59.57	48.40
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	41.90	42.02	35.79
D Class non-distributing share	USD	64.31	70.98	57.34
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.26	5.96	4.89
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	42.06	47.56	38.95
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	7.53	8.35	6.84
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.66	6.30	5.11
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	35.82	40.19	32.93
E Class non-distributing share	USD	51.67	57.25	47.22
I Class non-distributing share	USD	9.66	10.79	8.79
J Class non-distributing share	USD	79.11	86.22	69.77
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	41.34	41.46	35.29
X Class non-distributing share	USD	72.87	80.61	64.22
Multi-Theme Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**188,867,921**	**170,206,315**	**32,927,231**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	11.91	14.69	10.96
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.66	13.47	-
A1 Class non-distributing share	USD	12.40	16.61	12.29
C Class non-distributing share	USD	10.25	12.66	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.59	13.56	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	10.41	10.74	8.16
E Class non-distributing share	USD	13.33	16.51	12.27
X Class non-distributing share	USD	12.29	14.90	10.88
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.94	11.00	-
Z Class non-distributing share	USD	12.15	14.94	10.97
Natural Resources Growth & Income Fund				
Total net assets	**USD**	**444,508,211**	**200,635,144**	**81,101,130**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	9.44	7.42	5.70
A Class distributing (M) (G) share	USD	13.72	12.07	9.29
A Class distributing (Q) (G) share	USD	9.22	7.25	5.57
A Class non-distributing share	USD	12.12	10.01	7.67
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.01	11.09	9.39
D Class non-distributing share	USD	9.99	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.19	11.30	9.50
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	6.71	6.07	4.75
E Class non-distributing share	USD	11.48	9.81	7.54
I Class distributing (A) (G) share	USD	12.23	10.65	8.10

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Next Generation Health Care Fund				
Total net assets	**USD**	**16,686,032**	**21,045,921**	-
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	7.50	10.37	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	74.52	103.69	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.46	10.37	-
AI Class non-distributing share	USD	8.86	12.25	-
D Class non-distributing share	USD	7.50	10.39	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	6.52	7.64	-
E Class non-distributing share	USD	9.66	12.62	-
I Class non-distributing share	USD	7.60	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	6.56	7.66	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	6.61	7.56	-
Z Class non-distributing share	USD	7.61	10.40	-
Next Generation Technology Fund				
Total net assets	**USD**	**2,765,606,835**	**6,005,476,165**	**909,043,574**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	5.59	-	-
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	4.62	7.32	-
A Class non-distributing share	USD	14.39	27.08	10.44*
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.08	-	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	56.81	101.91	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.54	25.39	17.42*
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	55.32	103.71	-
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	8.15	-	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	14.39	26.40	10.01*
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	5.54	10.54	-
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	5.56	10.57	-
AI Class non-distributing share	USD	16.54	30.41	20.71*
D Class non-distributing share	USD	15.50	27.77	10.76*
D Class non-distributing share CNH hedged	CNH	57.51	102.20	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.99	26.00	17.72*
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.42	9.86	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	13.26	20.16	14.09*
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	14.43	26.46	17.92*
E Class non-distributing share	USD	20.00	36.21	24.95*
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.29	25.00	17.27*
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.49	11.27	-
I Class non-distributing share	USD	15.86	27.99	10.98*
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.01	31.55	21.83*
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	13.40	20.31	14.16*
S Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.06	10.03	-
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	5.54	10.09	-
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	5.80	10.77	-
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	5.56	10.01	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	5.26	7.97	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	5.25	7.97	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	5.79	10.77	-
X Class non-distributing share	USD	16.08	28.56	10.11*
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	13.52	20.33	14.17*
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	5.30	10.09	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Nutrition Fund				
Total net assets	**USD**	**348,357,484**	**346,777,115**	**75,921,277**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	11.82	15.16	12.22
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	6.61	7.16	-
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.37	15.46	12.40
A Class non-distributing share	USD	14.11	15.15	14.46
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.60	15.29	12.32
A Class non-distributing share HKD	HKD	14.34	16.19	14.43
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	11.11	14.18	11.40
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.97	16.97	13.43
AI Class non-distributing share	USD	12.10	15.56	12.40
C Class non-distributing share	USD	12.06	15.71	12.68
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	12.07	15.74	12.59
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.42	16.05	12.79
D Class non-distributing share	USD	15.03	19.51	15.66
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.72	16.61	13.27
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	14.00	17.96	14.25
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.57	11.07	9.00
E Class non-distributing share	USD	13.26	17.13	13.72
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	6.68	7.17	-
I Class non-distributing share	USD	15.78	20.09	15.93
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,093	1,396	1,106
X Class non-distributing share	USD	11.32	14.51	11.21
Sustainable Asian Bond Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**42,880,627**	**21,022,396**	**-**
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.92	9.99	-
A Class non-distributing share	USD	8.50	10.37	-
D Class non-distributing share	USD	8.68	10.41	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.47	10.03	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.29	10.11	-
I Class non-distributing share	USD	8.51	10.19	-
I Class non-distributing share SEK hedged	SEK	85.69	103.69	-
X Class non-distributing share	USD	8.79	10.47	-
Z class non-distributing share	USD	8.71	10.40	-
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund[2]				
Total net assets	**USD**	**43,865,487**	**73,427,244**	**40,568,532**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.77	11.15	11.19
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.96	10.21	10.40
AI Class non-distributing share	USD	10.44	12.24	12.33
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.78	11.39	11.59
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.16	10.46	10.69
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.20	10.55	10.65
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.90	9.26	9.54
E Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	7.94	10.19	10.55
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.26	10.69	10.82
I Class non-distributing share	USD	9.54	11.09	11.36
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.68	11.16	11.25
X Class non-distributing share	USD	9.40	11.72	11.60
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.50	10.06	10.20

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price of the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.
(1)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Sustainable Emerging Markets Bond Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**362,748,965**	**561,521,515**	**368,660,939**
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	GBP	6.43	7.02	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	7.40	10.02	-
A Class non-distributing share	USD	9.02	12.20	11.59
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.70	11.59	10.92
AI Class non-distributing share	USD	10.89	13.97	13.27
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.11	11.91	11.40
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	GBP	6.48	7.34	-
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.96	11.50	11.01
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.91	11.59	11.06
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	6.45	9.05	8.86
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.01	10.28	-
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.84	10.61	10.49
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.78	11.54	11.12
I Class non-distributing share	USD	10.10	12.85	12.11
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.23	11.90	11.41
X Class non-distributing share	USD	10.15	12.92	12.01
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.64	11.01	10.65
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.62	10.95	-
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund[2]				
Total net assets	**USD**	**79,198,715**	**102,229,816**	**39,596,000**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.05*	11.55	11.42
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.25*	11.19	10.81
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	94.99*	102.55	-
AI Class non-distributing share	USD	11.21*	13.31	12.74
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.72*	11.75	11.34
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.46*	11.35	10.91
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.54*	11.46	10.99
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.39*	9.92	9.76
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.22*	10.95	10.23
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.14*	11.11	10.70
I Class non-distributing share	USD	10.54*	12.40	11.75
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.69*	11.61	11.11
X Class non-distributing share	USD	10.60*	12.66	11.91
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund[3]				
Total net assets	**USD**	**429,926,735**	**434,563,728**	**224,235,302**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	8.59	10.40	10.09
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.79	9.69	9.46
AI Class non-distributing share	USD	10.90	13.12	12.69
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.35	11.62	11.35
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.89	9.72	9.49
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.96	9.84	9.66
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.54	7.69	7.64
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.52	9.75	9.64
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.69	10.79	10.54
I Class non-distributing share	USD	9.64	11.69	11.41
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.92	10.65	10.33
X Class non-distributing share	USD	8.99	10.90	10.01

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.
(1) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Sustainable Energy Fund				
Total net assets	**USD**	**6,450,497,616**	**7,380,570,724**	**2,019,029,083**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	14.62	18.07	12.85
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	12.62	13.20	9.67
A Class non-distributing share	USD	14.78	18.47	12.89
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	6.87	11.56	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	9.89	11.97	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	90.92	114.00	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.74	17.65	12.53
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.94	11.97	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	90.41	113.69	-
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	8.94	11.56	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.48	13.52	13.76
AI Class non-distributing share	USD	17.14	21.42	15.06
C Class non-distributing share	USD	11.41	14.44	10.29
D Class distributing (A) share	USD	15.13	19.77	13.12
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	13.25	13.84	10.01
D Class non-distributing share	USD	16.77	20.36	14.52
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.95	-	-
E Class non-distributing share	USD	13.30	16.70	11.91
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.72	11.25	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.29	7.62	-
I Class distributing (Q) share	USD	10.03	-	-
I Class non-distributing share	USD	16.76	20.72	14.44
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	14.44	15.04	10.84
S Class non-distributing share	USD	16.22	20.09	14.50
X Class distributing (T) share	USD	10.13	-	-
X Class non-distributing share	USD	20.01	24.54	16.94
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.31	19.01	13.40
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[1]				
Total net assets	**EUR**	**565,937,527**	**1,063,687,951**	**614,992,585**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	9.74	10.65	10.42
AI Class non-distributing share	EUR	9.72	10.64	10.40
D Class non-distributing share	EUR	9.85	10.72	10.40
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.75	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.35	10.04	-
E Class non-distributing share	EUR	9.61	10.57	10.38
I Class non-distributing share	EUR	9.88	10.74	10.43
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	952	-	-
I Class non-distributing share SEK hedged	SEK	93.15	101.03	-
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.37	10.04	-
X Class distributing (M) share	EUR	9.06	10.06	-
X Class distributing (Q) share	EUR	9.32	10.32	10.21
X Class non-distributing share	EUR	10.00	10.82	10.45
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.94	10.77	10.44
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.10	10.90	10.46
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,009	1,097	1,047
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	100.49	109.45	104.59
X Class non-distributing share USD hedged	USD	10.26	10.94	10.49

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
[1] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Sustainable Global Bond Income Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**120,102,371**	**144,155,163**	**129,498,029**
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	88.89	100.03	98.40
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.50	9.62	9.63
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged	AUD	8.39	9.55	9.60
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	CAD	8.32	9.64	9.67
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.96	9.05	9.40
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.18	9.50	9.55
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	83.82	97.56	97.73
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	NZD	9.30	9.69	9.62
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	8.82	9.63	9.65
A Class non-distributing share	USD	10.39	11.25	10.76
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.49	9.75	9.69
AI Class non-distributing share	USD	11.06	12.22	11.69
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.50	10.40	10.06
D Class non-distributing share	USD	10.39	11.42	10.97
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.40	10.57	10.17
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.55	10.67	10.25
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.92	10.86	10.46
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.39	9.62	9.56
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.16	10.05	10.04
I Class distributing (D) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.89	-	-
I Class non-distributing share	USD	10.47	11.49	10.92
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	8.26	8.46	7.45
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.67	10.79	10.23
X Class non-distributing share	USD	10.58	11.67	11.05
Z Class non-distributing share	USD	10.52	11.53	10.94
Z Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.64	10.75	10.32
Z Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.74	10.86	10.29
Sustainable Global Infrastructure Fund				
Total net assets	**USD**	**10,453,305**	**10,522,975**	**-**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.44	10.47	-
AI Class non-distributing share	USD	10.68	11.85	-
D Class non-distributing share	USD	9.50	10.46	-
E Class non-distributing share	USD	10.62	11.84	-
I Class non-distributing share	USD	10.23	11.35	-
X Class non-distributing share	USD	9.80	10.80	-
Z Class non-distributing share	USD	9.54	10.49	-
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[1]				
Total net assets	**CHF**	**707,399,037**	**1,067,455,859**	**909,872,110**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	CHF	572.12	701.00	563.35
D Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	17.69	21.69	16.21
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	559.16	685.75	512.64
I Class non-distributing share	CHF	31.46	42.59	30.38

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
(1)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
(2)Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
Total net assets	**USD**	**562,981,457**	**616,523,841**	**533,004,519**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	11.54*	15.07*	13.05
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.80*	12.69*	12.44
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.87*	12.71*	11.65
D Class non-distributing share	USD	12.37*	15.50*	13.30
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.07*	12.92*	11.67
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	10.65*	11.25*	10.45
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.75*	12.62*	11.64
I Class non-distributing share	USD	12.53*	15.67*	14.04
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.00*	12.96*	11.67
S Class non-distributing share	USD	13.27*	16.61*	14.99
SR Class non-distributing share	USD	10.34*	-	-
X Class non-distributing share	USD	13.00*	16.13*	14.36
Z Class non-distributing share	USD	12.54*	15.67*	14.05

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Systematic Global Equity High Income Fund				
Total net assets	**USD**	**4,369,623,100**	**3,257,105,292**	**1,376,624,007**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	8.92	-	-
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	8.80	-	-
A Class distributing (Q) (G) share	USD	4.76	5.92	5.11
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	3.28	4.11	3.62
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.50	10.67	-
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.59	9.44	8.22
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.64	9.45	8.26
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	51.75	100.90	86.99
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.66	9.54	8.29
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	97.44	114.74	-
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.06	9.73	8.56
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	76.31	94.63	82.79
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	6.35	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.20	8.96	7.67
A Class non-distributing share	USD	16.30	18.64	15.23
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.58	11.18	9.22
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	97.33	101.94	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.04	15.00	12.29
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.29	10.84	-
C Class distributing (Q) (G) share	USD	4.75	5.94	5.10
C Class non-distributing share	USD	13.37	15.49	12.81
D Class distributing (A) (G) share	USD	9.96	-	-
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	9.89	-	-
D Class distributing (Q) (G) share	USD	5.25	6.40	5.53
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.61	10.71	-
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.62	10.72	-
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.53	10.75	-
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.00	-	-
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.91	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.46	12.10	9.86
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	15.70	14.56	12.56
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.41	10.59	-
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.46	9.09	8.24
E Class non-distributing share	USD	14.15	16.95	13.92
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.97	10.41	9.42
I Class distributing (A) (G) share	USD	9.97	-	-
I Class distributing (M) (G) share	USD	9.01	11.75	10.12
I Class distributing (Q) (G) share	USD	9.97	12.09	10.35
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.42	10.45	-
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.43	10.46	-
I Class non-distributing share	USD	15.54	17.56	14.19
SR Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.26	-	-
SR Class non-distributing share	USD	9.51	-	-
X Class non-distributing share	USD	12.31	14.39	11.55
Systematic Global SmallCap Fund				
Total net assets	**USD**	**222,047,023**	**281,072,765**	**180,490,667**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	122.91	148.10	104.15
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.90	15.94	11.23
C Class non-distributing share	USD	90.28	112.72	80.26
D Class non-distributing share	USD	136.63	163.40	114.65
E Class non-distributing share	USD	111.20	134.76	95.24
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	8.99	10.61	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
Systematic Multi Allocation Credit Fund				
Total net assets	**USD**	**81,153,606**	**129,153,843**	**-**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.48*	10.34	-
A1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.22*	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.24*	-	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.19*	-	-
I Class non-distributing share	USD	9.53*	10.35	-
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.46*	10.15	-
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.37*	10.14	-
X Class non-distributing share	USD	9.56*	10.35	-
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.48*	10.15	-
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.39*	10.14	-
United Kingdom Fund				
Total net assets	**GBP**	**269,647,969**	**462,131,595**	**196,092,009**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	88.31*	119.97	96.44
A Class non-distributing share	GBP	110.20*	149.29	115.79
C Class non-distributing share	GBP	94.72*	130.51	99.79
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	88.58*	119.41	96.72
D Class non-distributing share	GBP	126.56*	169.92	137.42
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	126.56*	169.85	137.42
E Class non-distributing share	GBP	100.80*	136.14	104.06
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	9.64*	12.91	9.97
I Class non-distributing share	GBP	13.38*	18.75	13.40
X Class non-distributing share	GBP	141.52*	175.90	139.66
US Basic Value Fund				
Total net assets	**USD**	**759,696,354**	**960,620,592**	**462,896,915**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	106.33	110.70	82.26
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	90.67	90.21	61.66
A Class non-distributing share	USD	106.72	112.16	83.33
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	97.20	100.45	133.74
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	95.21	99.89	82.53
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.36	21.11	15.73
C Class non-distributing share	USD	75.66	80.50	60.56
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	55.50	59.79	45.44
D Class distributing (A) share	USD	106.25	111.72	82.94
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	91.36	90.90	62.14
D Class non-distributing share	USD	120.47	126.65	92.67
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	70.21	74.76	55.72
E Class non-distributing share	USD	96.32	101.72	75.96
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	54.99	59.21	44.67
I Class non-distributing share	USD	119.57	124.39	91.59
X Class non-distributing share	USD	140.69	145.38	106.14

Prices are quoted in the Dealing Currency/ies of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
US Dollar Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**572,662,883**	**771,881,953**	**911,486,811**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	15.59	18.08	18.24
A Class distributing (M) share	USD	15.60	18.09	18.25
A Class non-distributing share	USD	32.10	36.76	36.61
C Class distributing (D) share	USD	14.67	17.01	17.17
C Class non-distributing share	USD	23.44	27.16	27.39
D Class distributing (M) share	USD	15.59	18.09	18.25
D Class non-distributing share	USD	32.74	36.46	36.14
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.17	11.63	11.66
E Class non-distributing share	USD	29.57	33.23	33.23
I Class distributing (D) share	USD	9.29	10.75	10.86
I Class non-distributing share	USD	10.91	12.41	12.29
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.49	10.86	10.86
X Class distributing (D) share	USD	9.23	10.69	10.79
X Class non-distributing share	USD	10.57	11.97	11.90

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
US Dollar High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**2,367,372,193**	**3,591,197,714**	**3,031,279,724**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.09	10.71	10.30
A Class distributing (D) share	USD	5.16	6.03	5.79
A Class distributing (M) share	USD	5.22	6.09	5.84
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	9.63	11.57	11.13
A Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	8.98	10.34	9.94
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	7.64	9.01	9.01
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	8.39	9.85	9.45
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	9.70	11.54	10.90
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	8.52	10.07	9.67
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.57	9.17	8.94
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	77.05	90.97	88.00
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	69.76	105.70	102.59
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	4.25	5.05	4.95
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	31.52	37.66	26.96
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.75	9.25	9.06
A Class non-distributing share	USD	34.63	39.04	36.64
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	16.91	19.12	17.79
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.30	11.76	10.96
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	201.26	229.67	213.89
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	14.80	16.64	15.37
C Class distributing (D) share	USD	5.19	6.04	5.80
C Class non-distributing share	USD	26.11	29.60	27.70
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.04	10.66	10.25
D Class distributing (M) share	USD	8.95	10.40	10.01
D Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	8.64	10.10	9.70
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	16.05	20.26	19.65
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.95	12.31	11.42
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	217.23	246.02	227.62
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.76	17.69	16.14
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	32.37	36.35	29.79
E Class non-distributing share	USD	31.49	35.47	32.91
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.97	10.17	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.64	9.24	9.09
I Class distributing (M) share	USD	9.42	9.82	9.42
I Class non-distributing share	USD	15.31	17.01	15.57
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.22	12.69	11.72
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.94	10.13	-
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.72	10.68	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.56	10.09	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	7.46	7.20	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.96	7.46	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.05	10.24	-
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.49	11.12	10.74
X Class non-distributing share	USD	42.43	46.09	42.70
US Dollar Reserve Fund				
Total net assets	**USD**	**605,636,900**	**613,108,286**	**643,329,670**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	159.74	158.24	156.30
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	109.71	109.57	109.12
C Class non-distributing share	USD	162.58	157.52	157.57
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	109.33	109.08	109.03
E Class non-distributing share	USD	150.57	150.48	150.91
E Class non-distributing share GBP hedged	GBP	178.44	178.75	179.72
X Class non-distributing share	USD	10.76	10.72	10.70

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,582,256,819**	**1,799,880,962**	**1,640,867,095**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	8.07	8.64	8.63
A Class distributing (M) share	USD	8.07	8.64	8.62
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	9.04	9.69	9.66
A Class non-distributing share	USD	13.48	14.26	14.10
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.40	10.09	10.07
A1 Class non-distributing share	USD	10.01	10.69	10.49
C Class distributing (D) share	USD	8.66	9.62	9.64
C Class non-distributing share	USD	10.52	11.27	11.29
D Class distributing (M) share	USD	9.26	9.92	9.90
D Class non-distributing share	USD	13.94	14.76	14.49
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.44	10.09	10.04
E Class non-distributing share	USD	12.11	12.86	12.81
I Class distributing (G) share	USD	9.66	10.32	10.31
I Class non-distributing share	USD	10.64	11.21	11.04
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.50	10.15	10.08
X Class non-distributing share	USD	15.46	16.21	15.81
US Flexible Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**1,544,907,233**	**1,486,854,088**	**1,102,463,017**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	59.73	58.38	42.47
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	30.95	34.64	26.71
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	43.66	40.14	31.85
A Class non-distributing share	USD	59.71	58.38	42.45
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	229.59	247.41	185.92
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	30.86	34.44	26.63
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,339	1,546	1,169
A1 Class non-distributing share	USD	15.82	17.27	13.24
C Class non-distributing share	USD	39.33	43.46	33.76
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	22.65	25.60	20.05
D Class distributing (A) share	USD	53.57	53.04	44.16
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	46.11	42.06	33.14
D Class non-distributing share	USD	57.42	62.22	47.36
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	34.92	39.67	29.69
E Class non-distributing share	USD	46.09	50.56	38.97
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	27.05	30.82	23.59
I Class non-distributing share	USD	34.45	37.23	28.26
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.92	15.28	11.77
X Class non-distributing share	USD	66.86	71.65	53.89
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.53	15.90	12.09
US Government Mortgage Impact Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**101,674,992**	**139,697,939**	**145,966,158**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	7.96	9.55	9.41
A Class distributing (M) share	USD	7.96	9.16	9.41
A Class non-distributing share	USD	16.57	20.04	20.00
C Class distributing (D) share	USD	8.39	9.66	9.63
C Class non-distributing share	USD	14.08	16.60	16.66
D Class distributing (M) share	USD	7.97	9.16	9.40
D Class non-distributing share	USD	19.40	21.73	21.62
E Class non-distributing share	USD	16.70	19.04	18.90
I Class distributing (M) share	USD	8.12	9.35	9.61
I Class non-distributing share	USD	9.70	10.60	10.75
X Class distributing (M) share	USD	8.11	9.34	9.60

Prices are quoted in the Dealing Currency/ies of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
[1]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
US Growth Fund				
Total net assets	**USD**	**310,964,654**	**602,871,140**	**634,004,619**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	35.80	52.41*	41.79
A Class non-distributing share	USD	29.60	41.87*	33.38
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	23.35	35.19*	28.23
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	24.64	30.38*	25.06
AI Class non-distributing share	USD	13.80	20.18*	16.10
C Class non-distributing share	USD	21.77	32.27*	26.05
D Class distributing (A) share	USD	36.97	52.27*	41.36
D Class non-distributing share	USD	31.80	46.39*	36.70
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	27.50	33.68*	27.55
E Class non-distributing share	USD	25.91	38.12*	30.54
I Class non-distributing share	USD	20.06	29.04*	22.83
X Class non-distributing share	USD	8.86	12.32*	-
US Mid-Cap Value Fund(3)				
Total net assets	**USD**	**264,640,243**	**326,740,239**	**131,997,505**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	308.83	320.21*	219.32
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	17.04	17.98*	12.40
C Class non-distributing share	USD	220.61	241.56*	167.60
D Class non-distributing share	USD	344.71	354.77*	241.19
E Class non-distributing share	USD	274.76	286.31*	197.99
I Class non-distributing share	USD	17.69	18.16*	12.31
US Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**4,276,723**	**5,429,546**	**-**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	8.32	10.79	-
D Class non-distributing share	USD	8.41	10.91	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.24	7.04	-
E Class non-distributing share	USD	9.20	11.58	-
I Class non-distributing share	USD	8.40	10.91	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.28	7.06	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.32	7.90	-
World Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,128,318,997**	**1,365,246,063**	**1,365,243,468**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	53.52	61.69	61.34
A Class distributing (M) share	USD	53.40	61.73	61.19
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	90.38	106.18	107.70
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.06	10.60	10.63
A Class non-distributing share	USD	79.21	88.91	85.13
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	174.06	201.30	198.89
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.06	12.60	12.41
C Class distributing (D) share	USD	53.31	62.21	61.70
D Class distributing (M) share	USD	53.45	61.80	61.28
D Class non-distributing share	USD	81.12	92.02	89.76
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.49	10.06	10.80
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	180.68	200.35	206.03
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.21	12.76	12.40
E Class non-distributing share	USD	69.68	79.74	78.50
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	8.94	10.51	10.53
I Class non-distributing share	USD	10.57	11.97	11.66
X Class non-distributing share	USD	88.33	99.59	96.57
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	13.59	15.57	15.26
X Class non-distributing share DKK hedged	DKK	111.26	125.38	121.39
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	190.02	221.67	216.92
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.26	13.98	13.49
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	13.25	14.96	14.53
X Class non-distributing share NZD hedged	NZD	11.65	13.12	12.73

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.
(3) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages [illegible] to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
World Energy Fund				
Total net assets	**USD**	**3,014,573,609**	**2,108,830,946**	**2,065,947,574**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	19.96	13.01	10.15
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	17.06	9.41	7.69
A Class non-distributing share	USD	21.79	14.09	10.89
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.13	5.36	4.19
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.06	3.97	3.09
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.64	3.70	2.99
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	10.71	6.57	5.04
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.99	3.88	3.00
A1 Class non-distributing share	USD	14.25	9.21	7.06
C Class non-distributing share	USD	16.69	10.82	8.46
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.69	3.12	2.46
D Class distributing (A) share	USD	15.69	13.02	10.15
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	17.19	9.46	7.65
D Class non-distributing share	USD	24.06	15.68	12.05
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.51	4.24	3.27
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.28	4.09	3.16
E Class non-distributing share	USD	19.58	12.75	9.81
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.23	3.46	2.70
I Class non-distributing share	USD	24.72	15.82	12.01
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.45	4.19	3.23
S Class non-distributing share	USD	12.36	8.06	6.50
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.92	8.40	6.49
X Class distributing (T) share	USD	9.59	-	-
X Class non-distributing share	USD	30.74	19.46	14.64
World Financials Fund				
Total net assets	**USD**	**1,419,083,947**	**1,633,640,408**	**466,166,910**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	9.17	12.57	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	102.36	140.98	91.35
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.17	15.39	10.00
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	26.20	30.04	20.10
A1 Class non-distributing share	USD	12.31	16.25	10.85
C Class non-distributing share	USD	23.58	32.51	21.31
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	29.22	33.97	22.19
E Class non-distributing share	USD	27.51	37.65	24.51
I Class non-distributing share	USD	11.56	16.02	10.28
X Class distributing (T) share	USD	9.71	-	-
X Class non-distributing share	USD	17.25	22.08	14.69

Prices are quoted in the Dealing Currency/ies of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
World Gold Fund				
Total net assets	**USD**	**3,351,047,354**	**5,297,967,838**	**7,362,416,759**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	26.65	38.37	49.66
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	22.96	27.84	37.28
A Class non-distributing share	USD	26.65	38.37	49.67
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	7.61	11.34	14.67
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	3.87	5.72	7.59
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.76	5.56	7.32
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	5.12	7.41	9.61
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	75.31	107.72	141.55
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	4.47	6.51	8.47
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	22.96	27.84	37.29
A2 Class non-distributing share	USD	10.97	15.90	20.46
A2 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.64	14.52	19.18
C Class non-distributing share	USD	19.90	29.02	39.09
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.10	4.67	6.23
D Class distributing (A) share	USD	26.19	40.61	52.64
D Class non-distributing share	USD	30.17	43.12	55.39
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	4.20	6.16	8.10
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.21	6.18	8.07
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	4.82	6.96	8.89
D Class non-distributing UK reporting fund shares GBP hedged	GBP	15.67	23.14	29.94
E Class non-distributing share	USD	23.71	34.31	44.63
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.49	5.19	6.97
I Class non-distributing share	USD	30.27	43.16	55.29
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.29	6.29	8.19
S Class non-distributing share	USD	9.41	13.41	17.19
X Class distributing (T) share	USD	7.28	-	-
X Class non-distributing share	USD	37.07	52.32	66.37
World Healthscience Fund				
Total net assets	**USD**	**13,872,428,365**	**14,078,116,205**	**9,796,456,452**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	11.16	12.52	10.52
A Class non-distributing share	USD	59.27	66.20	56.02
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	19.74	22.37	19.86
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	174.20	192.47	159.19
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	202.69	226.25	192.90
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,282	1,428	1,212
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	20.15	22.64	19.14
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	13.28	15.16	12.92
A2 Class non-distributing share	USD	15.76	17.66	14.91
C Class non-distributing share	USD	46.75	51.94	44.20
D Class distributing (A) share	USD	15.09	16.79	14.07
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	GBP	12.26	12.42	10.77
D Class non-distributing share	USD	66.30	73.63	61.79
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.43	12.93	10.94
E Class non-distributing share	USD	53.59	59.97	50.61
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.62	11.25	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	8.89	9.33	-
I Class non-distributing share	USD	13.66	15.14	12.66
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.50	12.99	10.96
X Class distributing (T) share	USD	9.76	-	-
X Class non-distributing share	USD	74.25	91.66	67.70

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
World Mining Fund				
Total net assets	**USD**	**5,369,730,617**	**7,065,270,881**	**4,026,201,552**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	49.93	59.15	43.77
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	41.51	41.05	31.97
A Class non-distributing share	USD	54.40	61.88	45.99
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.27	12.05	9.09
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.30	8.09	6.09
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.20	4.90	3.69
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	9.46	10.93	8.03
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	7.09	9.01	6.75
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	4.84	5.57	4.15
A1 Class non-distributing share	USD	16.21	19.42	13.63
A1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.61	14.71	11.07
C Class non-distributing share	USD	40.79	46.96	35.19
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	2.49	4.12	3.14
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	41.62	41.21	32.07
D Class non-distributing share	USD	61.63	69.54	51.09
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.47	9.66	6.47
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.97	5.81	4.04
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	8.48	9.63	7.16
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.57	9.64	6.39
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	31.75	39.75	27.41
E Class non-distributing share	USD	48.55	55.47	41.35
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.90	4.57	3.46
I Class non-distributing share	USD	61.98	69.40	50.95
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.64	5.60	4.17
S Class non-distributing share	USD	13.08	15.03	11.46
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.04	15.06	11.25
X Class distributing (T) share	USD	9.48	-	-
X Class non-distributing share	USD	76.64	85.39	61.95
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.39	6.16	4.54
World Real Estate Securities Fund				
Total net assets	**USD**	**146,252,232**	**193,710,557**	**172,116,564**
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	102.70	133.42	102.39*
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.04	12.98	10.01*
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	105.19	136.27	104.94*
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.46	13.60	10.47*
A Class non-distributing share	USD	15.10	19.05	14.20*
D Class non-distributing share	USD	12.60	15.72	11.71*
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.55	13.47	10.16*
E Class non-distributing share	USD	12.14	15.32	11.50*
X Class distributing (T) share	USD	9.26	-	-
X Class non-distributing share	USD	13.76	16.99	12.57*
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.72	13.46	9.97*

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2022 continued

	Currency	31 August 2022	31 August 2021	31 August 2020
World Technology Fund				
Total net assets	**USD**	**8,792,222,507**	**13,563,638,267**	**7,167,899,894**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	8.02	12.34	-
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	6.91	9.06	-
A Class non-distributing share	USD	56.51	86.92	64.61
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.13	12.81	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	85.46	130.12	-
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,560	2,406	1,822
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.26	23.79	17.79
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	15.36	24.96	19.25
A1 Class non-distributing share	USD	17.17	26.41	19.62
C Class non-distributing share	USD	40.46	67.60	50.86
D Class non-distributing share	USD	62.53	95.46	70.42
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.49	18.09	13.46
E Class non-distributing share	USD	51.29	79.29	59.20
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.01	11.17	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	5.03	7.48	-
I Class distributing (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.56	11.65	-
I Class non-distributing share	USD	23.08	35.15	25.97
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	8.67	13.21	-
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.26	25.52	19.30
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	19.88	25.50	19.42
X Class distributing (T) share	USD	9.96	-	-
X Class non-distributing share	USD	21.76	32.90	24.04

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022

Fund Name	Note	BlackRock Global Funds Combined USD	Asia Pacific Equity Income Fund USD	Asian Dragon Fund USD	Asian Growth Leaders Fund USD
Net assets at the beginning of the year		209,572,179,008	173,509,204	1,179,221,240	1,435,246,176
Income					
Bank interest	2(j)	7,546,808	245	4,671	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(j)	2,210,327,698	-	-	-
Swap interest	2(j)	127,040,070	-	-	-
Contracts for difference interest	2(j)	54,277	-	-	-
Equity linked note income	2(j)	180,267,467	-	-	-
Interest from money market deposits	2(j)	9,450,596	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(j)	66,006,125	13,723	233,047	206,404
Dividends, net of withholding taxes	2(j)	1,982,587,312	3,779,631	17,004,916	20,322,620
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(j)	2,910,479	-	77,674	40,400
Securities lending income	2(j)	36,015,365	35,304	26,265	31,377
Management fee rebate	4	4,614,092	-	-	-
Other reimbursements		666,945	-	-	-
Total income	2(b)	**4,849,062,948**	3,828,903	17,420,372	20,800,889
Expenses					
Bank interest	2(j)	6,165,471	-	-	32,529
Contracts for difference interest	2(j)	450,004	116	35,031	479
Swap interest	2(j)	113,226,897	-	-	-
Negative yield on financial assets		526,394	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(j)	2,087,742	-	-	-
Annual service charge	6	316,465,140	444,667	2,298,816	2,448,388
Loan commitment fees	16	1,303,967	1,148	7,962	8,889
Custodian and depositary fees	2(j),7	34,064,520	67,042	388,579	391,930
Distribution fees	5	137,745,475	87,213	319,041	171,521
Tax	8	71,943,612	69,271	432,913	464,266
Management fees	4	1,962,671,062	2,127,417	11,065,249	11,511,256
Less Management fee waiver	4	(2,969,910)	-	-	-
Total expenses		**2,840,052,204**	**2,797,072**	**15,048,213**	**15,015,236**
Net income/(deficit)		**2,009,010,744**	**1,031,831**	**2,381,159**	**5,506,653**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(2,556,685,297)	374,572	13,077,869	(145,856,577)
To Be Announced securities contracts	2(j)	(46,423,430)	-	-	-
Contracts for difference	2(j)	(21,165,620)	(13,006)	(402,271)	(1,198,027)
Exchange traded futures contracts	2(j)	716,000,197	11,016	(324,018)	103,631
Options/Swaptions contracts	2(j)	244,697,966	-	-	-
Swaps transactions	2(j)	79,046,034	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(j)	(2,960,795,170)	(2,908,694)	(10,212,076)	(12,250,596)
Foreign currencies on other transactions	2(j)	79,946,257	(108,340)	(481,307)	(554,118)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(4,454,350,109)**	**(2,644,431)**	**2,477,088**	**(169,646,506)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(35,481,420,616)	(30,749,719)	(246,471,821)	(169,521,346)
To Be Announced securities contracts	2(j)	11,006,846	-	-	-
Contracts for difference	2(j)	(9,575,485)	11,016	(324,020)	103,632
Exchange traded futures contracts	2(j)	47,464,392	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(j)	(74,967,544)	-	-	-
Swaps transactions	2(j)	(107,869,516)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(j)	(405,314,849)	(1,026,821)	(2,634,653)	(1,331,980)
Foreign currencies on other transactions	2(j)	(13,507,294)	(38,604)	(69,682)	(5,242)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(35,954,764,562)**	**(31,804,127)**	**(251,500,176)**	**(190,874,939)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(38,400,103,977)**	**(33,416,727)**	**(246,641,932)**	**(344,936,872)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		84,768,796,159	19,079,549	217,502,621	149,276,606
Net payments as a result of repurchase of shares		(88,620,175,235)	(39,833,825)	(281,689,013)	(400,496,284)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(3,851,379,076)**	**(20,754,276)**	**(64,186,392)**	**(251,220,679)**
Dividends declared	15	(1,514,666,869)	(2,494,105)	(191,339)	(242,546)
Foreign exchange adjustment	2(e)	(7,100,084,238)*	-	-	-
Net assets at the end of the year		**158,705,943,828**	**116,844,096**	**865,199,577**	**838,847,079**

* The combined figures have been calculated using the average exchange rates throughout the year. The resulting Foreign exchange adjustment of USD (7,100,084,238) represents the movement in exchange rates between 31 August 2021 and 31 August 2022. This is a notional amount, which has no impact on the Net Assets of the individual Funds.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Asian High Yield Bond Fund USD	Asian Multi-Asset Income Fund USD	Asian Sustainable Equity Fund[(1)] USD	Asian Tiger Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		1,759,081,147	90,901,888	-	5,500,491,296
Income					
Bank interest	2(b)	111,018	17,456	9	214,054
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	209,065,498	1,584,534	-	184,206,644
Swap interest	2(c)	172,291	-	-	397,027
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	254,719	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	809,565	24,847	1,051	901,961
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	950,701	43,621	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	979	-
Securities lending income	2(b)	2,080,865	9,049	-	2,000,214
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		20,811	(84)	5	22,745
Total income	2(b)	212,270,000	2,841,299	45,665	187,775,785
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	11	4	-
Swap interest	2(c)	2,955,521	-	-	3,347,291
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	2,912,458	(147,843)	(6,530)	5,812,961
Loan commitment fees	16	14,504	586	-	30,242
Custodian and depositary fees	2(h),7	312,731	169,110	7,366	530,795
Distribution fees	5	149,596	-	10	454,299
Tax	8	903,018	7,433	317	1,709,338
Management fees	4	20,304,746	48,116	98	37,926,390
Less Management fee waiver	4	(1,306,475)	-	-	-
Total expenses		**26,236,298**	**77,413**	**2,255**	**49,911,217**
Net income/(deficit)		**186,041,700**	**2,763,886**	**43,410**	**137,864,048**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(702,822,293)	(7,826,040)	6,039	(620,004,727)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	(1,040)	133	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	10,007,936	404,561	(614)	(16,382,021)
Options/Swaptions contracts	2(c)	(249,000)	2,407,574	-	-
Swaps transactions	2(c)	1,574,320	(20,170)	-	(7,624,556)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(74,551,570)	129,362	-	(120,614,648)
Foreign currencies on other transactions	2(j)	1,665,140	(62,718)	(13,719)	1,738,952
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(763,370,262)**	**(4,779,211)**	**(7,961)**	**(780,777,000)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(654,600,797)	(13,961,776)	(450,011)	(561,596,988)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	832	(614)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(809,311)	(43,428)	-	2,571,217
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	84,722	-	-
Swaps transactions	2(c)	2,340,351	(22,468)	-	5,816,579
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(9,100,730)	(37,597)	-	(21,418,400)
Foreign currencies on other transactions	2(j)	(297,090)	(3,401)	(36)	(1,040,029)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(662,467,578)**	**(13,913,108)**	**(450,661)**	**(560,667,423)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(1,239,996,130)**	**(15,928,433)**	**(423,242)**	**(1,193,580,675)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		3,189,829,809	323,830	5,000,102	1,506,097,041
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,494,228,390)	(2,010,100)	(50)	(2,140,974,055)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**1,695,601,419**	**(1,686,270)**	**5,000,052**	**(634,877,014)**
Dividends declared	15	(96,747,403)	(4,663)	-	(123,044,739)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**2,117,939,025**	**73,282,472**	**4,576,810**	**3,026,988,067**

[(1)] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	China Bond Fund CNH	China Flexible Equity Fund USD	China Fund USD	China Impact Fund[(a)] USD
Net assets at the beginning of the year		60,650,031,843	31,646,154	1,615,607,259	10,906,031
Income					
Bank interest	2(b)	3,202,273	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,200,642,014	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	37,403,404	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	2,861,240	7,014	558,006	9,000
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	288,815	19,536,033	129,772
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	6,040	562,932	-
Securities lending income	2(b)	7,080,537	1,100	108,679	-
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		366,140	-	-	-
Total income	**2(b)**	2,255,156,004	304,034	20,858,649	138,472
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	2,000	712,011	145
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	58,302,806	31,300	3,140,032	2,580
Loan commitment fees	16	335,809	206	9,295	143
Custodian and depositary fees	2(h),7	15,105,583	30,449	298,237	37,176
Distribution fees	5	46,505,165	49,734	387,014	11,405
Tax	8	19,169,398	6,680	806,174	4,632
Management fees	4	308,606,196	150,044	17,251,064	63,123
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**448,344,200**	**277,318**	**22,493,547**	**119,509**
Net income/(deficit)		**1,806,811,804**	**26,716**	**(1,634,898)**	**18,963**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(3,400,969,530)	(6,363,750)	(290,709,010)	1,179,160
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	(235,610)	(38,809,623)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	595,892,119	30,093	(9,438,345)	39,637
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(979,090,489)	(922,307)	(25,470,507)	(426,064)
Foreign currencies on other transactions	2(l)	3,224,532	(6,092)	711,746	(26,229)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(3,716,303,378)**	**(6,483,325)**	**(371,932,744)**	**760,784**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(1,867,607,227)	(5,541,646)	(202,022,271)	(6,440,583)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	30,067	(9,438,345)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	16,706,342	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(253,713,752)	(103,022)	(3,516,862)	(69,195)
Foreign currencies on other transactions	2(l)	13,072,456	(21)	(2,340)	(108)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(2,089,642,180)**	**(5,609,601)**	**(214,979,818)**	**(6,512,842)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(3,999,033,974)**	**(12,066,208)**	**(600,547,460)**	**(5,728,158)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		10,799,154,659	5,234,115	657,631,667	19,889,032
Net payments as a result of repurchase of shares		(27,491,793,607)	(2,237,080)	(531,035,400)	(2,262,868)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(16,701,628,948)**	**2,997,044**	**126,596,267**	**17,626,164**
Dividends declared	15	(1,223,969,142)	-	(718)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**38,725,399,779**	**22,576,970**	**1,153,645,347**	**30,463,840**

[(a)] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1010 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	China Innovation Fund[(1)] USD	Circular Economy Fund USD	Climate Action Equity Fund[(1)] USD	Climate Action Multi-Asset Fund[(1)] EUR
Net assets at the beginning of the year		-	2,209,316,574	-	-
Income					
Bank interest	2(b)	1,264	14,880	41	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	24,156
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	3,634	306,025	1,100	459,287
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	88,859	28,833,383	46,907	433,659
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	-	221,104	114	626
Management fee rebate	4	-	-	-	11,791
Other reimbursements		6	3,619	-	83
Total income	2(b)	93,763	29,259,971	49,345	929,470
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	-	6,114
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	(4,432)	1,823,110	(10,219)	10,438
Loan commitment fees	10	-	14,100	3	36
Custodian and depositary fees	2(h),7	7,696	250,014	12,136	25,513
Distribution fees	5	8	1,597,362	87	109
Tax	8	905	446,469	418	4,419
Management fees	4	305	18,310,646	437	369
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**4,502**	**22,437,693**	**2,862**	**46,998**
Net income/(deficit)		**89,261**	**6,822,278**	**46,483**	**882,472**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	107,840	(156,402,211)	(409,127)	(1,006,443)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	(475,907)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	82,770
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	11,730
Forward foreign exchange contracts	2(c)	75	(118,952,358)	-	474,232
Foreign currencies on other transactions	2(f)	3,079	(1,041,675)	1,009	41,751
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**110,998**	**(276,396,244)**	**(408,220)**	**(873,357)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	252,622	(560,471,969)	(586,633)	(2,306,194)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	120,628
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	(56,501)
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	(11,730)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(206)	(13,483,751)	-	147,127
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(2,536)	(183,394)	(111)	7,253
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**249,880**	**(574,129,114)**	**(586,744)**	**(1,825,737)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**450,139**	**(843,703,080)**	**(948,481)**	**(2,116,622)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		20,206,467	770,752,134	5,032,329	50,046,826
Net payments as a result of repurchase of shares		(4,944)	(440,012,464)	(60)	(79)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**20,201,523**	**330,739,670**	**5,032,269**	**50,046,747**
Dividends declared	15	-	(22,741)	-	(73)
Foreign exchange adjustment	2(f)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**20,651,662**	**1,796,330,423**	**4,083,788**	**47,930,052**

[(1)] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Continental European Flexible Fund EUR	Developed Markets Sustainable Equity Fund USD	Dynamic High Income Fund USD	Emerging Europe Fund(a) EUR
Net assets at the beginning of the year		8,815,637,337	5,417,124	3,578,501,692	691,920,271
Income					
Bank interest	2(b)	-	75	621,100	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	79,798,572	-
Swap interest	2(c)	-	-	3	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	85,200,068	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	1,709	9,497,480	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	91,569,304	53,461	19,921,419	15,504,616
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	178,441	-
Securities lending income	2(b)	965,938	341	727,546	41,083
Management fee rebate	4	-	-	1,112,584	-
Other reimbursements		44,367	24	17,464	1,808
Total income	2(b)	92,579,609	55,610	197,225,646	15,627,505
Expenses					
Bank interest	2(b)	267,411	-	-	64,296
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	17,511	-
Swap interest	2(c)	-	-	2,674	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	13,950,761	(3,089)	5,836,012	634,821
Loan commitment fees	16	54,103	3	23,594	4,013
Custodian and depositary fees	2(b),7	1,153,140	11,763	621,823	379,596
Distribution fees	5	2,874,036	23	97,154	109,137
Tax	8	2,744,500	606	1,592,748	167,866
Management fees	4	74,405,026	4,030	50,856,209	5,754,101
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**95,339,125**	**9,348**	**60,170,014**	**7,066,718**
Net income/(deficit)		**(2,769,876)**	**46,264**	**137,058,631**	**8,560,787**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	221,727,006	(129,317)	(325,613,046)	27,187,916
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	(2,001,278)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(8,743,061)	-	(54,092,524)	991,024
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	4,798,391	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	(49,127)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	127,179,930	-	(107,018,877)	(5,680,210)
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(997,979)	(4,167)	3,213,761	(155,404)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**339,090,896**	**(132,484)**	**(381,552,164)**	**22,334,223**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(2,362,094,061)	(839,102)	(447,644,006)	(542,904,138)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	(41,301)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	1,413,325	-	(14,527,067)	(40,692)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	355,248	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	12,398,003	-	(21,916,754)	(1,697)
Foreign currencies on other transactions	2(d)	6,853	(269)	(62,865)	7,629
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(2,348,288,880)**	**(839,371)**	**(483,748,113)**	**(542,941,920)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(2,011,480,451)**	**(925,891)**	**(728,244,644)**	**(512,046,918)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		2,530,178,096	6,246,328	1,349,626,510	165,554,478
Net payments as a result of repurchase of shares		(4,260,257,045)	-	(874,188,567)	(251,214,224)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(1,730,078,949)**	**6,246,328**	**475,437,943**	**(85,659,746)**
Dividends declared	15	(3,529,369)	-	(206,589,203)	-
Foreign exchange adjustment	2(f)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**5,070,548,567**	**10,737,561**	**3,119,108,697**	**94,213,607**

(a) Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1010 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Bond Fund USD	Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	Emerging Markets Equity Income Fund USD	Emerging Markets Fund USD
Net assets at the beginning of the year		1,564,140,164	1,140,070,472	507,430,453	3,077,007,312
Income					
Bank interest	2(b)	39,201	111,399	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	62,987,006	45,394,904	-	-
Swap interest	2(c)	45,700	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	126,291	900,654
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	13,607,514	63,602,121
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	532,293	947,401
Securities lending income	2(b)	301,102	382,129	52,079	302,720
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		3,230	5,612	123	2,858
Total income	2(b)	63,346,271	45,894,644	14,321,506	65,755,759
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	69,862	338,240
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	96,271	220,141
Swap interest	2(c)	1,796,664	13,259	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	1,288,300	455,458	575,199	3,129,008
Loan commitment fees	16	9,288	6,927	3,034	18,856
Custodian and depositary fees	2(h),7	227,752	110,066	107,969	309,613
Distribution fees	5	626,011	132,389	57,299	621,621
Tax	8	351,259	173,388	107,179	630,440
Management fees	4	10,148,848	6,175,482	2,065,488	21,635,375
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**14,008,024**	**6,046,886**	**3,151,391**	**27,707,196**
Net income/(deficit)		**48,838,247**	**39,827,758**	**11,170,208**	**38,048,558**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(60,774,332)	(75,001,145)	31,500	(331,351,316)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	(10,177,703)	3,622,664
Exchange traded futures contracts	2(c)	10,369,421	(95,581)	(1,340,341)	(8,357,602)
Options/Swaptions contracts	2(c)	(464,412)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	(800,262)	42,266	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(40,600,925)	(65,790,370)	(2,408,136)	(536,596)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(1,404,674)	(97,400)	(94,072)	(819,045)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(93,690,402)**	**(140,982,152)**	**(14,888,030)**	**(337,441,893)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(308,960,020)	(126,518,424)	(116,321,740)	(715,546,646)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	(819,470)	(2,740,046)
Exchange traded futures contracts	2(c)	2,342,939	-	(31,502)	(2,387,343)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	2,952,111	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(6,024,940)	(7,368,253)	(40,099)	(47,347)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(103,380)	(15,297)	(17,659)	(66,011)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(310,094,300)**	**(133,902,084)**	**(117,231,012)**	**(718,888,994)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(354,926,458)**	**(235,066,477)**	**(120,649,334)**	**(1,015,282,238)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		263,467,011	452,358,512	45,000,307	1,674,918,428
Net payments as a result of repurchase of shares		(547,540,359)	(550,530,764)	(115,839,345)	(1,488,556,248)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(284,086,348)**	**(98,172,252)**	**(70,839,038)**	**186,362,180**
Dividends declared	15	(12,588,607)	(6,310,854)	(1,560,172)	(1,568,726)
Foreign exchange adjustment	2(i)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**912,026,191**	**800,537,989**	**314,381,909**	**2,246,518,528**

The notes on pages [illegible] to [illegible] form an integral part of these financial statements

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Impact Bond Fund USD	Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Emerging Markets Sustainable Equity Fund USD	ESG Flex Choice Cautious Fund[(1)] USD
Net assets at the beginning of the year		28,477,453	2,265,300,356	4,894,212	-
Income					
Bank interest	2(b)	15,067	92,042	-	40
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,239,077	111,831,800	-	-
Swap interest	2(b)	-	696,207	-	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(b)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	13,077	73,697
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	684,290	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	30,553	20,000	3,725	-
Management fee rebate	4	-	-	-	7,692
Other reimbursements		122	1,064	131	136
Total income		2,284,819	112,636,163	702,109	81,523
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	409	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-	-
Swap interest	2(b)	-	1,004,624	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	-
Annual service charge	6	20,211	1,276,229	4,635	(4,290)
Loan commitment fees	16	(6)	14,342	10	3
Custodian and depositary fees	2(b),7	21,275	1,386,757	24,918	15,154
Distribution fees	5	22	206,865	31	-
Tax	9	7,222	390,706	3,747	1,091
Management fees	4	168,395	9,680,471	333	13,066
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		217,119	13,963,973	34,181	25,521
Net income/(deficit)		2,067,700	98,672,190	667,928	56,002
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(323,397)	(134,644,214)	(4,614,613)	(252,675)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	46,127	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	18,613,800	(163,544)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(8,460,314)	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	6,406,572	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(5,530,292)	(141,575,145)	46,682	(7,114)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(287,014)	2,765,170	(10,365)	3,410
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		(6,146,930)	(257,194,771)	(4,896,153)	(256,379)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(12,749,508)	(270,989,694)	(9,155,265)	(401,208)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(65,930)	(15,000)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	1,838,197	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,188,209)	(11,971,171)	36,242	(6,807)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(7,716)	(2,258,090)	(149)	5
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(13,945,433)	(283,446,651)	(9,134,252)	(407,938)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		(18,024,626)	(441,969,232)	(13,362,477)	(608,315)
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		86,051,755	517,086,102	67,577,754	15,460,968
Net payments as a result of repurchase of shares		(12,245,818)	(1,002,319,069)	(5,226,321)	(2,800,314)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		73,805,937	(485,232,967)	62,351,433	12,660,654
Dividends declared	15	(87,459)	(10,249,177)	-	(18,856)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		84,171,455	1,417,858,380	53,883,168	11,971,203

[(1)] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	ESG Flex Choice Growth Fund[(1)] USD	ESG Flex Choice Moderate Fund[(1)] USD	ESG Global Conservative Income Fund EUR	ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] USD
Net assets at the beginning of the year		-	-	649,012,670	-
Income					
Bank interest	2(b)	46	146	-	34,202
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	17,158,334	2,506,090
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	4,524,709	1,280,107
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment schema income, net of withholding taxes	2(b)	57,894	73,435	490,149	659,729
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	2,446,633	322,132
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(h)	-	-	120,112	54
Management fee rebate	4	9,233	9,002	(2,607)	-
Other reimbursements		234	154	1,629	199
Total income	**2(b)**	67,407	82,737	24,764,076	4,888,513
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	101,761	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	(2,986)	(2,974)	1,294,669	11,490
Loan commitment fees	10	3	3	4,613	130
Custodian and depositary fees	2(h),7	10,177	17,914	139,200	38,496
Distribution fees	5	-	-	1,975,640	26
Tax	8	2,274	2,388	325,999	11,571
Management fees	4	19,130	21,706	6,416,099	353
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**33,529**	**38,006**	**10,258,489**	**66,069**
Net income/(deficit)		**33,878**	**44,731**	**14,505,589**	**4,822,444**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(161,592)	(190,359)	(10,570,171)	(10,231,136)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	(54,512,429)	3,529,064
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	1,377,199	354,205
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(74,116)	(61,226)	(1,352,707)	(15,838,382)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(12,726)	22,075	1,677,106	117,614
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(248,434)**	**(229,510)**	**(63,381,002)**	**(22,047,955)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(602,440)	(638,940)	(21,047,900)	(16,002,270)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	(1,317,021)	1,062,007
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	20,929	12,988
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(83,194)	(41,474)	441,040	(4,977,372)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(73)	(9)	(60,037)	26,383
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(685,707)**	**(680,423)**	**(21,954,079)**	**(18,831,010)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(900,263)**	**(865,202)**	**(70,829,492)**	**(36,056,521)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		16,420,372	16,946,076	322,939,310	210,651,820
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,122,009)	(2,079,477)	(238,464,759)	(14,041,730)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**15,298,363**	**14,866,599**	**84,474,551**	**196,610,090**
Dividends declared	15	(122,448)	(122,307)	(18,473,495)	(2,498,145)
Foreign exchange adjustment	2(i)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**14,275,652**	**13,879,090**	**644,184,234**	**158,055,424**

[(1)] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	ESG Multi-Asset Fund EUR	Euro Bond Fund EUR	Euro Corporate Bond Fund EUR	Euro Reserve Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		3,576,244,029	4,309,425,514	3,280,065,937	97,977,530
Income					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	10,422,469	30,906,424	33,494,907	-
Swap interest	2(c)	259,824	1,872,965	6,176,464	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	15,621,253	60,050	70,550	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	37,597,022	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	577,386	318,252	379,979	-
Management fee rebate	4	722,570	4,711	29,252	-
Other reimbursements		32,540	6,624	19,005	-
Total income	2(b)	74,593,160	33,208,106	40,170,172	-
Expenses					
Bank interest	2(b)	3,541,997	107,699	201,546	2,676
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	142,216	534,014	4,120,500	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	479,009
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	8,966,420	2,317,949	1,313,406	80,240
Loan commitment fees	16	30,150	20,073	21,279	-
Custodian and depositary fees	2(h),7	892,337	722,992	370,522	35,246
Distribution fees	5	19,698,240	679,648	608,223	64,467
Tax	8	2,746,596	945,599	604,931	10,840
Management fees	4	59,803,044	16,520,731	10,151,298	449,213
Less Management fee waiver	4	-	-	-	(449,213)
Total expenses		**96,387,760**	**22,307,686**	**18,084,693**	**673,159**
Net income/(deficit)		**(22,394,897)**	**10,900,420**	**22,085,489**	**(673,159)**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(65,294,954)	(69,461,442)	(76,609,503)	236
To Be Announced securities contracts	2(c)	(1,579,570)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	1,703,112	11,661,102	22,613,747	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	12,557,146	(273,901)	(1,282,711)	-
Swaps transactions	2(c)	49,197,982	(45,499,350)	24,130,904	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(52,790,370)	59,294,861	(7,659,970)	-
Foreign currencies on other transactions	2(j)	32,492,252	1,759,381	206,754	-
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(4,128,833)**	**(42,659,349)**	**(40,397,869)**	**236**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(120,971,334)	(459,143,660)	(357,440,361)	(84,644)
To Be Announced securities contracts	2(c)	623,773	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(8,985,012)	(2,215,780)	5,894,500	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(5,471,010)	(710,122)	(3,169,652)	-
Swaps transactions	2(c)	(11,800,872)	(3,649,206)	(32,883,511)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(2,188,036)	12,407,125	(2,090,949)	-
Foreign currencies on other transactions	2(j)	1,759,721	102,716	41,003	-
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(147,903,476)**	**(452,377,947)**	**(389,647,895)**	**(84,644)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(174,396,606)**	**(484,016,876)**	**(407,920,275)**	**(757,568)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		4,823,170,791	1,394,032,253	1,031,117,972	122,066,646
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,504,120,258)	(2,027,096,165)	(1,353,247,014)	(97,849,013)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**3,319,050,533**	**(633,063,912)**	**(322,129,042)**	**24,217,632**
Dividends declared	15	(1,344,265)	(255,465)	(2,736,330)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**6,719,560,491**	**3,192,090,061**	**2,555,209,490**	**121,337,594**

The notes on pages [illegible] to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Euro Short Duration Bond Fund EUR	Euro-Markets Fund EUR	European Equity Income Fund EUR	European Focus Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		8,327,316,672	1,900,907,366	2,149,101,606	462,090,412
Income					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	35,496,359	-	-	-
Swap interest	2(c)	2,741,487	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	300,265	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	38,062,248	79,212,946	4,069,902
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	702,075	59,294	342,928	36,674
Management fee rebate	4	141,747	-	-	-
Other reimbursements		24,082	1,762	12,902	2,250
Total income	**2(b)**	39,496,132	38,123,302	79,568,376	4,108,896
Expenses					
Bank interest	2(b)	753,969	27,797	46,002	9,100
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	940,211	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	3,261,198	3,403,569	4,636,406	1,059,240
Loan commitment fees	16	54,504	12,063	14,265	2,980
Custodian and depositary fees	2(h),7	1,206,225	267,512	317,921	92,363
Distribution fees	5	1,318,186	651,266	1,176,686	361,096
Tax	9	1,617,580	654,740	960,470	196,938
Management fees	4	29,010,164	20,159,765	25,400,158	6,200,006
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**38,167,102**	**25,177,330**	**32,547,822**	**7,406,328**
Net income/(deficit)		**1,329,030**	**7,946,872**	**47,020,553**	**(2,096,440)**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(100,547,361)	108,562,712	9,216,857	15,579,612
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	164,987,270	-	-	(1,019,483)
Options/Swaptions contracts	2(c)	(689,752)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	(92,275,640)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(30,101,722)	10,132,747	77,478,725	981,967
Foreign currencies on other transactions	2(j)	3,229,473	123,165	594,946	53,606
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(59,260,336)**	**118,019,624**	**87,290,128**	**15,596,732**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(296,067,100)	(460,262,322)	(236,205,929)	(119,425,218)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	17,480,597	-	-	(6,599)
Options/Swaptions contracts	2(c)	(1,281,172)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	1,682,701	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	8,000,065	1,181,282	8,292,115	125,368
Foreign currencies on other transactions	2(j)	386,212	609	(35,685)	14,696
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(269,738,767)**	**(459,081,321)**	**(227,949,499)**	**(119,291,756)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(327,670,072)**	**(332,316,726)**	**(93,638,918)**	**(106,292,464)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		2,543,036,598	547,853,145	479,681,353	76,291,659
Net payments as a result of repurchase of shares		(5,140,600,572)	(842,966,029)	(692,016,311)	(96,301,605)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(2,597,842,974)**	**(295,112,884)**	**(212,334,958)**	**(19,009,946)**
Dividends declared	15	(11,087)	(183,725)	(56,272,558)	-
Foreign exchange adjustment	2(f)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**5,402,486,533**	**1,301,315,681**	**1,786,036,472**	**326,098,002**

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	European Fund EUR	European High Yield Bond Fund EUR	European Special Situations Fund EUR	European Sustainable Equity Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		1,896,377,495	363,644,142	1,667,220,264	5,724,517
Income					
Bank interest	2(b)	-	-	-	1
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	18,490,566	-	-
Swap interest	2(b)	-	550,164	-	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(b)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	73,302	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	19,750,186	91,607	17,164,331	67,538
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	189,101	475,304	208,077	771
Management fee rebate	4	-	5,311	-	-
Other reimbursements		10,158	8,592	10,879	(21)
Total income	2(b)	19,949,443	19,713,318	17,385,096	68,349
Expenses					
Bank interest	2(b)	38,215	87,760	34,901	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-	-
Swap interest	2(b)	-	36,269	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	-
Annual service charge	6	2,879,777	466,240	2,964,470	(9,300)
Loan commitment fees	10	11,509	2,577	10,526	4
Custodian and depositary fees	2(h),7	259,290	73,085	230,063	12,010
Distribution fees	5	800,625	266,377	633,741	40
Tax	8	560,117	202,107	508,833	679
Management fees	4	15,562,260	2,292,142	17,251,752	1,149
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**20,091,194**	**3,654,627**	**21,682,288**	**4,494**
Net income/(deficit)		**(241,751)**	**16,058,689**	**(4,297,188)**	**63,855**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	65,245,652	(23,702,120)	48,404,965	(157,011)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(2,000,471)	399,423	(605,354)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(30,790)	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	1,600,175	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	23,750,743	(3,711,360)	25,269,333	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	254,250	1,081,250	321,507	(367)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**87,227,174**	**(24,363,960)**	**73,780,451**	**(157,378)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(464,322,660)	(51,076,110)	(430,572,860)	(927,751)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(203,840)	358,342	(610,774)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(180,194)	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	(1,008,072)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	2,262,316	(403,206)	3,641,189	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	31,700	(6,020)	(13,117)	26
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(466,233,384)**	**(52,333,400)**	**(430,566,385)**	**(927,725)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(379,247,971)**	**(60,660,127)**	**(361,072,103)**	**(1,021,248)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		637,983,787	330,436,866	439,698,073	128,548
Net payments as a result of repurchase of shares		(904,008,910)	(329,064,097)	(618,832,497)	-
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(266,025,123)**	**1,372,769**	**(179,134,424)**	**128,548**
Dividends declared	15	(2,250)	(3,176,366)	(25)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,220,902,141**	**301,180,420**	**1,127,016,712**	**4,831,817**

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	European Value Fund EUR	FinTech Fund USD	Fixed Income Global Opportunities Fund USD	Future Consumer Fund USD
Net assets at the beginning of the year		959,202,726	857,029,062	10,090,274,506	20,295,571
Income					
Bank interest	2(b)	-	1,410	1,017,409	121
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	256,303,595	-
Swap interest	2(b)	-	-	60,122,463	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(b)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	57,146	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	69,967	252,125	2,709
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	32,466,304	3,448,801	4,492,340	44,279
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	104,175	-
Securities lending income	2(b)	110,500	50,059	1,524,349	401
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		8,296	519	14,069	25
Total income	2(b)	32,419,200	3,590,066	330,396,270	47,713
Expenses					
Bank interest	2(b)	16,867	-	-	-
Contracts for difference interest	2(j)	-	-	3,296	-
Swap interest	2(j)	-	-	70,301,644	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(j)	-	-	132,374	-
Annual service charge	6	1,627,522	1,299,388	4,466,591	(4,502)
Loan commitment fees	16	4,918	4,263	70,430	10
Custodian and depositary fees	2(i),7	147,325	90,069	1,852,123	13,474
Distribution fees	5	662,306	566,407	3,839,105	579
Tax	8	217,077	244,394	2,061,300	1,644
Management fees	4	9,024,232	6,700,062	36,531,006	4,436
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**11,701,467**	**9,304,973**	**120,488,498**	**15,642**
Net income/(deficit)		**20,917,733**	**(5,714,300)**	**209,917,772**	**32,071**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	62,581,854	(84,530,401)	(352,251,328)	(4,546,344)
To Be Announced securities contracts	2(j)	-	-	(22,304,564)	-
Contracts for difference	2(j)	-	-	30,710	-
Exchange traded futures contracts	2(j)	-	-	295,960,242	-
Options/Swaptions contracts	2(j)	-	-	(3,792,651)	-
Swaps transactions	2(j)	-	-	80,823,959	-
Forward foreign exchange contracts	2(j)	6,983,791	(14,567,891)	(351,833,740)	-
Foreign currencies on other transactions	2(j)	(29,177)	(6,300)	(2,462,118)	4,981
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**69,536,468**	**(99,104,672)**	**(355,409,781)**	**(4,541,063)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(127,531,960)	(291,182,696)	(1,079,448,219)	(4,313,815)
To Be Announced securities contracts	2(j)	-	-	14,012,405	-
Contracts for difference	2(j)	-	-	(146,132)	-
Exchange traded futures contracts	2(j)	-	-	16,682,269	-
Options/Swaptions contracts	2(j)	-	-	(29,449,222)	-
Swaps transactions	2(j)	-	-	(1,452,938)	-
Forward foreign exchange contracts	2(j)	1,196,972	(1,510,600)	(52,399,964)	-
Foreign currencies on other transactions	2(j)	24,730	(320)	(9,680,420)	(4)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(126,310,257)**	**(292,693,617)**	**(1,141,892,128)**	**(4,313,819)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(42,856,068)**	**(397,512,597)**	**(1,290,434,134)**	**(8,822,831)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		445,094,861	325,001,742	1,997,532,850	707,300
Net payments as a result of repurchase of shares		(587,744,275)	(368,876,827)	(2,665,511,192)	(191,104)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(142,649,414)**	**(43,875,085)**	**(667,978,342)**	**516,196**
Dividends declared	15	(282,628)	-	(24,771,614)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**773,465,807**	**415,642,180**	**8,097,090,504**	**11,970,939**

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Future Of Transport Fund USD	Global Allocation Fund USD	Global Corporate Bond Fund USD	Global Dynamic Equity Fund USD
Net assets at the beginning of the year		1,703,241,623	19,768,461,196	1,405,677,563	612,964,953
Income					
Bank interest	2(l)	6,958	406,105	-	96,509
Bond interest, net of withholding taxes	2(l)	-	112,906,004	25,033,738	101
Swap interest	2(j)	-	28,570,282	1,752,310	8
Contracts for difference interest	2(j)	-	53,100	-	1,177
Equity linked note income	2(j)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(l)	-	82,976	4,313	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(l)	503,040	1,150,568	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(l)	16,100,530	165,620,430	-	7,829,791
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(j)	-	12,996	-	-
Securities lending income	2(l)	289,066	2,296,590	148,010	83,104
Management fee rebate	4	-	71,764	-	-
Other reimbursements		7,000	82,916	773	1,964
Total income	**2(l)**	16,906,144	311,295,073	27,940,134	8,011,734
Expenses					
Bank interest	2(l)	-	-	132,239	-
Contracts for difference interest	2(j)	-	-	-	-
Swap interest	2(j)	-	11,066,229	2,272,088	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(j)	-	1,327,003	-	29,259
Annual service charge	6	3,888,109	31,982,003	340,731	1,207,736
Loan commitment fees	16	11,201	117,106	6,348	3,560
Custodian and depositary fees	2(h),7	292,740	2,104,906	159,264	109,338
Distribution fees	5	4,241,530	15,291,594	86,763	750,423
Tax	8	809,328	7,184,556	295,640	230,394
Management fees	4	23,646,151	210,652,902	4,840,770	6,821,630
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**32,908,152**	**280,266,673**	**8,746,315**	**9,173,358**
Net income/(deficit)		**(15,964,008)**	**31,029,000**	**19,193,819**	**(1,161,624)**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(d)	(27,929,940)	598,215,741	(79,174,093)	10,642,239
To Be Announced securities contracts	2(j)	-	(2,163,667)	-	-
Contracts for difference	2(j)	-	37,430,465	-	(94,176)
Exchange traded futures contracts	2(j)	-	110,580,444	798,740	(2,413,400)
Options/Swaptions contracts	2(j)	-	39,134,606	(217,259)	3,071,137
Swaps transactions	2(j)	-	20,508,014	12,266,650	(17,701)
Forward foreign exchange contracts	2(j)	(73,570,660)	(762,236,464)	(20,139,749)	(8,464,646)
Foreign currencies on other transactions	2(l)	(566,196)	22,988,002	(4,696,295)	(110,277)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(101,976,706)**	**64,440,088**	**(89,415,032)**	**10,422,951**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(d)	(406,366,432)	(3,226,299,667)	(172,281,227)	(114,925,186)
To Be Announced securities contracts	2(j)	-	(2,139,296)	-	-
Contracts for difference	2(j)	-	4,232,461	-	113,142
Exchange traded futures contracts	2(j)	-	26,606,611	1,207,006	461,024
Options/Swaptions contracts	2(j)	-	(44,067,863)	120,962	(1,080,426)
Swaps transactions	2(j)	-	(40,140,602)	(5,526,403)	12,669
Forward foreign exchange contracts	2(j)	(2,380,430)	(111,672,598)	(2,195,889)	(1,826,767)
Foreign currencies on other transactions	2(l)	(594)	(465,435)	(1,179,603)	(46,225)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(408,749,456)**	**(3,408,064,341)**	**(179,855,296)**	**(115,987,746)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(506,290,169)**	**(3,402,674,252)**	**(250,277,308)**	**(107,026,379)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		1,154,847,465	3,249,295,034	256,674,033	212,990,579
Net payments as a result of repurchase of shares		(748,572,571)	(3,508,196,590)	(620,492,620)	(164,437,002)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**406,274,894**	**(258,901,556)**	**(364,808,587)**	**48,553,376**
Dividends declared	15	(10)	(10,173,679)	(8,732,214)	(44,790)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,603,226,338**	**16,096,811,718**	**801,885,454**	**453,941,160**

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Global Equity Income Fund USD	Global Government Bond Fund USD	Global High Yield Bond Fund USD	Global Inflation Linked Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		1,065,991,408	779,645,367	2,072,901,253	373,011,294
Income					
Bank interest	2(c)	-	79,418	251,790	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(c)	-	11,339,788	111,578,192	2,970,334
Swap interest	2(c)	-	592,054	2,130,452	259,266
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(c)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(c)	53,451	25,464	1,250,064	44,344
Dividends, net of withholding taxes	2(c)	21,776,727	-	706,151	27,515
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(c)	94,004	79,541	759,528	36,206
Management fee rebate	4	-	11,612	148,006	6,224
Other reimbursements		4,606	846	6,979	(210)
Total income	2(b)	21,887,777	72,118,711	116,917,162	3,323,507
Expenses					
Bank interest	2(c)	1,910	-	-	13,540
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	694,329	46,291	206,083
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	2,444,540	904,414	2,359,342	611,198
Loan commitment fees	16	6,075	5,170	15,734	2,083
Custodian and depositary fees	2(b),7	127,490	331,348	298,119	110,793
Distribution fees	5	973,572	327,269	1,218,171	1,079,793
Tax	8	406,285	275,500	753,181	209,234
Management fees	4	13,306,179	3,283,304	18,826,697	2,757,744
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**17,326,957**	**5,621,876**	**23,611,535**	**4,995,374**
Net income/(deficit)		**4,610,820**	**66,496,835**	**93,305,627**	**(1,671,867)**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	43,027,216	(90,015,917)	(188,733,199)	(8,546,083)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	(260,026)	-	(157,263)
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(15,551,800)	4,310,442	6,904,064
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	1,071,721	(77,466)	(1,082,324)
Swaps transactions	2(c)	-	(1,557,190)	2,240,743	(448,183)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(18,249,107)	(25,773,620)	(43,657,493)	(17,564,486)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	150,290	(16,359,927)	4,210,953	(992,106)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**24,901,399**	**(148,450,565)**	**(201,093,977)**	**(22,054,435)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(201,620,862)	(130,324,970)	(328,999,390)	(47,670,318)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	(30,657)	-	(135,910)
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(269,458)	451,558	330,646
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(546,706)	(229,072)	(138,754)
Swaps transactions	2(c)	-	(1,155,745)	(5,744,443)	(313,687)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(3,330,521)	1,382,271	(7,904,096)	(960,126)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(93,483)	(69,101)	(108,503)	(50,351)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(205,044,866)**	**(130,919,560)**	**(342,534,605)**	**(48,882,358)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(175,452,647)**	**(212,873,289)**	**(450,422,955)**	**(73,208,310)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		386,276,502	736,988,486	1,171,661,861	322,112,518
Net payments as a result of repurchase of shares		(318,549,794)	(458,406,837)	(1,556,279,011)	(258,075,332)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**67,726,708**	**278,581,649**	**(384,616,150)**	**64,037,186**
Dividends declared	15	(8,582,469)	(72,142)	(47,342,967)	(22)
Foreign exchange adjustment	2(h)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**949,683,000**	**845,281,585**	**1,694,918,231**	**364,440,108**

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Global Long-Horizon Equity Fund USD	Global Multi-Asset Income Fund USD	India Fund USD	Japan Flexible Equity Fund JPY
Net assets at the beginning of the year		1,002,916,141	7,296,320,029	493,709,279	20,483,042,222
Income					
Bank interest	2(b)	4,347	611,755	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	185,330,010	-	-
Swap interest	2(b)	-	172,197	-	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(b)	-	65,425,506	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	60,010	17,180,710	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	8,983,055	44,715,675	3,240,492	614,960,361
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	405,029	-	-
Securities lending income	2(b)	40,565	1,250,086	-	11,117,374
Management fee rebate	4	-	1,570,302	-	-
Other reimbursements		4,801	22,210	-	-
Total income	2(b)	9,092,725	309,894,475	3,240,492	626,077,735
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	10,283	3,006,292
Contracts for difference interest	2(b)	-	75,573	-	-
Swap interest	2(b)	-	57,303	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	-
Annual service charge	6	2,882,408	12,951,260	1,274,566	77,092,508
Loan commitment fees	16	7,612	46,094	3,277	206,764
Custodian and depositary fees	2(b),7	143,325	1,160,007	221,943	5,217,779
Distribution fees	5	912,206	4,213,507	326,069	75,252,180
Tax	8	577,560	2,366,097	106,914	16,366,397
Management fees	4	15,419,450	83,403,356	6,126,666	396,308,308
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**19,943,693**	**104,765,551**	**8,180,818**	**674,270,327**
Net income/(deficit)		**(10,849,968)**	**204,928,924**	**(4,940,326)**	**51,707,398**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(51,361,307)	(276,700,407)	98,102,900	(1,104,740,304)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	(8,116,500)	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	77,950,046	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	11,696,324	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	346,487	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,333)	(200,960,011)	-	402,726,713
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(242,826)	(4,565,349)	(610,823)	28,301,168
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(51,625,466)**	**(400,849,710)**	**98,492,069**	**(673,716,423)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(206,300,740)	(877,106,720)	(127,329,908)	(1,259,408,371)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	(695,810)	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	16,970,304	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	424,223	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	(598,859)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(890)	(23,364,752)	-	96,929,629
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(22,167)	(554,114)	(52,308)	(38,486)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(206,391,806)**	**(885,917,743)**	**(127,380,405)**	**(1,162,508,210)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(268,867,240)**	**(1,081,838,529)**	**(46,028,662)**	**(1,784,546,243)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		722,169,696	2,181,304,614	510,226,588	43,362,925,456
Net payments as a result of repurchase of shares		(483,046,016)	(2,703,244,917)	(446,090,612)	(32,909,424,255)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**239,223,680**	**(521,940,303)**	**64,244,976**	**10,443,501,201**
Dividends declared	15	-	(256,571,296)	-	(2,422,103)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,063,272,581**	**8,436,956,493**	**451,125,592**	**29,089,575,077**

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Japan Small & MidCap Opportunities Fund JPY	Latin American Fund USD	Multi-Theme Equity Fund USD	Natural Resources Growth & Income Fund USD
Net assets at the beginning of the year		24,094,964,371	832,654,901	170,206,216	200,605,149
Income					
Bank interest	2(b)	-	6,020	1,196	2,317
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	32,266	-	-
Swap interest	2(b)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(b)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	40,903	674,425	68,090
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	362,461,268	72,730,211	-	12,654,673
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	11,908,761	27,842	-	45,255
Management fee rebate	4	-	-	572,706	-
Other reimbursements		-	-	2,217	631
Total income	2(b)	374,370,129	72,838,127	1,251,544	12,791,116
Expenses					
Bank interest	2(b)	2,219,279	-	-	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-	-
Swap interest	2(b)	-	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	-
Annual service charge	6	52,041,371	2,094,883	241,706	654,681
Loan commitment fees	10	105,600	5,963	1,116	2,072
Custodian and depositary fees	2(h),7	6,120,526	261,062	55,964	64,073
Distribution fees	5	7,364,928	176,773	62,734	331,929
Tax	8	10,389,327	404,104	46,433	152,012
Management fees	4	295,702,540	13,644,603	992,447	4,797,425
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**365,204,344**	**16,750,119**	**1,420,400**	**6,022,391**
Net income/(deficit)		**9,165,785**	**56,088,008**	**(168,856)**	**6,768,725**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(750,507,830)	(57,386,852)	(2,006,148)	31,117,431
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	269,214,659	(1,759,420)	(4,203,404)	(5,009,246)
Foreign currencies on other transactions	2(j)	2,455,238	692,465	(172,432)	(301,511)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(478,837,933)**	**(58,472,807)**	**(7,451,984)**	**25,797,674**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(1,025,332,752)	(114,437,840)	(38,494,322)	(24,561,068)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	40,071,853	(47,320)	(1,711,270)	(948,441)
Foreign currencies on other transactions	2(j)	346,576	(22,019)	(181)	(41,360)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(987,918,353)**	**(114,507,189)**	**(40,206,774)**	**(25,550,856)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(1,457,187,907)**	**(116,891,988)**	**(47,826,614)**	**7,016,443**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		9,339,693,347	527,546,419	113,544,084	547,386,817
Net payments as a result of repurchase of shares		(12,542,112,813)	(457,646,089)	(47,056,864)	(306,441,514)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(3,202,419,466)**	**69,896,330**	**66,488,220**	**240,945,303**
Dividends declared	15	(242,296)	(225,104)	-	(4,287,679)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**20,235,105,162**	**830,233,169**	**188,867,921**	**444,508,211**

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Next Generation Health Care Fund USD	Next Generation Technology Fund USD	Nutrition Fund USD	Sustainable Asian Bond Fund[1] USD
Net assets at the beginning of the year		21,045,921	6,006,470,906	348,777,115	21,002,396
Income					
Bank interest	2(b)	158	18,987	1,269	12,242
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	1,616,596
Swap interest	2(c)	-	-	-	13,459
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(b)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	4,704	509,129	119,026	4,649
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	50,267	6,515,933	3,082,613	9
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	263	1,050,062	85,440	2,660
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		15	28,801	2,240	46
Total income	2(b)	55,407	8,122,923	3,291,880	1,649,656
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	(4,262)	8,654,796	610,292	12,785
Loan commitment fees	16	12	21,932	2,052	283
Custodian and depositary fees	2(b),7	20,221	629,103	82,266	21,030
Distribution fees	5	477	5,940,714	691,500	444
Tax	8	3,006	1,695,782	131,479	5,124
Management fees	4	7,275	50,801,066	3,889,575	137,290
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**20,669**	**67,744,089**	**5,407,593**	**178,544**
Net income/(deficit)		**34,738**	**(59,621,166)**	**(2,115,713)**	**1,471,112**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(2,492,515)	(821,958,040)	(23,902,410)	(4,076,217)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	40,737
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	(6,749)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(587)	(137,382,910)	(9,869,402)	14,061
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(1,331)	(1,006,593)	6,085	(2,538)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(2,494,283)**	**(960,347,543)**	**(33,766,727)**	**(4,026,762)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(3,237,938)	(1,611,110,475)	(57,235,008)	(5,798,196)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	(12,329)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	(8,079)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(268)	(14,909,697)	(701,609)	(1,970)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(116)	(60,350)	(10,570)	(838)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(3,238,322)**	**(1,626,080,523)**	**(58,047,423)**	**(5,811,808)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(5,697,867)**	**(2,646,049,232)**	**(93,929,863)**	**(8,367,458)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		1,668,768	1,586,072,540	202,861,408	30,246,792
Net payments as a result of repurchase of shares		(341,790)	(2,200,892,647)	(109,251,167)	(20,805)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**1,326,978**	**(613,820,098)**	**93,610,241**	**30,225,987**
Dividends declared	15	-	-	(9)	(296)
Foreign exchange adjustment	2(f)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**16,680,032**	**2,755,606,826**	**348,357,484**	**42,860,627**

[1] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund[(1)] USD	Sustainable Emerging Markets Bond Fund[(1)] USD	Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund[(1)] USD	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund[(1)] USD
Net assets at the beginning of the year		73,427,244	561,321,516	102,229,916	424,907,729
Income					
Bank interest	2(a)	6,800	36,772	16,313	80,627
Bond interest, net of withholding taxes	2(a)	2,853,372	22,283,990	4,696,204	23,606,621
Swap interest	2(c)	462,642	7,671	-	144,287
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(a)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(a)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(a)	-	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(a)	1,401	-	3,650	848
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(a)	13,162	112,717	72,836	12,796
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		61	1,159	556	274
Total income	**2(a)**	3,335,471	22,504,308	4,792,558	23,845,353
Expenses					
Bank interest	2(a)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	742,625	476,407	1,430	591,169
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	117,726	196,265	50,644	142,237
Loan commitment fees	16	429	3,277	729	2,940
Custodian and depositary fees	2(b),7	80,992	109,129	25,700	402,226
Distribution fees	5	70,706	56,001	32,983	5,984
Tax	9	16,207	60,066	21,777	47,076
Management fees	4	273,320	2,508,460	603,666	610,512
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**1,170,544**	**3,399,114**	**744,805**	**1,402,143**
Net income/(deficit)		**2,164,927**	**19,105,194**	**4,047,753**	**22,443,210**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(4,323,904)	(29,614,021)	(8,234,002)	(14,671,265)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	1,090,312	6,664,590	(11,606)	4,358,040
Options/Swaptions contracts	2(c)	(77,970)	(179,620)	-	(7,341,298)
Swaps transactions	2(c)	(651,355)	(312,304)	3,657	1,279,830
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(4,004,960)	(55,852,010)	(8,511,906)	(10,180,070)
Foreign currencies on other transactions	2(b)	(54,191)	162,726	(87,942)	311,987
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(7,908,288)**	**(78,800,259)**	**(17,040,729)**	**(26,043,779)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(10,194,770)	(114,720,907)	(12,240,004)	(79,108,306)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(117,432)	846,246	-	(17,248)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	219,268	726,779	-	269,021
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(150,140)	(6,754,412)	(960,079)	(17,446)
Foreign currencies on other transactions	2(b)	(13,659)	(38,098)	(5,598)	(366,668)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(10,256,727)**	**(119,940,482)**	**(13,202,481)**	**(79,236,636)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(16,000,088)**	**(179,635,547)**	**(26,195,457)**	**(83,437,205)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		3,604,798	168,682,519	64,176,977	156,344,156
Net payments as a result of repurchase of shares		(17,440,110)	(187,655,101)	(60,200,512)	(67,341,946)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(13,835,312)**	**(18,972,582)**	**3,976,465**	**89,002,210**
Dividends declared	15	(7,307)	(114,421)	(12,109)	(1,998)
Foreign exchange adjustment	2(b)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**43,584,537**	**362,598,996**	**79,998,715**	**429,470,736**

[(1)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Sustainable Energy Fund USD	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[1] EUR	Sustainable Global Bond Income Fund[1] USD	Sustainable Global Infrastructure Fund USD
Net assets at the beginning of the year		7,200,579,788	1,080,697,961	144,150,160	10,522,975
Income					
Bank interest	2(b)	83,914	-	30,095	2,688
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	25,408,894	4,375,327	-
Swap interest	2(b)	-	5,964,272	122,244	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(b)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	2,546	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	2,280,077	20,014	327	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	87,757,306	443,521	25,304	214,540
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	8,862	-	-
Securities lending income	2(b)	1,307,207	61,382	5,390	644
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		25,107	791	54	152
Total income	**2(b)**	91,422,611	32,114,301	4,550,796	217,960
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	404,206	-	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-	-
Swap interest	2(b)	-	6,616,522	131,901	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	8,329	-	-
Annual service charge	6	14,941,159	272,988	79,289	2,973
Loan commitment fees	16	46,332	7,187	348	7
Custodian and depositary fees	2(b),7	1,029,425	225,526	35,865	14,642
Distribution fees	5	8,741,367	6,044	18,772	1,353
Tax	8	3,979,715	90,212	25,209	1,227
Management fees	4	101,347,590	579,070	469,695	4,537
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**129,186,196**	**7,613,084**	**761,876**	**25,739**
Net income/(deficit)		**(37,763,585)**	**28,290,447**	**3,807,920**	**192,164**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	347,712,549	(19,207,218)	(8,856,759)	419,796
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	664,363	(73,103)	-
Contracts for difference	2(c)	-	15,911	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	43,030,006	3,077,693	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(190,279)	(61,290)	-
Swaps transactions	2(c)	-	7,064,464	(16,670)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(33,778,259)	(108,594,110)	91,721	-
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(622,513)	595,995	(259,162)	6,517
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**313,312,477**	**(78,320,856)**	**(6,595,542)**	**426,313**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(1,963,803,750)	(26,797,098)	(12,807,852)	(1,587,635)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	607,307	(16,003)	-
Contracts for difference	2(c)	-	(11,811)	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	1,790,047	176,344	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(2,725,308)	(46,761)	-
Swaps transactions	2(c)	-	750,472	(216,852)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(5,571,075)	(7,879,569)	(1,250,467)	-
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(253,787)	464,275	(12,616)	56
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(1,969,608,615)**	**(33,952,968)**	**(14,176,316)**	**(1,587,579)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(1,694,059,523)**	**(83,973,377)**	**(16,962,938)**	**(969,102)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		3,706,196,312	90,172,577	37,296,614	902,605
Net payments as a result of repurchase of shares		(2,962,010,447)	(497,083,343)	(43,744,140)	(3,173)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**814,186,465**	**(406,910,766)**	**(6,445,526)**	**899,432**
Dividends declared	15	(209,114)	(5,886,281)	(1,456,326)	-
Foreign exchange adjustment	2(f)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**6,450,497,616**	**583,937,827**	**120,102,371**	**10,453,305**

[1] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[(1)] CHF	Systematic China A-Share Opportunities Fund USD	Systematic Global Equity High Income Fund USD	Systematic Global SmallCap Fund USD
Net assets at the beginning of the year		1,067,455,809	618,523,041	3,257,106,250	281,072,765
Income					
Bank interest	2(c)	-	6,169	325,536	17,302
Bond interest, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(c)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(c)	7,133,659	11,194,698	140,132,295	4,968,143
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(c)	210,766	-	2,884,032	111,137
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		-	-	16,347	(3,652)
Total income	**2(b)**	7,344,425	11,200,867	142,772,500	5,092,930
Expenses					
Bank interest	2(c)	303,094	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	1,514,534	1,068,198	9,208,900	396,153
Loan commitment fees	10	6,726	4,201	23,254	1,749
Custodian and depositary fees	2(h),7	130,910	365,524	587,644	438,968
Distribution fees	5	-	9,656	106,305	169,402
Tax	8	298,522	214,466	1,808,869	117,226
Management fees	4	9,001,494	4,629,421	56,296,301	3,451,662
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**11,246,110**	**6,312,266**	**68,069,002**	**4,536,130**
Net income/(deficit)		**(3,900,685)**	**4,888,102**	**74,703,498**	**606,060**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	74,898,436	(75,037,007)	(330,263,201)	2,246,732
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(3,705,250)	(1,747,109)	(704,573)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	154,442,868	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	-	(1,545,690)	(61,095,340)	(2,004,169)
Foreign currencies on other transactions	2(j)	(335)	(151,202)	3,699,704	73,574
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**74,898,101**	**(81,449,129)**	**(234,963,736)**	**(439,435)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(341,239,767)	(64,501,226)	(462,855,246)	(47,517,679)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	191,456	(21,804,014)	(174,943)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	16,723,000	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	-	(272,024)	(20,040,064)	(317,978)
Foreign currencies on other transactions	2(j)	(2,518)	(18,240)	(671,114)	(18,220)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(341,242,285)**	**(64,600,037)**	**(508,654,837)**	**(48,028,819)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(270,286,869)**	**(141,161,063)**	**(668,917,075)**	**(47,911,694)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		151,038,175	391,543,099	4,578,664,295	50,109,693
Net payments as a result of repurchase of shares		(240,808,128)	(305,924,420)	(2,507,326,396)	(61,223,731)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(89,769,953)**	**85,618,679**	**2,071,337,899**	**(11,114,048)**
Dividends declared	15	-	-	(259,803,016)	-
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**707,399,037**	**562,981,457**	**4,399,623,108**	**222,047,023**

[(1)] Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	Systematic Multi Allocation Credit Fund USD	United Kingdom Fund GBP	US Basic Value Fund USD	US Dollar Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		120,163,940	492,131,595	960,620,502	771,981,950
Income					
Bank interest	2(b)	4,801	1,393	6,919	126,401
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	3,184,637	-	-	15,864,595
Swap interest	2(c)	-	-	-	204,679
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	94,905	12,796	290,297	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	9,009,870	16,370,231	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	26,540	15,101	103,847	11,725
Management fee rebate	4	14,806	-	-	-
Other reimbursements		91	-	2,119	80
Total income	**2(b)**	3,327,939	9,040,130	16,781,413	16,331,466
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	334,769
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	(5,439)	702,757	1,930,945	544,548
Loan commitment fees	16	55	2,609	5,979	6,016
Custodian and depositary fees	2(h),7	57,375	50,029	109,960	204,220
Distribution fees	5	59	253,087	601,099	258,251
Tax	8	6,102	134,624	369,407	190,968
Management fees	4	138	4,151,257	11,379,763	3,380,764
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**60,381**	**5,297,154**	**14,400,350**	**4,916,886**
Net income/(deficit)		**3,267,158**	**3,742,976**	**2,381,063**	**11,414,579**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(6,001,526)	(11,049,798)	59,608,437	(13,823,445)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	(9,027,161)
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(820,707)	-	-	(6,970,229)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	664,549
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	(3,039,070)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(6,457,030)	-	(5,372,598)	(7,370,053)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	2,580,448	32,889	(67,559)	(290,054)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(10,698,806)**	**(11,016,909)**	**54,168,279**	**(44,040,072)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(13,932,541)	(83,951,612)	(113,470,115)	(64,329,752)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	(686,983)
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(74,095)	-	-	96,255
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	(838,905)
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	576,838
Forward foreign exchange contracts	2(c)	77,651	-	(672,400)	(600,193)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(111)	10,309	(1,195)	(80,454)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(13,929,096)**	**(83,941,303)**	**(114,151,383)**	**(65,916,116)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(21,220,744)**	**(92,016,236)**	**(57,402,041)**	**(99,045,609)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		16,126,996	110,532,175	497,929,000	231,326,336
Net payments as a result of repurchase of shares		(42,906,493)	(200,458,808)	(641,480,349)	(330,225,496)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(26,779,493)**	**(89,926,633)**	**(143,551,255)**	**(98,899,060)**
Dividends declared	15	-	(541,758)	(70,942)	(7,274,305)
Foreign exchange adjustment	2(f)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**81,153,606**	**289,647,369**	**759,096,354**	**572,662,883**

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	US Dollar High Yield Bond Fund USD	US Dollar Reserve Fund USD	US Dollar Short Duration Bond Fund USD	US Flexible Equity Fund USD
Net assets at the beginning of the year		3,591,197,714	513,108,285	1,799,880,962	1,488,854,088
Income					
Bank interest	2(b)	374,465	12,275	216,795	10,370
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	157,767,693	-	34,284,633	-
Swap interest	2(c)	716,102	-	451,096	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	3,314,384	273,095	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	609,069	-	1,277,074	64,446
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	1,064,545	-	-	12,233,566
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	384,225	-	191,064	57,370
Management fee rebate	4	129,967	-	147,170	-
Other reimbursements		9,388	-	2,940	-
Total income	**2(b)**	161,075,206	3,326,659	36,835,004	12,365,760
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	15,646	-	359,157	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	3,591,068	377,488	1,152,061	2,749,211
Loan commitment fees	18	22,101	-	11,679	9,888
Custodian and depositary fees	2(h),7	329,324	63,795	214,519	142,963
Distribution fees	5	269,215	80,433	757,277	590,430
Tax	8	1,123,306	49,714	722,040	505,969
Management fees	4	28,166,526	2,250,184	8,897,694	16,786,823
Less Management fee waiver	4	-	(1,110,494)	-	-
Total expenses		**33,605,810**	**1,711,811**	**12,114,350**	**20,785,297**
Net income/(deficit)		**127,469,396**	**1,614,848**	**24,720,654**	**(8,419,537)**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(70,111,827)	216,913	(49,736,275)	142,218,429
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	(14,942)	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	7,587,736	-	3,567,596	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(34,404)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	6,392,758	-	898,364	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(27,493,216)	(2,239,882)	7,916,430	(25,104,500)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	393,439	14,117	(214,049)	190,556
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(83,260,514)**	**(2,008,852)**	**(31,682,917)**	**117,204,485**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(412,143,990)	(220,610)	(128,641,194)	(261,326,210)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	5,682	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	330,296	-	1,227,181	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(42,101)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	(10,318,431)	-	152,223	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,209,451)	(454,087)	5,160,694	(2,733,343)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(44,706)	77	(8,937)	(12,057)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(423,454,483)**	**(674,620)**	**(122,106,351)**	**(264,071,610)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(379,175,598)**	**(1,068,624)**	**(129,067,714)**	**(155,286,692)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		1,600,790,913	1,256,197,022	842,860,604	795,379,658
Net payments as a result of repurchase of shares		(2,370,074,609)	(1,262,199,783)	(938,812,827)	(594,039,821)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(769,333,696)**	**(6,002,761)**	**(95,822,223)**	**201,339,837**
Dividends declared	15	(85,310,229)	-	(2,754,209)	-
Foreign exchange adjustment	2(f)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**2,357,372,193**	**506,036,900**	**1,572,256,819**	**1,534,907,233**

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	US Government Mortgage Impact Fund[(1)] USD	US Growth Fund USD	US Mid-Cap Value Fund[(1)] USD	US Sustainable Equity Fund USD
Net assets at the beginning of the year		139,567,939	602,671,140	329,740,239	5,429,548
Income					
Bank interest	2(b)	2,586	2,954	914	312
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	4,535,906	-	-	-
Swap interest	2(b)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(b)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	37,455	86,210	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	2,602	1,721,946	4,437,446	40,129
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	-	32,349	31,379	184
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		-	473	1,005	4
Total income	2(b)	4,541,020	1,794,878	4,560,549	40,623
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-	-
Swap interest	2(b)	-	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	-
Annual service charge	6	169,520	1,305,491	716,096	(9,264)
Loan commitment fees	10	914	3,010	1,040	3
Custodian and depositary fees	2(h),7	66,590	50,087	76,473	11,557
Distribution fees	5	116,745	556,350	207,446	37
Tax	8	52,501	206,724	136,863	497
Management fees	4	711,092	5,539,324	3,926,362	313
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**1,117,439**	**7,466,696**	**5,103,000**	**3,143**
Net income/(deficit)		**3,423,584**	**(5,671,820)**	**(543,451)**	**37,480**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(4,124,944)	36,250,972	38,712,912	(217,466)
To Be Announced securities contracts	2(c)	(1,001,011)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	1,415,896	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	152,150	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	-	(1,533,901)	(139,593)	-
Foreign currencies on other transactions	2(j)	3	(10,420)	(4,311)	(534)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(4,438,874)**	**33,706,621**	**38,569,518**	**(218,000)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(12,629,531)	(202,911,606)	(40,716,165)	(985,854)
To Be Announced securities contracts	2(c)	(88,626)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	170,201	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	90,488	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	-	(73,700)	(5,226)	-
Foreign currencies on other transactions	2(j)	(53)	(96)	(6,203)	(45)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(13,439,523)**	**(202,989,893)**	**(40,727,594)**	**(985,899)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(14,454,613)**	**(174,755,092)**	**(12,701,923)**	**(1,166,419)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		54,016,857	233,513,475	151,626,463	13,594
Net payments as a result of repurchase of shares		(77,052,385)	(350,464,867)	(213,024,936)	-
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(23,035,528)**	**(116,951,394)**	**(61,398,473)**	**13,594**
Dividends declared	15	(402,806)	-	-	-
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**101,674,992**	**310,964,654**	**254,640,243**	**4,276,723**

[(1)] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	World Bond Fund USD	World Energy Fund USD	World Financials Fund USD	World Gold Fund USD
Net assets at the beginning of the year		1,365,246,963	2,108,830,040	1,603,640,409	5,267,967,838
Income					
Bank interest	2(b)	38,317	13,096	-	30,729
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	31,582,043	-	-	-
Swap interest	2(c)	5,046,101	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	210,800	42,111	323,530
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	97,540,706	41,136,900	91,258,046
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Securities lending income	2(b)	121,935	1,500,183	96,321	618,409
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		285	24,105	29,947	217
Total income	2(b)	36,789,641	99,290,090	41,296,272	92,231,111
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	10,544	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	4,296,301	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	860,103	6,724,096	4,247,800	11,296,567
Loan commitment fees	16	8,827	16,558	10,611	35,536
Custodian and depositary fees	2(l),7	335,377	334,615	269,031	699,880
Distribution fees	5	100,426	1,301,503	1,536,119	2,447,465
Tax	8	279,029	1,258,159	800,671	2,100,063
Management fees	4	2,069,077	46,929,311	23,032,966	77,906,580
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**8,093,070**	**56,544,612**	**29,960,672**	**94,486,175**
Net income/(deficit)		**28,166,071**	**42,735,418**	**11,334,600**	**(2,155,064)**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(66,725,320)	628,846,107	(42,236,203)	136,967,080
To Be Announced securities contracts	2(c)	(6,988,203)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	2,101,605	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	1,001,417	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	(226,562)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(10,011,512)	(33,832,626)	(1,599,029)	(59,600,530)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	1,357,000	1,065,222	124,209	1,301,675
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(79,592,247)**	**597,068,781**	**(43,706,903)**	**78,666,225**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(188,759,076)	325,376,096	(556,422,537)	(1,421,016,276)
To Be Announced securities contracts	2(c)	(1,240,621)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	706,783	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(1,122,268)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	(4,259,300)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	2,300,807	(4,744,672)	(1,294,964)	(6,277,640)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(30,900)	(229,671)	(175,445)	(65,569)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(192,392,183)**	**320,412,013**	**(557,893,026)**	**(1,427,351,889)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(243,808,359)**	**961,216,212**	**(590,264,334)**	**(1,350,870,724)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		243,929,226	4,351,998,479	1,704,314,251	2,003,396,887
Net payments as a result of repurchase of shares		(236,981,895)	(4,406,077,580)	(1,328,422,641)	(2,309,422,447)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**7,046,331**	**(53,078,101)**	**375,891,610**	**(306,026,060)**
Dividends declared	15	(865,028)	(2,295,449)	(180,737)	(23,208)
Foreign exchange adjustment	2(i)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,128,318,967**	**3,014,673,038**	**1,419,083,947**	**3,351,047,354**

The notes on pages [illegible] to [illegible] form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

Fund Name	Note	World Healthscience Fund USD	World Mining Fund USD	World Real Estate Securities Fund USD	World Technology Fund USD
Net assets at the beginning of the year		14,070,116,206	7,005,270,881	190,710,597	13,563,834,297
Income					
Bank interest	2(b)	107,020	39,024	20,090	52,182
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	2,764,497	459,741	-	2,227,227
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	167,716,282	325,012,881	4,259,591	31,142,257
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	27,972	-
Securities lending income	2(b)	811,897	1,150,096	23,181	7,870,338
Management fee rebate	4	-	-	-	-
Other reimbursements		10,164	46,066	1,509	10,498
Total income	2(b)	171,520,080	334,715,487	4,335,422	41,302,482
Expenses					
Bank interest	2(b)	-	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	11,082	-
Swap interest	2(c)	-	-	-	-
Negative yield on financial assets		-	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-	-
Annual service charge	6	29,019,532	15,024,456	348,662	22,591,726
Loan commitment fees	10	92,235	46,359	1,254	90,196
Custodian and depositary fees	2(b),7	1,538,398	1,060,504	88,394	1,292,540
Distribution fees	5	16,224,496	2,440,288	71,714	10,946,282
Tax	8	6,571,001	2,882,566	47,873	4,669,472
Management fees	4	190,140,710	108,969,361	1,764,540	141,527,017
Less Management fee waiver	4	-	-	-	-
Total expenses		**243,606,959**	**130,010,288**	**2,354,082**	**180,651,252**
Net income/(deficit)		**(72,086,879)**	**204,705,199**	**1,981,340**	**(139,348,770)**
Net realised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	710,380,476	763,297,176	1,300,037	(389,040,136)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	(202,098)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	(32,400)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(51,409,492)	(75,962,333)	(567,101)	(38,290,012)
Foreign currencies on other transactions	2(j)	1,453,819	503,366	30,506	732,565
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**660,424,803**	**687,838,209**	**528,944**	**(427,521,183)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(a)	(2,221,414,584)	(1,706,921,892)	(41,646,479)	(4,224,227,816)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	(32,400)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(10,324,016)	(7,947,117)	(59,007)	(8,035,462)
Foreign currencies on other transactions	2(j)	(248,901)	(606,036)	(2,770)	(12,440)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(2,231,988,400)**	**(1,715,275,738)**	**(40,790,748)**	**(4,232,876,717)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(1,437,097,276)**	**(832,648,717)**	**(37,011,063)**	**(4,799,745,670)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		5,976,178,922	3,362,267,338	78,996,965	4,659,523,898
Net payments as a result of repurchase of shares		(4,544,511,900)	(4,018,957,937)	(88,418,006)	(4,621,031,686)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**1,431,667,022**	**(656,690,599)**	**(9,422,041)**	**38,492,213**
Dividends declared	15	(257,586)	(6,200,948)	(224,421)	(102,300)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-	-
Net assets at the end of the year		**14,064,428,366**	**5,509,730,617**	**144,053,072**	**8,792,222,807**

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asia Pacific Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	488,176	31,671	93,670	426,177
A Class distributing (Q) (G) share	1,042,877	22,987	269,930	804,934
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	5,315,142	396,696	880,391	4,831,447
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	560,014	237,661	153,334	644,341
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	907,302	302,527	300,743	909,116
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	345	18,757	-	19,102
A Class distributing (S) (M) (G) share	966,113	75,700	218,849	822,964
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	201,393	186,156	123,419	264,130
A Class non-distributing share	1,874,369	146,300	456,641	1,564,048
A Class non-distributing UK reporting fund share	89,716	15,979	74,938	30,757
C Class distributing (Q) (G) share	55,453	1,352	23,879	32,926
C Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	24,004	-	-	24,004
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	914	29,800	29,800	914
D Class distributing (Q) (G) share	143,931	207	28,541	115,597
D Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	20,014	-	-	20,014
D Class non-distributing share	238,040	28,459	21,112	245,387
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	270,064	36,212	60,437	246,839
E Class non-distributing share	845,193	75,271	277,044	643,420
I Class non-distributing share	31,980	-	31,380	600
X Class non-distributing share	24,240	1,819	1,193	24,866
Asian Dragon Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	127,071	10,779	15,613	122,237
A Class non-distributing share	7,302,577	1,767,294	2,427,657	6,642,214
A Class non-distributing share AUD hedged	274,214	36,732	61,770	249,176
A Class non-distributing share CHF hedged	168,593	12,608	53,882	127,319
A Class non-distributing share EUR hedged	1,146,675	113,658	422,436	838,097
A Class non-distributing share PLN hedged	424,522	111,706	156,804	379,424
A Class non-distributing share SGD hedged	8,373,051	1,936,730	1,591,769	8,718,012
C Class non-distributing share	1,027,274	945,253	350,719	1,621,808
D Class distributing (A) UK reporting fund share	1,227,899	13,412	674,466	566,845
D Class non-distributing share	4,671,904	833,455	1,003,374	4,501,985
D Class non-distributing share AUD hedged	297	-	-	297
D Class non-distributing share CHF hedged	95,820	17,497	32,856	80,461
D Class non-distributing share EUR hedged	784,241	275,720	240,400	819,558
E Class non-distributing share	1,893,835	184,546	330,656	1,467,725
I Class distributing (A) share	10,094	24,706	11,700	23,588
I Class distributing (A) UK reporting fund share	49,955	54,600	58,375	46,180
I Class non-distributing share	366,042	15,731	173,946	207,827
I Class non-distributing share AUD hedged	1,481	-	-	1,481
X Class distributing (A) UK reporting fund share	172	-	-	172
X Class non-distributing share	1,543,607	177,784	71,932	1,649,459
Asian Growth Leaders Fund				
A Class non-distributing share AUD hedged	1,252,429	105,523	321,478	1,036,474
A Class non-distributing share CHF hedged	481,749	14,183	88,797	407,135
A Class non-distributing share EUR hedged	1,305,968	143,993	625,310	824,651
A Class non-distributing share SGD hedged	2,049,018	60,562	302,322	1,807,258
A Class non-distributing UK reporting fund share	17,613,565	1,309,430	5,431,405	13,491,590
D Class distributing (M) share	403,103	484	42,988	360,599
D Class non-distributing share CHF hedged	527,094	4,225	55,030	476,289
D Class non-distributing share EUR hedged	1,111,158	663,550	376,529	1,398,179
D Class non-distributing share SGD hedged	395,926	-	138,068	257,858
D Class non-distributing UK reporting fund share	22,100,640	2,155,260	6,728,301	17,527,799
E Class non-distributing share	1,326,338	98,419	246,095	1,178,662
I Class distributing (A) UK reporting fund share	432,084	-	200,136	232,248
I Class distributing (Q) share	2,070,529	-	241,740	1,828,789
I Class non-distributing share	7,779,665	2,083,826	3,531,658	5,931,733
S Class non-distributing share	1,092,041	413,978	419,417	1,086,602
S Class non-distributing share CHF hedged	808,422	75,154	109,012	775,564
S class non-distributing share EUR hedged	902,377	39,272	699,086	252,563
S class non-distributing share GBP hedged	187,705	10,793	24,917	173,581
S class non-distributing share SGD hedged	197,671	103,555	-	301,426
X Class non-distributing share	184,195	21,439	9,925	205,709

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian High Yield Bond Fund				
A Class distributing (Q) share	-	500	-	500
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,609,613	1,727,264	667,244	2,669,633
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	1,564,284	2,412,282	662,482	3,314,084
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	3,904,049	8,269,503	9,629,501	2,544,051
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	2,970,567	1,484,941	1,197,981	3,247,527
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	9,236,240	13,779,635	5,196,623	17,819,252
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	1,117,894	1,966,919	766,448	2,318,365
A Class distributing (S) (M) (G) share	52,926,359	50,645,399	29,161,402	74,410,356
A Class non-distributing share	21,487,105	55,604,807	15,987,076	61,104,837
A Class non-distributing share AUD hedged	428,300	225,670	69,191	584,779
A Class non-distributing share EUR hedged	2,168,590	9,538,676	2,538,225	9,169,041
A Class non-distributing share GBP hedged	11,800	617,226	386,806	133,240
A Class non-distributing share HKD hedged	179,519	10,313	180,397	9,435
A Class non-distributing share SGD hedged	1,276,176	931,073	953,460	1,253,789
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	2,194,018	2,569,280	3,691,719	1,071,579
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	-	39,267	1,844	37,423
D Class distributing (S) (M) (G) share	12,267,366	4,108,718	1,641,324	14,734,760
D Class non-distributing share	11,837,790	20,744,140	16,102,712	16,479,218
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	4,905,250	13,936,507	11,479,551	7,266,206
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	-	564,441	84,076	480,365
E Class distributing (Q) share EUR hedged	1,892,071	689,841	1,689,265	892,647
E Class non-distributing share	239,943	859,291	55,338	1,043,896
E Class non-distributing share EUR hedged	435,823	1,999,791	393,260	2,042,354
I Class distributing (S) (M) (G) share	9,896,305	15,035,046	5,175,645	29,757,706
I Class non-distributing share	18,700,114	133,803,182	69,950,502	82,612,794
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	10,481,712	21,757,362	25,299,669	6,939,405
X Class non-distributing share	132,082	48,459	74,121	106,420
Asian Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	3,900	201,974	201,974	3,900
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	460	792	17	1,455
A Class non-distributing share	8,475	750	387	8,838
I Class non-distributing share	487,422	32,960	156,274	364,108
X Class non-distributing share	5,034,707	5,852	1,928	5,038,631
Asian Sustainable Equity Fund[1]				
A Class non-distributing share	-	500	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
E Class non-distributing share	-	454	-	454
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	498,000	-	498,000

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian Tiger Bond Fund				
A Class distributing (D) share	9,516,381	1,132,719	3,349,037	7,300,063
A Class distributing (M) share	21,143,854	2,468,573	8,531,827	16,080,600
A Class distributing (M) share AUD hedged	3,326,680	157,413	595,355	2,888,760
A Class distributing (M) share EUR hedged	1,771,275	105,664	514,737	1,362,202
A Class distributing (M) share HKD hedged	43,399,994	865,615	13,109,964	31,155,645
A Class distributing (M) share NZD hedged	1,263,189	81,796	274,193	1,070,792
A Class distributing (M) share SGD hedged	3,996,656	168,261	1,452,480	2,712,499
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	22,752,794	1,431,416	9,314,486	10,869,724
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	9,750,829	693,181	3,562,829	6,881,181
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	5,836,819	702,902	2,226,400	4,313,321
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	5,700,109	121,697	1,970,922	3,850,884
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	1,516,863	335,983	596,610	1,256,236
A Class distributing (S) (M) (G) share	127,809,244	19,816,506	49,059,702	98,566,048
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	9,957,709	795,312	3,385,942	7,367,079
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	20,394,835	1,810,520	7,780,379	14,424,976
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	29,903,507	2,671,677	14,820,528	17,754,656
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	35,852,960	3,651,052	8,712,125	30,791,887
A Class non-distributing share	15,756,002	2,430,576	7,022,395	11,164,183
A Class non-distributing share EUR hedged	3,186,008	1,192,260	1,873,412	2,485,459
A Class non-distributing share HKD hedged	388	-	-	388
A Class non-distributing share SGD hedged	8,635,189	1,788,599	3,600,382	6,824,406
C Class distributing (D) share	125,994	542	8,409	118,127
C Class non-distributing share	189,176	10,950	57,636	142,491
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,506,908	565,938	792,160	1,280,686
D Class distributing (M) share	10,800,661	1,111,596	6,549,080	5,363,177
D Class distributing (M) share HKD hedged	3,727,126	441,174	2,997,984	1,170,316
D Class distributing (M) share SGD hedged	71,004	9,080	-	80,084
D Class distributing (S) (M) (G) share	9,826,818	1,630,399	3,642,649	7,816,567
D Class non-distributing share	10,400,796	6,136,182	9,086,547	14,940,431
D Class non-distributing share EUR hedged	3,892,310	1,799,931	3,230,221	2,462,020
D Class non-distributing share SGD hedged	7,512,560	1,194,463	3,719,497	4,987,526
E Class non-distributing share	1,408,029	122,884	377,682	1,101,226
E Class non-distributing share EUR hedged	1,745,009	1,827,565	657,970	2,914,604
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	137,261	1,052,709	51,193	1,138,776
I Class distributing (M) share	3,337,406	5,014,209	1,993,129	6,358,486
I Class distributing (Q) share EUR hedged	11,415,001	4,116,966	4,883,120	10,668,847
I Class non-distributing share	29,999,339	26,707,193	21,645,866	29,059,667
I Class non-distributing share EUR hedged	2,707,652	24,445,685	4,731,089	22,482,248
I Class non-distributing share SGD hedged	3,491,993	72,266	-	3,564,259
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	1,361,267	7,671,399	406,913	8,625,753
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	361	44,439	-	44,800
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	500	-	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	500	301,041	-	301,541
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	421	-	-	421
X Class distributing (M) share	10	-	-	10
X Class non-distributing share	1,852,756	18,705	8,349	1,863,112
X Class non-distributing share EUR hedged	220,095	26,957	246,480	472

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Bond Fund				
A Class distributing (M) share	51,930,670	4,599,609	28,040,897	28,489,582
A Class distributing (S) (M) (G) share	36,522,326	6,991,010	22,148,309	21,365,027
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	34,159,673	1,313,650	9,099,800	26,373,523
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	8,218,947	1,113,550	2,775,768	6,556,729
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	37,899,913	2,267,344	16,499,603	23,667,654
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	64,786,737	10,419,692	21,268,277	73,938,062
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	123,843,316	29,784,522	52,393,866	92,238,972
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	2,596,914	49,739	825,715	1,820,938
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	3,063,991	209,752	976,843	2,296,899
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	3,271,256	114,489	1,181,018	2,204,727
A Class non-distributing share	42,036,667	7,171,419	25,446,594	24,761,492
A Class non-distributing share JPY hedged	548	-	-	548
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	15,664,169	1,894,981	6,457,129	11,002,021
AI Class non-distributing share	173,915	631,047	227,610	568,752
AI Class non-distributing share EUR hedged	249,972	233,660	190,913	292,719
C Class non-distributing share	19,225	-	15,720	3,505
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,635,364	782,305	306,584	2,111,085
D Class distributing (M) share	13,825,912	877,503	6,959,495	7,744,920
D Class distributing (S) (M) (G) share	992,984	76,967	57,018	912,933
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	125,763	17,111	-	142,874
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	881,522	273,526	50,000	1,105,048
D Class non-distributing share	42,902,129	16,769,384	25,142,295	34,529,218
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	5,432,474	1,675,333	3,744,174	3,263,633
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	5,262,740	741,940	3,025,511	2,979,169
E Class distributing (Q) share	5,098,515	2,269,840	2,121,382	5,246,973
E Class distributing (Q) share EUR hedged	5,661,073	643,174	1,093,826	4,400,421
E Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	28,852	17,297	18,982	27,147
E Class non-distributing share	53,394,600	17,812,916	20,231,688	50,976,050
E Class non-distributing share EUR hedged	27,637,147	3,072,879	8,737,799	21,972,227
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	385	-	-	385
I Class distributing (M) share	4,648,193	28,000	1,236,200	3,439,993
I Class distributing (Q) share EUR hedged	2,516,450	38	-	2,516,488
I Class distributing (S) (M) (G) share	21,993,421	1,061,542	6,144,200	16,910,763
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	693	576,584	-	577,247
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	13,942,606	56,277	38,527	13,960,356
I Class non-distributing share	50,827,467	10,677,033	26,053,191	25,651,309
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	8,553,586	4,794,468	8,933,441	4,304,613
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	1,398,688	121,265	565,267	954,686
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	364	-	-	364
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	600	103,823	-	104,423
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	-	323	-	323
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	-	451	-	451
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	-	389	-	389
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	-	681	-	681
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged	-	500	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	325	112,790	96,434	16,681
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	420	135,558	135,558	420
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	600	1,843,423	713,229	1,130,894
X Class distributing (M) share	-	388,843	-	388,843
X Class non-distributing share	17,119,530	277,170	17,340,324	55,376
X Class non-distributing share USD hedged	5,382	599,068	176,776	427,674

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Flexible Equity Fund				
A Class non-distributing share	18,469	16,159	8,991	25,637
A Class non-distributing share EUR hedged	5,263	30,319	783	34,799
AI Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
D Class non-distributing share	37,700	12,109	18,213	31,596
D Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
E Class distributing (Q) share EUR hedged	103,008	45,999	32,236	116,770
E Class non-distributing share	371,043	186,810	75,161	482,692
E Class non-distributing share EUR hedged	382,894	216,224	52,079	547,039
I Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
X Class non-distributing share	1,515,489	9,076	18,130	1,506,435
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
China Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	106,505	85,468	27,396	164,577
A Class non-distributing share	32,410,392	21,158,559	17,825,490	35,743,471
A Class non-distributing share AUD hedged	3,587,081	1,883,462	1,274,975	4,195,568
A Class non-distributing share CNH hedged	1,886,110	451,073	499,506	1,837,698
A Class non-distributing share EUR hedged	1,301,791	602,629	820,016	1,284,403
A Class non-distributing share HKD	13,024,516	3,797,296	2,616,038	14,195,773
A Class non-distributing share SGD hedged	1,378,229	644,571	497,894	1,525,006
AI Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
C Class non-distributing share	870,551	220,889	313,074	778,366
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	5,073	3,136	234	7,975
D Class non-distributing share	9,461,419	1,992,300	1,500,605	9,943,117
D Class non-distributing share EUR hedged	820,228	299,746	468,955	653,019
D Class non-distributing share HKD	674	-	-	674
D Class non-distributing share SGD hedged	642	-	-	642
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,237,685	636,591	623,600	2,250,676
E Class non-distributing share EUR hedged	2,275,303	638,221	537,903	2,375,621
I Class non-distributing share	4,152,123	1,717,531	354,983	5,514,671
I Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
X Class non-distributing share	84,760	77,805	94,828	67,737
China Impact Fund[2]				
A Class non-distributing share	24,950	1,367,873	125,388	1,267,435
AI Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
D Class non-distributing share	78,850	-	12,300	66,550
D Class non-distributing share EUR hedged	3,903	2,478	-	6,381
E Class non-distributing share EUR hedged	88,149	272,713	30,931	329,931
I Class non-distributing share	25,600	-	7,000	18,600
I Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
X Class non-distributing share	1,000,961	1,586	1,352	1,001,195
China Innovation Fund[1]				
A Class non-distributing share	-	500	-	500
A Class non-distributing share CNH hedged	-	318	-	318
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	20,216	474	19,742
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged	-	318	-	318
E Class non-distributing share	-	474	-	474
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,996,500	-	1,996,500

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Circular Economy Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	500	55,163	7,413	48,250
A Class non-distributing share	4,826,193	10,642,513	5,607,150	9,861,556
A Class non-distributing share AUD hedged	244,480	74,254	207,126	111,608
A Class non-distributing share CAD hedged	178,925	63,556	229,347	13,134
A Class non-distributing share CNH hedged	22,166	34,209	35,910	20,464
A Class non-distributing share EUR hedged	10,092	150,256	11,191	149,157
A Class non-distributing share GBP hedged	38,295	104,456	89,445	53,216
A Class non-distributing share HKD hedged	319,368	367,842	335,210	352,000
A Class non-distributing share NZD hedged	2,886	12,427	30	15,292
A Class non-distributing share SGD hedged	75,019	73,456	79,280	69,195
AI Class non-distributing share	315,385	3,914,084	327,875	3,901,594
D Class non-distributing share	3,889,660	4,308,267	2,723,422	5,474,505
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	513,036	1,076,229	434,459	1,154,806
E Class non-distributing share	15,061,659	19,462,682	3,884,974	30,529,567
I Class distributing (A) UK reporting fund share	689	143,354	-	144,043
I Class non-distributing share	72,116,067	11,990,230	13,322,439	70,783,858
I Class non-distributing share JPY hedged	47,622,510	149,967	5,410,422	42,362,054
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	23,602	278,250	35,334	266,518
SR Class non-distributing UK reporting fund share	919,991	1,499,447	676,920	1,742,558
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	486,689	108,430	582,756	22,363
X Class non-distributing share	1,740,734	1,259,153	984,382	2,015,505
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Climate Action Equity Fund[1]				
A Class non-distributing share	-	1,001	-	1,001
AI Class non-distributing share	-	443	-	443
C Class non-distributing share	-	456	-	456
D Class non-distributing share	-	1,499	-	1,499
E Class non-distributing share	-	3,120	-	3,120
I Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	-	496,000	-	496,000
Climate Action Multi-Asset Fund[1]				
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	-	564	-	564
A Class non-distributing share	-	500	-	500
AI Class non-distributing share	-	500	-	500
C Class non-distributing share	-	500	-	500
D Class non-distributing share	-	500	-	500
E Class non-distributing share	-	5,415	-	5,415
I Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	-	4,995,500	-	4,995,500

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Continental European Flexible Fund				
A Class distributing (A) share	2,511,544	717,732	790,264	2,439,012
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,300,660	50,043	103,706	1,246,997
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	536,504	54,589	174,037	416,056
A Class non-distributing share	6,230,852	1,535,098	3,256,327	4,509,623
A Class non-distributing share USD hedged	22,019,489	7,237,232	13,566,186	15,990,535
A Class non-distributing UK reporting fund share	33,076,655	9,223,332	13,799,407	28,500,580
AI Class non-distributing share	226,319	117,497	147,065	196,751
C Class non-distributing share	2,523,748	786,871	466,485	2,844,134
D Class distributing (A) UK reporting fund share	19,910,370	3,657,677	12,505,366	11,063,281
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	3,460,681	991,232	1,673,813	2,678,100
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	483,342	74,004	319,693	237,653
D Class non-distributing share	37,546,193	9,867,261	21,326,009	26,087,445
D Class non-distributing share USD hedged	4,854,858	1,336,746	1,887,770	4,303,834
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,389,411	720,006	1,682,846	1,427,671
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	6,100,717	982,931	5,330,290	1,753,358
E Class non-distributing share	9,001,476	2,703,382	2,159,445	9,545,393
I Class distributing (A) UK reporting fund share	22,066,907	9,040,812	15,196,492	15,911,227
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	17,370	12,668	18,768	11,870
I Class non-distributing share	40,520,371	10,987,032	26,520,132	27,987,271
I Class non-distributing share USD hedged	4,272,574	1,487,094	3,826,696	1,932,972
I Class non-distributing UK reporting fund share	19,396	250,231	63,068	206,559
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	-	17,194,340	4,619,930	12,574,410
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	839	441,867	156,284	286,421
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	500	727,756	-	728,256
SR Class non-distributing UK reporting fund share	842	8,248,864	631,674	7,618,032
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	500	1,516,868	472,667	1,044,701
X Class distributing (A) UK reporting fund share	196,248	36,252	48,271	184,229
X Class non-distributing share	433,029	377,271	117,016	693,284
Developed Markets Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	995	-	-	995
D Class non-distributing share	464	-	-	464
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	427	-	-	427
I Class non-distributing share	464	-	-	464
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	723,714	-	724,214
X Class non-distributing UK reporting fund share	498,000	-	-	498,000

(*) Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Dynamic High Income Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	25,739,530	8,441,166	7,050,302	27,129,393
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	5,251,791	3,626,344	2,176,492	6,701,643
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	493	26	-	519
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	1,972,986	723,619	245,866	2,450,741
A Class distributing (S) (M) (G) share	166,691,568	90,097,150	46,309,116	209,779,602
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	1,727,893	1,676,777	371,675	3,032,995
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	31,920,556	9,275,817	5,618,209	35,578,174
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	12,463,945	4,845,725	1,824,176	15,485,494
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	22,482,686	15,778,149	9,977,726	28,284,119
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	61,714,381	19,976,295	10,941,358	61,749,318
A Class non-distributing share	14,677,197	3,612,956	3,768,141	14,702,012
A Class non-distributing share CHF hedged	28,602	-	-	28,602
A Class non-distributing share SGD hedged	1,482,187	85,997	292,252	1,275,842
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	12,573	36,552	13,379	35,746
AI Class non-distributing share EUR hedged	3,779	16,167	3,339	16,607
D Class distributing (G) UK reporting fund share GBP hedged	162,738	15,733	30,826	147,645
D Class distributing (S) (M) (G) share	10,304,714	3,111,602	4,543,628	8,872,688
D Class non-distributing share	731,241	487,653	282,598	935,786
D Class non-distributing share CHF hedged	485	-	-	485
D Class non-distributing share EUR hedged	194,703	52,200	111,967	134,936
E Class distributing (G) share EUR hedged	625,471	210,045	140,719	694,797
E Class non-distributing share	320,803	73,930	251,790	142,943
E Class non-distributing share EUR hedged	568,428	187,229	157,944	607,713
I Class distributing (S) (M) (G) share	1,169,158	661,872	196,000	1,635,030
I Class non-distributing share	75,122	-	74,622	500
I Class non-distributing share BRL hedged	2,525,219	792,595	2,071,040	1,246,774
I Class non-distributing share EUR hedged	81,322	24,934	18,492	87,764
X Class non-distributing share	3,804,361	835,424	1,169,781	3,470,004
Emerging Europe Fund[4]				
A Class distributing (A) share	50,445	2,282	11,312	41,415
A Class distributing (A) UK reporting fund share	8,180	1,280	2,264	7,296
A Class non-distributing share	4,012,142	899,285	962,459	4,248,968
A Class non-distributing share SGD hedged	123,839	212,663	242,159	94,143
C Class non-distributing share	58,869	24,823	29,263	54,429
D Class distributing (A) UK reporting fund share	2,192	700	7	2,885
D Class non-distributing share	486,815	68,420	204,614	340,629
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,454	1,464	1,422	1,496
E Class non-distributing share	219,740	26,051	47,994	199,797
I Class non-distributing share	1,677,150	236,647	1,072,715	841,082
X Class distributing (A) UK reporting fund share	216,814	78,756	295,530	40
X Class non-distributing share	1,206,553	379,611	1,586,133	11

[4]Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Bond Fund				
A Class distributing (A) share	3,191,960	3,370	2,932,244	6,263,082
A Class distributing (D) share	865,179	64,590	276,367	653,392
A Class distributing (M) share	2,820,769	233,577	771,257	2,283,089
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,488,682	212,587	360,736	1,340,433
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	497,703	-	184,821	312,882
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	207,120	123,187	146,821	183,486
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	345	-	-	345
A Class distributing (S) (M) (G) share	14,419,297	915,439	7,147,987	8,186,749
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	1,012,410	51,416	368,926	694,900
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	1,130,589	13,211	305,282	946,518
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	2,664,068	148,629	996,082	2,816,615
A Class non-distributing share	11,244,469	2,589,796	9,144,851	4,689,414
A Class non-distributing share EUR hedged	5,557,213	1,070,917	505,427	6,122,703
A Class non-distributing share GBP hedged	1,071,714	208,201	3,994	1,275,921
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	35,946	6,887	19,009	23,824
AI Class non-distributing share EUR hedged	16,460	-	-	16,460
C Class distributing (D) share	179,359	4,170	79,698	103,831
C Class non-distributing share	1,560,759	91,876	448,021	1,224,614
D Class distributing (M) share	927,683	19,115	164,977	781,722
D Class non-distributing share	230,753	56,934	76,190	211,497
D Class non-distributing share EUR hedged	4,575,739	1,495,719	3,243,359	2,832,099
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,527,416	454,696	710,292	1,271,820
E Class distributing (Q) share EUR hedged	613,376	36,180	80,295	569,261
E Class non-distributing share	3,727,672	293,467	701,355	3,319,784
E Class non-distributing share EUR hedged	856,685	211,749	162,222	906,212
I Class distributing (A) share	77,069	-	-	77,069
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	464	19	-	483
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	388	-	-	388
I Class distributing (Q) share EUR hedged	1,000,793	141,373	879,089	294,047
I Class non-distributing share	13,887,141	3,331,673	4,046,437	13,172,377
I Class non-distributing share EUR hedged	2,662,630	67,404	1,414,484	1,255,550
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	492	-	-	492
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	100,360	-	100,000	360
X Class distributing (Q) share CHF hedged	1,396,229	73,776	-	1,469,005
X Class distributing (Q) share EUR hedged	512	28	-	540
X Class non-distributing share	924,675	2,623,847	526,519	3,021,903
X Class non-distributing share EUR hedged	8,551,405	709,006	1,841,214	7,459,196
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
A Class non-distributing share	10,242,084	2,006,815	5,963,713	6,285,166
A Class non-distributing share EUR hedged	206,606	49,907	124,765	131,748
AI Class non-distributing share	440	-	-	440
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	66,869	6,857	9,911	63,815
D Class non-distributing share	4,913,356	2,253,321	3,156,940	4,009,737
D Class non-distributing share EUR hedged	256,543	44,024	197,842	102,725
E Class distributing (Q) share EUR hedged	327,060	40,811	76,294	291,577
E Class non-distributing share	1,054,157	209,675	328,982	935,850
E Class non-distributing share EUR hedged	469,617	189,966	105,290	554,193
I Class distributing (A) share EUR hedged	8,509,474	2,517,839	223,096	10,804,217
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	310	-	-	310
I Class distributing (Q) share EUR hedged	5,005,429	17	-	5,005,446
I Class non-distributing share	6,424,287	16,669,773	17,935,878	5,158,182
I Class non-distributing share CHF hedged	-	491	-	491
I Class non-distributing share EUR hedged	7,153,346	1,214,962	4,434,967	3,933,343
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	364	-	-	364
SR Class non-distributing UK reporting fund share	500	676,595	-	677,095
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	420	72,855	49,572	23,703
X Class non-distributing share	22,237,409	5,772,583	7,076,451	20,933,541
X Class non-distributing share JPY hedged	14,189,077	989,675	342,718	14,836,034

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Equity Income Fund				
A Class distributing (Q) (G) share	467,944	5,100	52,574	410,473
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	310,491	49,521	208,126	151,886
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	798	104	395	507
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	37,180	2,329	19,590	19,919
A Class distributing (S) (M) (G) share	1,885,272	483,455	1,220,485	1,148,242
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	30,647	4,534	10,425	24,756
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	119,861	894	8,603	112,152
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	120,744	191,773	115,032	197,485
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	206,648	104,970	72,997	238,621
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	121,725	141,009	154,225	108,499
A Class non-distributing share	1,962,610	246,171	643,188	1,565,601
A Class non-distributing share EUR hedged	455	29	-	484
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	481	16	-	497
AI Class non-distributing share	448	-	-	448
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	540,103	63,393	59,459	544,037
D Class non-distributing share	14,689	201	13,165	1,725
D Class non-distributing share EUR hedged	435	7,141	-	7,576
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,886,116	1,274,461	1,238,514	5,922,063
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	467,946	28,610	70,013	416,443
E Class non-distributing share EUR hedged	476,626	105,140	197,571	384,095
I Class non-distributing share	733,205	-	-	733,205
I Class non-distributing share CHF hedged	621	-	-	621
X Class distributing (S) (M) (G) share	87	3	-	90
X Class non-distributing share	12,421,513	1	2,756,317	9,665,197
Emerging Markets Fund				
A Class distributing (A) share	6,563	45,199	1,598	52,164
A Class non-distributing share	11,794,203	2,601,105	3,150,618	11,144,690
A Class non-distributing share EUR hedged	90,747	120,871	139,209	72,409
AI Class non-distributing share	69,133	53,685	30,582	112,236
C Class non-distributing share	918,974	196,200	227,746	887,431
D Class non-distributing share	9,569,145	4,111,481	6,077,223	7,603,383
D Class non-distributing share EUR hedged	179,961	145,773	208,034	116,690
E Class non-distributing share	2,316,745	609,666	625,400	2,301,011
I Class distributing (A) share	-	2,196,879	-	2,196,879
I Class distributing (Q) UK reporting fund share	7,044,216	7,491,279	1,177,931	13,357,564
I Class non-distributing share	50,429,908	28,022,632	50,357,992	28,094,548
SI Class non-distributing share	-	50,869,424	-	50,869,424
X Class non-distributing share	21,670,779	12,931,446	4,193,224	30,409,001
Emerging Markets Impact Bond Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	425	6,265	-	6,690
E Class non-distributing share EUR hedged	-	425	-	425
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	999,525	6,041,000	11,500	6,729,025
X Class distributing (S) (M) (G) share	-	1,065,904	112,911	952,993
X Class non-distributing share EUR hedged	-	500	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,997,000	1,259,510	1,259,510	1,997,000
Z Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
A Class distributing (A) share	129,429	1,994	64,341	67,082
A Class distributing (D) share	2,267,743	14,077	814,893	1,466,927
A Class distributing (M) share	8,471,627	1,116,104	2,488,175	7,099,556
A Class distributing (M) share AUD hedged	252,444	-	184,437	68,007
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	566,971	898	97,865	470,004
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	92,791	-	56,598	36,093
A Class distributing (S) (M) (G) share	3,869,184	22,708	978,765	2,913,157
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	111,787	1,826	18,713	94,900
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	679,270	11,957	342,414	348,813
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	322,546	1	23,102	299,445
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,457,848	33,844	466,930	1,024,762
A Class non-distributing share	13,724,969	5,487,614	11,733,977	7,478,586
A Class non-distributing share CHF hedged	361,586	13,700	250,754	124,452
A Class non-distributing share EUR hedged	3,213,862	307,693	2,547,190	974,365
A Class non-distributing share PLN hedged	2,177,155	1,450,215	2,635,104	992,266
A Class non-distributing share SEK hedged	430	-	-	430
A Class non-distributing share SGD hedged	325,771	806,917	931,868	200,820
AI Class distributing (Q) share	492	24	-	516
AI Class non-distributing share	440	-	-	440
C Class distributing (D) share	269,206	587	143,732	126,061
C Class non-distributing share	248,762	111,233	100,735	259,260
D Class distributing (A) share	618,245	31,236	573,354	76,127
D Class distributing (M) share	5,422,379	57,857	5,248,512	231,724
D Class distributing (M) share AUD hedged	512	-	-	512
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	7,986,597	23,916	7,464,101	546,412
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	27,755	-	22,967	4,788
D Class non-distributing share	3,480,926	2,651,948	2,700,844	3,432,030
D Class non-distributing share CHF hedged	76,526	8,026	28,162	56,390
D Class non-distributing share EUR hedged	5,353,114	258,425	2,691,399	2,920,140
D Class non-distributing share PLN hedged	52,040	-	-	52,040
D Class non-distributing share SGD hedged	641	-	-	641
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	446,669	10,153	396,319	60,504
E Class distributing (Q) share EUR hedged	269,819	126,801	163,739	232,881
E Class non-distributing share	1,411,424	28,643	834,686	605,381
E Class non-distributing share EUR hedged	855,032	93,637	272,427	676,242
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	9	-	-	9
I Class distributing (Q) share	9,340,386	2,120,762	5,991,926	5,469,222
I Class non-distributing share	30,529,476	9,695,690	7,316,049	32,909,117
I Class non-distributing share EUR hedged	21,016,065	8,778,564	26,176,673	3,618,056
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	390	-	-	390
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	500	-	-	500
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	390	-	-	390
SR Class non-distributing UK reporting fund share	500	171,220	-	171,720
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	415	-	-	415
X Class distributing (Q) share GBP hedged	380	-	-	380
X Class non-distributing share	20,480,742	298,510	3,056,991	17,722,261
X Class non-distributing share GBP hedged	16,157,356	1	1,210,950	14,946,407
Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	993	-	-	993
D Class non-distributing share	517	-	-	517
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	427	2,509	1,673	1,263
I Class non-distributing UK reporting fund share	993	-	-	993
X Class non-distributing share	-	652	-	652
X Class non-distributing share NZD hedged	-	765	-	765
X Class non-distributing UK reporting fund share	497,499	7,698,571	620,577	7,575,493

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Flex Choice Cautious Fund[1]				
A Class distributing (S) (M) (G) share	-	49,195	-	49,195
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	-	1,897	-	1,897
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	-	644	-	644
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	-	319	-	319
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	-	412	-	412
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	-	3,599	-	3,599
A Class distributing (T) share	-	196,229	22	196,207
A Class distributing (T) share AUD hedged	-	13,766	-	13,766
A Class distributing (T) share CAD hedged	-	641	-	641
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	4,245	-	4,245
A Class distributing (T) share GBP hedged	-	411	-	411
A Class distributing (T) share HKD hedged	-	69,174	60,473	8,701
A Class non-distributing share	-	772,937	230,467	542,470
A Class non-distributing share AUD hedged	-	682	-	682
A Class non-distributing share CAD hedged	-	644	-	644
A Class non-distributing share CNH hedged	-	13,261	-	13,261
A Class non-distributing share GBP hedged	-	412	-	412
A Class non-distributing share HKD hedged	-	1,938	1,549	389
D Class non-distributing share	-	500	-	500
I Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	-	498,500	5,711	492,789
ESG Flex Choice Growth Fund[1]				
A Class distributing (S) (M) (G) share	-	58,572	25,536	33,036
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	-	20,943	-	20,943
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	-	644	-	644
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	-	7,611	-	7,611
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	-	411	-	411
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	-	4,374	-	4,374
A Class distributing (T) share	-	375,565	56,926	318,639
A Class distributing (T) share AUD hedged	-	385,140	23,650	361,490
A Class distributing (T) share CAD hedged	-	641	-	641
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	28,657	-	28,657
A Class distributing (T) share GBP hedged	-	411	-	411
A Class distributing (T) share HKD hedged	-	337,809	11,742	326,067
A Class non-distributing share	-	41,663	1,120	40,543
A Class non-distributing share AUD hedged	-	20,170	4,681	15,489
A Class non-distributing share CAD hedged	-	644	-	644
A Class non-distributing share CNH hedged	-	11,254	-	11,254
A Class non-distributing share GBP hedged	-	412	-	412
A Class non-distributing share HKD hedged	-	12,473	-	12,473
D Class non-distributing share	-	500	-	500
I Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	-	498,500	5,798	492,702

[1] Launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Flex Choice Moderate Fund[1]				
A Class distributing (G) (M) (G) share	-	73,366	2,156	71,210
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	-	63,718	-	63,718
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	-	644	-	644
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	-	3,175	-	3,175
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	-	411	-	411
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	-	38,700	36,275	2,425
A Class distributing (T) share	-	417,772	106,121	311,651
A Class distributing (T) share AUD hedged	-	170,996	31,516	139,780
A Class distributing (T) share CAD hedged	-	641	-	641
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	58,900	5,386	53,514
A Class distributing (T) share GBP hedged	-	411	-	411
A Class distributing (T) share HKD hedged	-	375,188	32,309	342,879
A Class non-distributing share	-	24,712	-	24,712
A Class non-distributing share AUD hedged	-	662	-	662
A Class non-distributing share CAD hedged	-	644	-	644
A Class non-distributing share CNH hedged	-	16,017	-	16,017
A Class non-distributing share GBP hedged	-	412	-	412
A Class non-distributing share HKD hedged	-	12,625	-	12,625
D Class non-distributing share	-	500	-	500
I Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	-	498,500	5,769	492,731
ESG Global Conservative Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	54,647	27,162	-	81,809
A Class distributing (Y) (G) (G) share	139,573	24,425	40,247	119,751
A Class non-distributing share	6,261	2,179	9,654	786
AI Class distributing (G) (G) share	12,814,897	10,627,716	4,502,520	18,940,093
AI Class non-distributing share	4,390,859	5,627,081	1,807,403	8,010,537
D Class distributing (A) (G) share	539	19	-	558
D Class distributing (Y) (G) (G) share	476	17	-	493
D Class non-distributing share	135,452	13,716	122,797	26,371
E Class distributing (G) (G) share	28,680,988	13,374,085	6,490,885	35,564,188
E Class distributing (S) (M) (G) share	240,535	66,028	23,870	280,693
E Class distributing (Y) (G) (G) share	204,982	102,279	28,140	279,121
E Class non-distributing share	7,496,646	2,680,363	2,463,862	7,713,147
I Class distributing (Y) (G) (G) share	476	17	-	493
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	7,923,885	-	5,948,220	1,975,585
ESG Global Multi-Asset Income Fund[1]				
A Class distributing (M) (G) share	-	454	-	454
A Class distributing (S) (M) (G) share	-	500	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	-	454	-	454
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	-	389	-	389
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	-	673	-	673
A Class non-distributing share	-	1,500	11	1,489
D Class non-distributing share	-	500	-	500
E Class distributing (G) (G) share EUR hedged	-	452	-	452
E Class non-distributing share EUR hedged	-	444	-	444
X Class distributing (G) (G) share GBP hedged	-	11,999,294	1,325,852	10,673,442
X Class non-distributing share	-	4,995,000	-	4,995,000

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Multi-Asset Fund				
A Class distributing (A) share	6,458,851	108,049,726	2,418,755	112,089,822
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	3,109,607	2,952,014	2,716,211	3,344,410
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	3,996,722	5,404,990	4,061,032	5,120,680
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	318	-	318
A Class distributing (T) share SGD hedged	-	31,666	-	31,666
A Class distributing (T) share USD hedged	-	55,974	-	55,974
A Class non-distributing share	22,587,596	59,830,196	6,343,754	44,074,038
A Class non-distributing share AUD hedged	647,752	1,447,706	1,221,238	874,220
A Class non-distributing share SGD hedged	407,007	2,216,486	1,780,073	843,420
A Class non-distributing share USD hedged	2,940,590	6,709,869	4,926,984	4,623,445
A Class non-distributing share ZAR hedged	361,956	654,629	641,238	365,347
AI Class non-distributing share	10,562,664	19,255,767	5,826,184	23,992,237
C Class non-distributing share	46,825,767	33,372,647	16,523,871	63,674,543
C Class non-distributing share USD hedged	410,355	325,629	154,356	581,628
D Class non-distributing share	22,541,594	14,571,107	6,525,322	30,587,379
D Class non-distributing share USD hedged	1,224,666	1,353,136	-266,740	2,311,262
E Class non-distributing share	55,247,956	61,038,389	13,430,939	102,855,416
E Class non-distributing share USD hedged	1,664,638	1,523,509	605,162	2,582,985
I Class non-distributing share	25,882,902	19,014,651	14,735,420	30,162,033
I Class non-distributing share BRL hedged	31,034	27,401	14,281	44,154
I Class non-distributing share USD hedged	984,752	2,799,530	1,372,954	1,811,328
Euro Bond Fund				
A Class distributing (A) share	3,961,798	95,245	962,822	3,094,421
A Class distributing (A) UK reporting fund share	697	4,011	36	4,672
A Class distributing (D) share	539,455	18,129	150,521	407,063
A Class distributing (M) share	285,672	33,472	144,071	175,073
A Class non-distributing share	23,335,402	8,752,181	16,274,682	15,812,901
A Class non-distributing share JPY hedged	105,770	-	105,222	548
A Class non-distributing share PLN hedged	206,519	109,997	266,976	49,540
A Class non-distributing share USD hedged	311,017	126,362	187,502	250,877
AI Class non-distributing share	22,356	6,084	9,256	19,184
C Class non-distributing share	437,739	43,192	168,838	312,093
D Class distributing (A) share	2,062,771	85,126	1,287,046	1,160,851
D Class distributing (A) UK reporting fund share	11,766	446	4,046	8,166
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	20,601	-	-	20,601
D Class distributing (M) share	111,735	615	8,585	103,765
D Class non-distributing share	20,892,069	3,770,289	11,496,116	13,166,241
D Class non-distributing share CHF hedged	187,607	33,600	30,800	190,407
D Class non-distributing share USD hedged	1,139,727	110,972	378,130	871,569
E Class distributing (Q) share	1,719,514	41,632	380,216	1,380,930
E Class non-distributing share	3,615,429	604,229	1,396,497	2,723,160
I Class distributing (A) UK reporting fund share	7,024,957	182,073	6,576,909	631,021
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,964,816	320,838	180,393	2,005,261
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	1,242,217	686,097	235,981	1,692,643
I Class non-distributing share	117,842,042	60,746,271	62,248,171	116,340,142
I Class non-distributing share CHF hedged	72,204	350	29,890	42,664
I Class non-distributing share JPY hedged	548	-	-	548
I Class non-distributing share USD hedged	46,234,123	8,088,787	7,753,527	46,569,383
S Class distributing (A) share	780,796	26,891	73,192	734,494
SR Class non-distributing UK reporting fund share	419	84,024	-	84,738
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	500	37,843	-	38,343
X Class non-distributing share	5,009,384	1,040,348	784,574	5,265,156

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro Corporate Bond Fund				
A Class distributing (D) share	428,199	8,954	51,907	385,246
A Class distributing (M) share	403,880	31,549	87,413	348,026
A Class non-distributing share	14,104,629	3,992,700	11,720,920	6,376,409
A Class non-distributing share CHF hedged	118,723	9,500	53,485	74,738
A Class non-distributing share GBP hedged	117,841	10,799	101,799	26,841
A Class non-distributing share SEK hedged	8,199,098	8,089,109	8,097,885	8,190,322
A Class non-distributing share USD hedged	144,743	84,075	91,588	137,230
AI Class non-distributing share	113,278	27,799	41,809	99,269
C Class non-distributing share	537,311	36,100	142,907	430,504
D Class distributing (M) share	2,309,972	568,982	945,099	1,963,735
D Class non-distributing share	27,461,316	8,686,718	12,612,102	23,535,930
D Class non-distributing share CHF hedged	950	36,700	455	37,195
D Class non-distributing share GBP hedged	63,225	-	12,000	51,225
D Class non-distributing share USD hedged	510,093	235,600	209,868	535,825
E Class distributing (Q) share	3,841,847	117,898	805,107	3,154,638
E Class non-distributing share	3,885,822	1,088,591	1,327,450	3,646,963
I Class distributing (Q) share	6,173,351	1,868,812	2,920,450	5,121,713
I Class non-distributing share	127,573,870	46,923,265	65,224,207	109,272,928
I Class non-distributing share CHF hedged	495	-	-	495
I Class non-distributing share GBP hedged	31,484	-	3,664	27,820
I Class non-distributing share JPY hedged	5,068,816	-	2,267	5,066,549
X Class distributing (Q) share	27,911,209	1,329,267	1,954,482	27,285,994
X Class non-distributing share	16,264,582	9,462,295	1,591,900	24,134,977
Euro Reserve Fund				
A Class non-distributing share	475,909	916,507	749,390	643,026
C Class non-distributing share	500,125	316,529	318,523	498,131
D Class non-distributing share	103,190	23,019	36,691	93,518
E Class non-distributing share	313,870	478,892	284,266	508,296
X Class non-distributing share	60,077	28,073	33,928	44,222
Euro Short Duration Bond Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	2,375,092	86,939	383,888	2,078,143
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	861,883	41,106	318,380	584,609
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	85,523	24,125	18,013	71,635
A Class distributing (D) share	1,687,190	255,639	916,845	1,025,984
A Class distributing (M) share	176,663	3,376	100,482	79,557
A Class non-distributing share	119,087,564	29,808,199	75,079,247	64,816,516
A Class non-distributing share CHF hedged	894,456	160,304	417,426	637,334
A Class non-distributing share USD hedged	6,083,008	307,589	1,800,505	4,590,092
AI Class non-distributing share	372,350	345,462	499,272	218,540
C Class non-distributing share	1,376,036	145,919	575,946	946,009
D Class distributing (A) UK reporting fund share	2,682,116	715,253	1,596,777	1,800,592
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	479,691	263,371	207,704	535,358
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	255,180	4,999	115,525	144,654
D Class distributing (M) UK reporting fund share	243,723	117,742	36,467	324,998
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	93,581	5,905	10,249	79,197
D Class non-distributing share	68,339,502	25,812,533	52,413,812	41,738,223
D Class non-distributing share CHF hedged	1,863,418	323,204	903,271	1,283,351
D Class non-distributing share USD hedged	423,929	201,349	376,375	248,903
E Class non-distributing share	16,747,049	2,635,099	6,330,197	13,241,951
I Class distributing (Q) share	397,916	7,743	13,761	391,900
I Class non-distributing share	138,706,297	44,838,113	89,166,069	84,377,341
I Class non-distributing share CHF hedged	223,761	3,000	115,010	111,771
I Class non-distributing share USD hedged	1,235,476	440,712	1,221,956	454,232
SI Class non-distributing share	226,352,404	87,107,146	146,710,937	166,748,613
SI Class non-distributing share USD hedged	839,609	84,239	866,526	57,321
X Class non-distributing share	21,603,253	8,024,937	1,781,802	27,745,488

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro-Markets Fund				
A Class distributing (A) share	2,884,990	463,129	348,616	2,999,503
A Class distributing (A) UK reporting fund share	27,814	1	17,839	9,976
A Class non-distributing share	18,530,062	6,683,001	9,338,462	15,882,601
A Class non-distributing share CHF hedged	304,951	13,176	51,828	266,299
A Class non-distributing share GBP hedged	181,362	15,946	40,072	157,236
A Class non-distributing share HKD hedged	400	31,414	-	31,814
A Class non-distributing share SGD hedged	24,817	67,246	55,351	36,712
A Class non-distributing share USD hedged	2,449,978	1,328,525	1,431,580	2,346,923
AI Class non-distributing share	25,375	64,520	27,045	62,850
C Class non-distributing share	357,203	158,644	119,561	396,286
D Class distributing (A) share	59,835	17,516	16,092	61,259
D Class distributing (A) UK reporting fund share	117,544	92,020	70,376	139,188
D Class non-distributing share	19,826	79,268	19,412	79,682
D Class non-distributing share USD hedged	497,498	762,249	449,872	809,875
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,348,750	1,796,182	1,774,790	5,369,142
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	499,231	198,069	181,206	516,094
E Class non-distributing share	2,998,279	657,764	569,125	2,986,918
I Class distributing (A) share	148,532	3,136	52,564	97,104
I Class non-distributing share	11,993,289	3,678,058	8,048,329	7,223,018
S Class distributing (A) share	56,920	2	21,382	35,540
S Class non-distributing share	114,007	32,160	17,084	129,083
X Class non-distributing share	5	-	-	5
European Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	13,436,196	1,362,172	2,149,699	12,648,670
A Class distributing (Q) (G) share	3,103,051	653,947	905,431	2,851,567
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged	923,331	210,062	397,680	735,716
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	5,684,916	1,319,492	1,975,503	5,028,905
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	564,384	456,817	321,965	699,236
A Class distributing (R) (M) (G) share CHF hedged	161,417	264,796	295,653	131,560
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	1,122,163	642,060	670,597	893,626
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	88,221	714,196	335,212	467,205
A Class distributing (S) (M) (G) share	11,269,024	2,989,612	2,429,217	11,829,419
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	880,319	519,407	419,538	980,188
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	2,174,351	718,768	515,477	2,377,642
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	17,435,156	6,633,237	6,220,332	17,848,061
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	13,511,240	4,630,642	5,675,400	12,426,302
A Class non-distributing share	6,573,821	1,326,981	1,451,109	6,449,693
A Class non-distributing share USD hedged	3,862,973	1,055,735	1,788,857	3,329,851
A Class non-distributing UK reporting fund share	390,738	233,029	324,463	298,004
AI Class distributing (Q) (G) share	360,821	208,259	96,033	473,047
AI Class non-distributing share	260,628	293,497	179,912	375,213
D Class distributing (A) (G) share	4,860,767	1,540,558	2,300,716	4,100,609
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	49,670	1,169	28,940	21,899
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	2,420,283	774,237	1,748,643	1,445,877
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	4,380,956	244,368	3,503,312	1,122,014
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	4,574	85,075	9,850	80,799
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	1,307,977	298,029	185,750	1,420,255
D Class non-distributing share	6,288,270	1,623,575	3,073,233	4,838,612
D Class non-distributing UK reporting fund share	88,947	6,044	59,282	37,039
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	1,239,120	1,007,563	622,626	1,624,057
E Class distributing (Q) (G) share	9,259,060	1,588,545	1,991,713	8,855,892
E Class non-distributing share	4,581,484	765,112	801,098	4,545,498
I Class distributing (A) (G) share	5,564,707	16,024	2,749,064	2,832,667
I Class non-distributing share	12,013,047	1,798,424	3,566,911	10,244,560
I Class non-distributing UK reporting fund share	632,511	-	-	632,511
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	831	147,958	93,149	55,640
SR Class non-distributing UK reporting fund share	832	282,245	-	283,077
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	4,754,247	1,754,027	1,676,785	4,831,589
X Class non-distributing share	9,928	1,109	3,404	7,633

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Focus Fund				
A Class non-distributing share	3,461,575	367,666	674,000	3,155,241
A Class non-distributing share SGD hedged	392	-	-	392
A Class non-distributing share USD hedged	439,004	5,268	131,396	313,226
AI Class non-distributing share	59,031	138,269	32,953	164,347
C Class non-distributing share	464,499	60,479	75,307	449,671
D Class non-distributing share	166,341	310,646	193,973	303,014
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,436,956	587,961	829,235	2,195,682
E Class non-distributing share	4,774,501	654,267	694,590	4,734,178
I Class non-distributing share	23,616	2,842	24	26,434
European Fund				
A Class distributing (A) share	37,191	13,657	16,424	34,424
A Class distributing (A) UK reporting fund share	2,058	1,357	408	3,007
A Class non-distributing share	4,091,005	707,490	1,904,282	2,895,008
A Class non-distributing share AUD hedged	240,637	157,024	191,896	205,765
A Class non-distributing share CAD hedged	109,071	66,765	98,516	107,000
A Class non-distributing share CNH hedged	60,647	10,532	66,501	4,678
A Class non-distributing share GBP hedged	194,375	66,787	90,417	170,745
A Class non-distributing share HKD hedged	7,443,155	1,611,586	3,909,084	5,145,657
A Class non-distributing share NZD hedged	308,837	46,026	274,714	80,149
A Class non-distributing share SGD hedged	586,394	127,952	143,936	570,410
A Class non-distributing share USD hedged	4,351,405	1,379,055	2,468,487	3,261,973
C Class non-distributing share	234,814	90,768	109,640	215,942
D Class distributing (A) UK reporting fund share	10,827	4,096	8,193	6,730
D Class non-distributing share	177,892	100,237	120,273	157,856
D Class non-distributing share USD hedged	1,429,075	306,889	1,500,959	234,005
D Class non-distributing UK reporting fund share	792,082	300,548	309,756	783,774
E Class non-distributing share	604,307	95,371	92,216	607,462
I Class non-distributing share	393,493	607,563	413,505	587,551
I Class non-distributing share USD hedged	489,377	19	481,135	8,261
S Class non-distributing share	420	1,079,033	23,095	1,056,358
X Class non-distributing share	1,930,751	421,019	687,466	1,664,304
European High Yield Bond Fund				
A Class non-distributing share	1,437,722	1,317,126	1,210,648	1,544,200
A Class non-distributing share CHF hedged	118,587	28,152	27,786	118,953
A Class non-distributing share SEK hedged	750	1,100	320	1,530
D Class distributing (A) share	5,572,659	4,085,118	2,777,725	6,880,052
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	773,554	52,402	791,867	34,089
D Class non-distributing share	6,855,165	12,936,856	14,867,695	4,924,366
E Class distributing (Q) share	1,751,179	494,164	326,777	1,918,566
E Class non-distributing share	2,007,081	2,400,350	794,891	3,912,540
X Class non-distributing share	3,513,629	26,772	3,108,760	431,638
Z Class non-distributing share	8,065,678	6,100,547	4,215,884	10,000,341
Z Class non-distributing share USD hedged	-	344,220	-	344,220
European Special Situations Fund				
A Class distributing (A) share	408	223,080	7,494	216,294
A Class non-distributing share	10,077,531	2,110,081	2,906,062	9,281,550
A Class non-distributing share AUD hedged	113,686	141,957	144,285	111,358
A Class non-distributing share CAD hedged	35,545	55,450	62,943	28,052
A Class non-distributing share CNH hedged	115	-	-	115
A Class non-distributing share GBP hedged	147,432	174,650	181,052	83,030
A Class non-distributing share HKD hedged	134,828	193,023	245,011	82,840
A Class non-distributing share USD hedged	5,242,729	4,934,191	4,469,125	6,677,795
C Class non-distributing share	260,991	40,996	32,795	297,062
D Class non-distributing share	3,258,953	1,228,303	1,140,821	3,383,535
D Class non-distributing share USD hedged	626,297	175,309	247,810	555,796
E Class non-distributing share	1,743,095	229,251	362,975	1,609,361
I Class distributing (A) share	462	-	-	462
I Class non-distributing share	21,808,327	4,429,838	13,064,122	13,173,643
X Class non-distributing share	159,253	13,124	7,571	164,806

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	500	179	-	679
AI Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing UK reporting fund share	6,966	11,194	-	18,160
E Class non-distributing share	425	1,711	-	2,136
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	498,500	-	-	498,500
European Value Fund				
A Class distributing (A) share	131,671	99,225	39,412	191,484
A Class distributing (A) UK reporting fund share	7,159	962	94	8,027
A Class non-distributing share	3,446,884	1,364,712	1,869,856	2,941,740
A Class non-distributing share AUD hedged	304,576	62,151	231,096	135,631
A Class non-distributing share CNH hedged	8,778	-	-	8,778
A Class non-distributing share HKD hedged	212,496	19,192	37,383	194,305
A Class non-distributing share USD hedged	4,091,811	1,066,069	2,255,880	2,812,000
C Class non-distributing share	384,422	100,795	211,373	273,844
D Class distributing (A) UK reporting fund share	11,383	7,409	10,547	8,245
D Class non-distributing share	2,197,648	1,844,299	1,850,948	2,190,999
D Class non-distributing share USD hedged	183,581	237,101	102,482	298,200
E Class non-distributing share	1,076,024	445,509	413,376	1,108,157
I Class non-distributing share	12,106,629	5,689,112	9,298,324	8,497,417
S Class distributing (A) share	66,094	9	2,668	63,435
X Class non-distributing share	6,273,203	393,366	488,277	6,178,292
FinTech Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	500	6,201	1	6,700
A Class non-distributing share	10,895,109	4,597,706	5,796,432	9,696,383
A Class non-distributing share EUR hedged	1,306,253	585,288	751,473	1,140,068
A Class non-distributing share SGD hedged	1,060,913	241,593	467,677	834,829
AI Class non-distributing share	110,378	258,033	60,079	308,332
C Class non-distributing UK reporting fund share	1,506,144	3,961,144	2,626,966	2,840,322
D Class non-distributing share	2,704,626	1,056,786	2,852,095	909,318
D Class non-distributing share EUR hedged	365,071	44,534	92,530	317,075
D Class non-distributing UK reporting fund share	7,626,993	1,241,000	3,721,109	5,146,892
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,034,624	171,155	429,740	776,039
E Class non-distributing share	3,406,431	1,937,127	1,335,099	4,008,459
E Class non-distributing share EUR hedged	2,663,368	1,394,549	852,891	3,205,026
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	1	1	500
I Class non-distributing share	5,599,104	4,690,580	4,032,580	6,257,104
I Class non-distributing share EUR hedged	430,473	19,716	422,160	28,029
X Class non-distributing share	928,754	847,116	1,030,440	745,430
Z Class non-distributing UK reporting fund share	2,690,726	314,737	1,570,104	1,435,359

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Fixed Income Global Opportunities Fund				
A Class distributing (A) share	107,110	31,961	38,655	100,416
A Class distributing (A) share EUR hedged	870,235	110,791	521,288	459,648
A Class distributing (D) share	3,841,744	726,504	1,504,161	3,064,087
A Class distributing (M) share	437,634	108,841	134,346	412,129
A Class distributing (Q) share	6,270,382	475,760	1,644,304	5,101,838
A Class distributing (Q) share EUR hedged	767,344	40,250	145,976	661,618
A Class distributing (Q) share SGD hedged	609,704	179,325	173,692	615,337
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	901,398	115,470	43,454	973,414
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	118,309	1	118,002	308
A Class distributing (S) (M) (G) share	1,122,495	283,497	419,731	986,261
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	61,152	1	24,971	36,182
A Class non-distributing share	43,761,699	6,047,032	15,424,806	34,384,225
A Class non-distributing share CHF hedged	3,325,739	148,175	1,187,174	2,286,740
A Class non-distributing share EUR hedged	9,479,252	1,636,344	3,933,347	7,182,249
A Class non-distributing share JPY hedged	1,377	-	811	566
A Class non-distributing share PLN hedged	7,291,030	10,540,550	12,415,301	5,416,279
A Class non-distributing share SEK hedged	169,018	19,631	78,717	110,232
A Class non-distributing share SGD hedged	5,190,795	814,306	1,443,369	4,561,732
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	284,291	64,302	103,255	245,338
AI Class non-distributing share	9,924	53,827	7,775	54,976
AI Class non-distributing share EUR hedged	275,885	49,542	150,203	175,224
C Class distributing (D) share	221,760	15,850	42,336	195,274
C Class distributing (Q) share	674,682	360	84,811	590,451
C Class non-distributing share	8,403,597	643,671	2,085,376	6,961,892
D Class distributing (A) share	65,007	13,300	7,014	71,323
D Class distributing (A) share CAD hedged	1,266,909	8,186	170,938	1,124,157
D Class distributing (A) share EUR hedged	407,061	5,997	33,377	379,681
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	4,331,221	585,507	3,148,502	1,768,226
D Class distributing (Q) share	16,879,135	1,684,544	6,190,981	12,372,698
D Class distributing (Q) share CHF hedged	1,591,904	76,900	17,150	1,651,654
D Class distributing (Q) share EUR hedged	737,440	11,973	185,928	563,485
D Class non-distributing share	44,696,070	10,541,295	13,688,399	41,548,966
D Class non-distributing share CHF hedged	3,691,505	963,922	1,321,431	3,333,996
D Class non-distributing share EUR hedged	28,292,345	4,259,102	6,500,656	26,050,791
D Class non-distributing share GBP hedged	3,290,173	572,471	1,523,075	2,339,569
D Class non-distributing share PLN hedged	280,008	95,000	192,792	182,246
D Class non-distributing share SGD hedged	59,130	1,189	36,513	23,806
E Class non-distributing share	11,975,320	1,995,603	3,035,044	10,935,879
E Class non-distributing share EUR hedged	26,201,951	2,190,075	7,234,256	21,157,770
I Class distributing (M) share CAD hedged	44,900	20,246,161	44,320	20,246,771
I Class distributing (Q) share	10,375,795	479,704	1,056,959	9,798,540
I Class distributing (Q) share EUR hedged	1,323,005	34,928	126,885	1,231,048
I Class distributing (Q) share GBP hedged	4,707,374	618,766	629,869	4,696,270
I Class distributing (Q) share JPY hedged	468,412	149,401	17,955	599,858
I Class non-distributing share	57,070,060	57,661,251	28,027,968	86,703,351
I Class non-distributing share AUD hedged	24,507	8,871	7,934	25,444
I Class non-distributing share CAD hedged	17,288,914	4,100	17,288,344	4,670
I Class non-distributing share CHF hedged	10,359,027	231,972	518,654	10,073,345
I Class non-distributing share EUR hedged	44,431,988	19,371,177	16,221,158	47,582,007
I Class non-distributing share GBP hedged	37,203,755	1,908,970	9,007,219	30,105,506
I Class non-distributing share JPY hedged	47,431,561	4,753,481	6,925,085	45,259,957
J Class distributing (M) share	1,261,543	158,815	142,392	1,277,966
S Class distributing (A) share EUR hedged	73,753	4,010	15,986	61,777
S Class distributing (Q) share	884,022	208,718	347,829	744,911
S Class non-distributing share	1,615,477	2,496,231	772,127	3,339,581
S Class non-distributing share CHF hedged	2,700,286	151,196	527,160	2,327,320
S Class non-distributing share EUR hedged	640,552	1,105,591	227,337	1,518,806
X Class distributing (M) share	79,345,741	53,301	19,907,541	59,491,501
X Class distributing (M) share AUD hedged	1,201,574	27,623	312,135	917,062
X Class distributing (M) share EUR hedged	198,900	4,885	18,181	185,604
X Class distributing (Q) share EUR hedged	13,074,246	1,469,056	-	14,543,302
X Class distributing (Q) share GBP hedged	15,519,286	31,731	11,087,271	4,463,746
X Class non-distributing share	97,809,348	7,368,981	1,370,687	103,797,649
X Class non-distributing share AUD hedged	6,831,090	609,893	1,201,335	6,239,648

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
X Class non-distributing share CAD hedged	139,750,383	6,295,812	26,773,292	119,272,903
X Class non-distributing share CHF hedged	13	-	-	13
X Class non-distributing share EUR hedged	4,493,809	3,017,905	7,455,415	56,329
X Class non-distributing share GBP hedged	46,748,691	29,678	189,586	46,588,783
X Class non-distributing share SEK hedged	115	-	-	115
Future Consumer Fund				
A Class non-distributing share	9,293	44,631	27,064	26,860
AI Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing share	593	8,382	2,333	6,642
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	8,051	282	8,269
E Class non-distributing share	411	28,507	-	28,918
I Class non-distributing share	-	491	-	491
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,997,000	-	-	1,997,000
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Future Of Transport Fund				
A Class distributing (A) share	-	667,617	18,956	548,661
A Class distributing (A) UK reporting fund share	500	645,199	24,068	621,631
A Class non-distributing share	11,069,374	24,340,979	8,826,549	26,583,703
A Class non-distributing share CNH hedged	324	1,464,831	309,574	1,146,581
A Class non-distributing share EUR hedged	2,519,335	2,314,737	1,213,070	3,421,002
A Class non-distributing share SGD hedged	300,625	527,021	124,715	702,931
AI Class non-distributing share	3,004,779	2,236,813	2,181,663	3,059,929
D Class non-distributing share EUR hedged	1,423,581	1,017,051	1,282,307	1,158,325
D Class non-distributing UK reporting fund share	8,473,023	8,185,619	3,460,971	13,177,570
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	880,166	382,114	359,098	883,182
E Class non-distributing share	27,963,409	13,042,190	11,145,289	25,860,309
E Class non-distributing share EUR hedged	21,311,512	4,803,387	5,852,454	20,262,445
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	14,956,451	4,952,802	7,054,354	12,854,899
I Class non-distributing share EUR hedged	1,659,370	959,714	2,017,998	600,086
X Class non-distributing share	577,651	439,793	609,052	408,392
Z Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Allocation Fund				
A Class distributing (A) share	16,442,812	2,829,171	1,666,247	17,604,736
A Class distributing (A) share EUR hedged	1,814,449	88,003	359,177	1,543,275
A Class distributing (Y) (G) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (Y) (G) (G) share AUD hedged	659	-	-	659
A Class distributing (Y) (G) (G) share SGD hedged	671	-	-	671
A Class non-distributing share	105,987,712	17,186,736	22,179,191	101,006,256
A Class non-distributing share AUD hedged	9,860,513	1,224,608	1,407,388	9,677,733
A Class non-distributing share CHF hedged	1,999,648	245,965	267,811	1,976,802
A Class non-distributing share CNH hedged	868,456	501,056	345,613	1,023,898
A Class non-distributing share EUR hedged	22,309,938	3,511,089	4,060,914	21,760,112
A Class non-distributing share GBP hedged	2,167,606	530,680	444,229	2,254,257
A Class non-distributing share HKD hedged	16,670,402	6,233,204	10,696,899	12,206,707
A Class non-distributing share PLN hedged	2,487,993	1,902,829	2,347,897	2,043,945
A Class non-distributing share SGD hedged	5,325,757	1,190,446	839,811	5,668,392
AI Class non-distributing share	336,668	525,601	182,463	679,806
AI Class non-distributing share EUR hedged	319,962	194,096	78,554	435,504
C Class non-distributing share	7,837,559	842,142	1,046,902	7,432,839
C Class non-distributing share EUR hedged	1,622,193	350,325	229,977	1,742,541
D Class distributing (A) share	536,078	275,115	415,594	395,599
D Class distributing (A) share EUR hedged	243,396	43,490	49,832	237,054
D Class non-distributing share	3,421,817	1,471,555	870,349	4,023,133
D Class non-distributing share AUD hedged	289,023	130,499	40,624	378,898
D Class non-distributing share CHF hedged	146,335	105,136	3,140	244,331
D Class non-distributing share EUR hedged	6,905,999	1,857,386	2,260,764	6,502,621
D Class non-distributing share GBP hedged	1,007,875	280,200	201,184	1,086,894
D Class non-distributing share PLN hedged	27,362	-	-	27,362
D Class non-distributing share SGD hedged	130,452	37,549	46,399	121,602
D Class non-distributing UK reporting fund share	10,672,914	3,090,624	3,337,510	10,426,228
E Class non-distributing share	19,055,669	6,605,847	2,615,188	23,046,329
E Class non-distributing share EUR hedged	10,854,700	1,559,474	1,556,922	10,857,252
E Class non-distributing share PLN hedged	269,095	93,081	110,628	251,548
I Class non-distributing share	10,886,790	2,607,187	2,407,421	11,086,556
I Class non-distributing share EUR hedged	4,559,404	1,173,847	1,410,646	4,322,605
I Class non-distributing share SGD hedged	15	-	-	15
J Class non-distributing share	228,356	6,052	32,408	202,000
X Class distributing (A) share	42,225,919	4,209,270	8,662,411	37,772,778
X Class non-distributing share	11,209,421	563,498	2,436,978	9,335,941
X Class non-distributing share AUD hedged	4,300,272	371,590	858,210	3,813,652
X Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
X Class non-distributing share JPY hedged	3,679,424	416,432	942,011	3,053,845

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Corporate Bond Fund				
A Class distributing (A) share EUR hedged	169,044	2,039	1,150	170,933
A Class distributing (M) share AUD hedged	144,878	11,320	17,632	138,566
A Class distributing (M) share CAD hedged	215,280	1	81,333	133,948
A Class distributing (M) share GBP hedged	85,684	4,630	21,131	69,173
A Class distributing (M) share NZD hedged	308,913	69,555	34,756	343,712
A Class distributing (G) share	82,502	213	5,417	77,298
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	2,573,897	299,499	791,910	2,081,486
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	2,368,462	273,083	1,008,845	1,622,700
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	130,354	5,474	13,950	121,878
A Class distributing (S) (M) (G) share	20,706,396	1,547,430	8,120,290	14,133,536
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	792,302	95,527	300,233	587,596
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	161,746	32,439	104,606	89,580
A Class non-distributing share	7,171,386	6,410,592	8,174,186	5,408,192
A Class non-distributing share EUR hedged	970,706	2,032,800	465,933	2,537,573
A Class non-distributing share SEK hedged	3,493	600	29	4,064
D Class distributing (G) share GBP hedged	384	-	14	370
D Class non-distributing share	1,654,855	273,682	588,471	1,340,266
D Class non-distributing share EUR hedged	6,876,476	2,735,715	2,434,068	7,178,123
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,893,757	1,675,212	1,371,659	2,197,310
E Class non-distributing share	580,702	59,554	134,911	505,345
E Class non-distributing share EUR hedged	909,498	64,860	230,264	744,094
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	514,284	1	407,501	106,784
I Class non-distributing share	8,505,921	813,933	3,113,807	6,206,047
I Class non-distributing share CAD hedged	590	-	-	590
I Class non-distributing share EUR hedged	11,065,714	69,281	6,237,110	4,927,885
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	9,131,744	201,390	9,333,127	7
X Class non-distributing share	4,911,463	272,581	3,333,071	1,790,953
X Class non-distributing share EUR hedged	15,114,350	1,427,104	561,731	15,979,723
X Class non-distributing share NOK hedged	501,251	143,170	-	644,421
Global Dynamic Equity Fund				
A Class distributing (A) share	61,154	4,817	3,988	61,983
A Class non-distributing share	9,340,313	2,519,128	3,028,012	8,831,429
A Class non-distributing share CNH hedged	8,210	-	7,900	310
A Class non-distributing share EUR hedged	461,244	52,839	208,466	305,617
C Class non-distributing share	1,461,691	141,595	357,611	1,245,675
C Class non-distributing share EUR hedged	67,210	61,489	14,345	154,864
D Class distributing (A) share	443,112	27,833	72,059	398,886
D Class non-distributing share	1,722,555	797,804	483,210	2,037,149
D Class non-distributing share EUR hedged	70,619	33,714	36,365	67,968
E Class non-distributing share	1,932,922	313,934	236,034	2,009,822
E Class non-distributing share EUR hedged	210,317	27,579	44,364	193,531
I Class non-distributing share	1,815,223	9,201,084	4,933,964	6,082,343
X Class non-distributing share	7	-	-	7

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	1,167,069	142,844	168,451	1,141,462
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	81,779	12	972	80,819
A Class distributing (Q) (G) share	5,185,600	233,019	612,639	4,805,980
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	813,776	146,523	174,955	785,418
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	1,062,411	96,062	126,757	1,031,716
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	962,506	718,700	97,156	1,484,050
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	2,368,835	398,677	855,684	1,911,828
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	98,903	13,720	26,028	86,595
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	177,212	200,064	157,043	220,233
A Class distributing (S) (M) (G) share	6,068,135	1,292,684	1,853,927	5,507,892
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	152,480	35,229	43,168	144,541
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	51,283	22,839	5,086	69,036
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	4,811,035	757,124	501,039	5,067,120
A Class non-distributing share	12,841,936	6,005,547	3,419,089	15,428,394
A Class non-distributing share CHF hedged	403,359	19,870	32,550	420,679
A Class non-distributing share EUR hedged	1,085,933	332,845	302,703	1,116,075
A Class non-distributing share PLN hedged	3,002,105	7,256,768	7,897,331	2,661,542
A Class non-distributing share SGD hedged	625,659	189,254	147,993	666,920
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	429,535	332,622	223,969	538,188
AI Class non-distributing share	206,827	139,919	188,874	157,872
AI Class non-distributing share EUR hedged	27,535	21,388	17,256	31,667
C Class distributing (Q) (G) share	1,280,802	18,709	89,556	1,209,955
C Class non-distributing share	2,283,171	173,507	339,162	2,037,516
D Class distributing (A) (G) share	762,832	59,816	201,867	619,781
D Class distributing (Q) (G) share	901,505	148,162	256,287	793,380
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	122,061	67,968	13,219	176,820
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	179,612	84,975	50,294	213,293
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	133,166	21,017	3,942	150,241
D Class non-distributing share	6,966,610	2,262,356	4,224,122	5,004,844
D Class non-distributing share CHF hedged	331,197	43,579	112,437	262,339
D Class non-distributing share EUR hedged	332,677	289,280	306,526	315,231
D Class non-distributing share PLN hedged	1,397	-	-	1,397
D Class non-distributing share SGD hedged	9,827	2,000	34	11,793
E Class distributing (Q) (G) share	1,237,659	409,671	232,117	1,415,213
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	1,453,330	140,504	434,267	1,159,567
E Class non-distributing share	1,113,794	291,412	276,263	1,128,943
E Class non-distributing share EUR hedged	37,124	38,171	6,061	69,234
I Class non-distributing share	2,347,672	4,657,902	154,207	6,851,367
SR Class distributing (S) (M) (G) share	-	500	-	500
SR Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	9	-	-	9

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Government Bond Fund				
A Class distributing (D) share	45,436	2,480	7,709	40,208
A Class distributing (D) share EUR hedged	32,885	1,982	17,335	17,532
A Class distributing (M) share	662,251	244,148	437,557	468,842
A Class distributing (M) share EUR hedged	81,259	11,100	17,339	75,020
A Class distributing (M) share GBP hedged	64,735	34,476	32,698	66,513
A Class distributing (M) share HKD hedged	390	-	-	390
A Class non-distributing share	4,930,535	1,526,635	2,434,077	4,022,093
A Class non-distributing share EUR hedged	3,896,583	12,379,985	9,791,565	6,485,003
C Class distributing (D) share	6,190	-	-	6,190
C Class distributing (D) share EUR hedged	6,275	-	1,245	5,030
C Class distributing (M) share	6	-	-	6
C Class non-distributing share	140,556	15,525	61,014	95,049
C Class non-distributing share EUR hedged	151,020	94,111	37,545	207,586
D Class distributing (M) share	39,852	10,546	19,216	30,182
D Class distributing (M) share EUR hedged	3,827	-	-	3,827
D Class non-distributing share	419,344	156,383	180,908	394,819
D Class non-distributing share EUR hedged	2,144,729	5,782,622	1,447,445	6,479,906
E Class non-distributing share	701,558	56,216	235,597	522,177
E Class non-distributing share EUR hedged	1,092,236	2,311,254	448,065	2,955,425
I Class distributing (A) share EUR hedged	427	4	-	431
I Class non-distributing share	3,917,251	1,424,576	2,859,993	2,481,834
I Class non-distributing share EUR hedged	422	4,798,210	-	4,798,632
X Class non-distributing share EUR hedged	8	1,141,787	-	1,141,795
X Class non-distributing share NOK hedged	501,402	145,951	-	647,353
X Class non-distributing share SEK hedged	21,584,361	4,064,321	765,168	24,883,514
X Class non-distributing UK reporting fund share	29,964	7,919	5,399	31,884

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global High Yield Bond Fund				
A Class distributing (D) UK reporting fund share	1,634,100	145,396	271,468	1,508,028
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	598,434	175,643	44,469	729,679
A Class distributing (M) share	11,256,857	1,905,457	4,827,193	8,337,121
A Class distributing (M) share EUR hedged	2,448,294	445,160	677,200	2,216,254
A Class distributing (Q) share	170,528	30,590	60,364	140,754
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	10,355,732	604,566	2,748,934	8,211,524
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	3,482,765	735,453	938,946	3,279,272
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	29,084	46,551	45,346	30,289
A Class distributing (S) (M) (G) share	45,555,865	11,594,759	18,115,396	39,035,228
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	2,721,419	607,510	1,847,420	1,481,509
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,190,581	187,093	313,615	1,064,969
A Class non-distributing share	8,017,166	5,001,823	6,673,589	6,345,422
A Class non-distributing share EUR hedged	3,765,859	1,547,761	2,713,408	2,619,392
A Class non-distributing share GBP hedged	866,708	80,468	127,222	819,954
A Class non-distributing share PLN hedged	4,076,951	3,197,125	4,580,321	2,693,755
A Class non-distributing share SEK hedged	4,101,273	1,025,584	1,633,167	3,493,700
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	79,259	15,653	26,703	68,209
AI Class non-distributing share EUR hedged	29,956	7,839	2,203	35,592
C Class distributing (D) share	234,980	25,497	1	260,476
C Class distributing (D) share EUR hedged	28,570	-	28,570	-
C Class non-distributing share	576,724	111,703	129,995	559,432
C Class non-distributing share EUR hedged	774,734	153,823	151,380	777,174
D Class distributing (M) share	4,617,045	3,033,736	1,470,951	6,179,830
D Class distributing (M) share EUR hedged	310,710	249,032	96,741	461,971
D Class distributing (Q) share GBP hedged	1,495,420	388,559	266,591	1,617,388
D Class non-distributing share	3,811,926	5,911,521	3,044,760	6,178,687
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	7,580,463	3,245,905	4,723,689	6,502,679
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	362,908	42,676	88,674	316,910
E Class distributing (Q) share EUR hedged	7,466,407	355,801	1,935,784	5,886,424
E Class non-distributing share	2,417,087	614,706	749,126	2,282,667
E Class non-distributing share EUR hedged	2,919,376	248,796	642,140	2,526,032
I Class distributing (M) share	27,667,957	5,613,081	19,100,584	14,200,454
I Class non-distributing share	8,922,380	9,077,635	8,219,619	9,780,396
I Class non-distributing share CAD hedged	590	-	-	590
I Class non-distributing share EUR hedged	29,779,840	16,265,667	29,025,278	8,020,229
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	35,457	28,500	63,500	457
X Class distributing (A) share EUR hedged	2,961,505	-	-	2,961,505
X Class non-distributing share	1,317,283	1,019	1,309,125	9,156
X Class non-distributing share EUR hedged	2,390,182	-	253,022	2,137,160
Global Inflation Linked Bond Fund				
A Class distributing (M) share	214,448	152,048	220,748	145,748
A Class non-distributing share	3,485,616	4,906,499	4,868,507	3,523,608
A Class non-distributing share EUR hedged	614,828	478,138	321,088	771,878
C Class distributing (M) share	39,828	6,800	6,800	39,828
C Class non-distributing share	202,996	176,067	32,925	346,138
D Class distributing (M) share	1,129	30,819	30,211	1,737
D Class non-distributing share	1,600,820	1,729,080	1,609,272	1,721,628
D Class non-distributing share EUR hedged	5,810,482	2,052,490	4,453,373	3,409,599
E Class non-distributing share EUR hedged	9,671,008	7,922,100	3,963,794	13,629,415
I Class non-distributing share	500	2,990,469	428,130	2,562,839
X Class non-distributing share EUR hedged	276,891	202,551	104,763	375,679
Global Long-Horizon Equity Fund				
A Class distributing (A) share	7,284	19,344	11,821	14,807
A Class distributing (A) UK reporting fund share	965,428	34,496	60,276	939,648
A Class non-distributing share	7,556,701	3,319,232	2,571,765	8,304,168
A Class non-distributing share SGD hedged	2,006	3,517	934	4,969
AI Class non-distributing share	36,424	194,253	43,073	187,604
C Class non-distributing share	176,233	439,292	115,134	502,391
D Class distributing (A) UK reporting fund share	59,995	333,985	26,136	365,844
D Class non-distributing share	1,641,334	2,447,839	2,155,050	1,934,123
E Class non-distributing share	1,163,442	845,869	318,364	1,710,947
I Class non-distributing share	425	4,516,721	2,430,000	2,087,146
X Class non-distributing share	2,206,982	882,937	518,969	2,569,970

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	1,558,313	550,466	180,863	1,927,916
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	27,134	31,775	1,490	57,419
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	4,812,542	593,069	1,461,620	3,744,091
A Class distributing (M) (G) share	109,663,752	6,392,852	9,855,997	106,200,607
A Class distributing (Q) (G) share	5,061,040	1,583,797	467,666	6,477,171
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged	436,440	234,300	27,137	643,603
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	1,169,367	67,744	85,641	1,162,470
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	19,324,842	3,067,574	2,618,221	19,774,195
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	2,046,905	1,092,049	486,821	2,652,433
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	922,019	567,260	741,855	747,424
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	4,796,056	1,555,385	1,234,148	5,117,293
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	4,269,554	899,979	650,310	4,519,222
A Class distributing (S) (M) (G) share	140,632,716	42,314,393	34,863,590	148,083,409
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	20,993,441	4,915,954	4,568,142	21,301,253
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	7,920,124	5,610,533	5,518,682	8,011,975
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	77,804,362	29,803,910	12,484,666	86,123,606
A Class non-distributing share	46,144,742	31,769,333	48,447,045	29,467,030
A Class non-distributing share CHF hedged	78,717	14,680	25,500	67,897
A Class non-distributing share EUR hedged	3,009,993	2,063,211	2,092,563	3,470,601
AI Class distributing (G) (G) share EUR hedged	165,107	349,047	51,578	462,476
AI Class non-distributing share EUR hedged	48,292	52,604	29,975	70,921
C Class distributing (S) (M) (G) share	1,326,213	27,721	149,190	1,804,744
C Class non-distributing share	2,803,992	74,058	366,112	1,712,208
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	195,650	-	14,260	181,390
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged	11,296,218	177,045	9,494,209	1,979,055
D Class distributing (S) (M) (G) share	69,220,182	30,644,416	8,280,944	91,583,654
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	293,763	162,759	78,279	378,243
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	-	695	-	695
D Class non-distributing share	19,276,451	15,848,545	27,312,527	7,812,469
D Class non-distributing share CHF hedged	12,780	-	-	12,780
D Class non-distributing share EUR hedged	4,009,449	4,887,461	6,573,469	2,342,481
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	62,181,574	6,033,160	15,859,933	52,354,801
E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged	8,537,446	332,437	2,495,482	6,374,401
E Class non-distributing share	8,769,531	2,308,424	3,237,539	7,939,416
E Class non-distributing share EUR hedged	6,197,401	2,427,349	3,268,820	5,355,930
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	1,021,526	131,264	938,069	314,721
I Class non-distributing share	9,709,776	5,777,167	2,553,671	12,932,272
I Class non-distributing share EUR hedged	13,819,980	2,425,517	8,399,342	7,846,155
X Class distributing (G) (G) share GBP hedged	12,550,106	15,745	12,565,531	300
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	5,583,541	1,093,061	1,837,203	4,839,399
X Class non-distributing share	232,276	11,019	49,585	193,707
India Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	41,061	8,473	3,141	46,393
A Class non-distributing share	5,400,184	6,120,706	6,226,571	5,303,349
C Class non-distributing share	255,493	106,835	111,590	250,738
D Class distributing (A) UK reporting fund share	130,585	123,972	103,168	151,389
D Class non-distributing share	1,083,021	346,143	1,176,538	251,626
E Class non-distributing share	843,210	240,476	253,490	830,196
I Class non-distributing share	-	14,976,479	1,359,225	13,617,254
X Class non-distributing share	1,345,852	182,606	1,278,719	849,541

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Japan Flexible Equity Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	60,751	15,801	2,971	73,581
A Class non-distributing share	3,198,856	9,610,809	8,297,490	4,512,175
A Class non-distributing share EUR hedged	135,979	51,538	44,456	143,061
A Class non-distributing share USD hedged	280,417	1,153,072	895,032	538,457
C Class non-distributing share	350,000	4,079,885	2,796,877	1,633,008
D Class distributing (A) UK reporting fund share	159,645	13,316	40,260	132,601
D Class non-distributing share	1,712,151	3,625,238	1,512,981	3,724,408
D Class non-distributing share EUR hedged	1,656,258	400,550	789,011	1,266,797
E Class non-distributing share	827,227	2,385,994	2,134,040	1,079,181
E Class non-distributing share EUR hedged	1,513,026	590,124	287,629	1,815,521
I Class non-distributing share	215,786	73,998	203,879	85,905
X Class non-distributing share	554,867	37,723	195,409	397,181
X Class non-distributing share EUR hedged	448	-	-	448
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	188	45	-	233
A Class non-distributing share	1,842,197	675,561	842,297	1,675,461
A Class non-distributing share EUR hedged	48,881	11,583	17,157	43,707
A Class non-distributing share USD hedged	498,771	1,234,922	1,122,940	610,753
C Class non-distributing share	41,787	3,636	19,171	26,252
D Class distributing (A) UK reporting fund share	5,022	5,679	6,709	3,993
D Class non-distributing share	496,876	29,048	194,313	331,609
D Class non-distributing share EUR hedged	20,130	2,545	13,427	9,248
E Class non-distributing share	142,039	45,424	40,333	147,130
I Class non-distributing share	478	-	-	478
I Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
X Class non-distributing share	2,126	-	-	2,126
Latin American Fund				
A Class distributing (A) share	30,917	3,475	4,510	29,883
A Class distributing (A) UK reporting fund share	11,072	404	959	10,517
A Class non-distributing share	11,490,425	6,527,065	5,892,223	12,115,267
A Class non-distributing share AUD hedged	824,868	685,730	1,062,843	667,955
A Class non-distributing share CHF hedged	9,711	6,688	6,700	9,709
A Class non-distributing share HKD hedged	177,255	84,879	114,167	147,967
A Class non-distributing share PLN hedged	3,138,900	10,521,998	10,666,494	2,794,404
A Class non-distributing share SGD hedged	684,190	255,607	274,053	665,744
C Class non-distributing share	90,391	45,419	49,743	86,067
D Class distributing (A) share	3,903	-	2,700	1,203
D Class distributing (A) UK reporting fund share	15,867	17,466	12,105	21,167
D Class non-distributing share	479,911	1,600,759	715,122	1,365,548
D Class non-distributing share CHF hedged	39,917	-	-	39,917
D Class non-distributing share EUR hedged	4,477	45	-	4,522
D Class non-distributing share PLN hedged	1,592	-	-	1,592
D Class non-distributing share SGD hedged	790	-	-	790
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	4,125	9,282	6,070	7,337
E Class non-distributing share	498,987	187,860	247,848	438,999
I Class non-distributing share	2,076,392	152,410	1,902,955	326,487
J Class non-distributing share	177,756	5,431	36,788	146,399
X Class distributing (A) UK reporting fund share	343,360	3,400	346,705	54
X Class non-distributing share	116,183	1,940	117,229	894
Multi-Theme Equity Fund				
A Class non-distributing share	1,410,403	1,592,654	99,814	2,903,243
A Class non-distributing share EUR hedged	422	-	-	422
AI Class non-distributing share	33,912	36,884	14,377	56,329
C Class non-distributing share	415	45,183	8,066	37,532
D Class non-distributing share EUR hedged	10,402	10,100	2,600	17,902
D Class non-distributing UK reporting fund share	693,857	947,072	742,692	898,237
E Class non-distributing share	398,080	1,333,896	161,214	1,570,762
X Class non-distributing share	259,333	-	259,001	332
X Class non-distributing share GBP hedged	1,054,097	4,039,360	692,896	4,398,152
Z Class non-distributing share	7,547,944	276,840	1,610,456	6,214,328

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Natural Resources Growth & Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	148,226	226,826	97,923	277,129
A Class distributing (M) (G) share	2,774	55,169	47,708	10,235
A Class distributing (Q) (G) share	396,105	964,805	550,564	810,346
A Class non-distributing share	4,771,739	24,273,822	14,197,357	14,848,204
A Class non-distributing share EUR hedged	42,178	1,732,196	507,196	1,267,178
D Class non-distributing share	-	69,070	-	69,070
D Class non-distributing share EUR hedged	124,577	1,810,718	879,396	1,055,899
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	642,267	1,879,062	370,779	2,150,579
E Class non-distributing share	2,878,179	6,992,286	3,028,426	6,840,009
I Class distributing (A) (G) share	10,566,116	3,957,906	5,752,840	8,771,202
Next Generation Health Care Fund				
A Class non-distributing share	17,528	28,057	10,177	35,418
A Class non-distributing share HKD hedged	388	-	-	388
A Class non-distributing share SGD hedged	680	7,645	3,650	4,675
AI Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing share	501	72,537	9,098	63,940
D Class non-distributing UK reporting fund share	3,660	21,512	21,127	3,885
E Class non-distributing share	410	61,061	30	61,441
I Class non-distributing share	-	485	-	485
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,996,000	-	-	1,996,000
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Next Generation Technology Fund				
A Class distributing (A) share	-	800,189	24,507	775,682
A Class distributing (A) UK reporting fund share	500	4,529	-	5,029
A Class non-distributing share	70,229,795	18,252,462	33,975,564	54,506,693
A Class non-distributing share AUD hedged	-	572	-	572
A Class non-distributing share CNH hedged	323	60,632	56,037	24,918
A Class non-distributing share EUR hedged	10,941,072	3,413,212	5,980,324	8,373,960
A Class non-distributing share HKD hedged	10,697	272,256	187,266	95,687
A Class non-distributing share NZD hedged	-	731	-	731
A Class non-distributing share SGD hedged	3,470,864	1,250,526	1,713,388	2,888,512
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	108,446	87,437	32,387	163,496
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	5,467	93,787	34,781	64,473
AI Class non-distributing share	4,280,065	949,034	1,946,441	3,282,648
D Class non-distributing share	6,863,671	3,611,619	5,284,073	5,091,217
D Class non-distributing share CNH hedged	323	-	-	323
D Class non-distributing share EUR hedged	1,779,945	7,972,206	1,430,644	8,321,507
D Class non-distributing share SGD hedged	109,334	675,389	113,339	671,444
D Class non-distributing UK reporting fund share	9,782,385	3,107,675	5,676,323	7,213,737
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	4,345,708	1,208,578	1,886,552	3,667,724
E Class non-distributing share	30,724,442	9,413,424	9,201,645	29,936,221
E Class non-distributing share EUR hedged	18,251,355	4,135,439	4,917,666	17,469,128
I Class distributing (A) UK reporting fund share	679	81,984	9,800	82,863
I Class non-distributing share	22,836,002	14,160,610	19,166,689	17,829,923
I Class non-distributing share EUR hedged	1,201,639	1,846,386	869,948	1,978,139
I Class non-distributing UK reporting fund share	3,010,727	689,404	2,290,109	1,430,022
S Class non-distributing UK reporting fund share	34,232,414	3,033,299	12,951,269	24,314,443
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	368,142	395,270	68,949	694,463
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	5,145,353	886,058	2,391,007	3,639,404
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	134,406	168,690	24,174	278,922
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	56,005	73,036	32,602	96,439
SR Class non-distributing UK reporting fund share	37,708	59,161	45,537	51,392
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	409	-	-	409
X Class non-distributing share	177,170	147,042	41,537	282,675
Z Class non-distributing UK reporting fund share	919,733	360,425	207,010	1,073,148
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	463	8,900	-	9,363

(1) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Nutrition Fund				
A Class distributing (A) share EUR hedged	33,774	4,846	4,126	34,494
A Class distributing (A) UK reporting fund share	500	1	1	500
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	53,785	8,647	14,710	47,722
A Class non-distributing share	2,498,588	1,256,917	1,137,620	2,617,885
A Class non-distributing share EUR hedged	390,144	346,932	120,341	606,735
A Class non-distributing share HKD	312,971	258,109	244,643	326,437
A Class non-distributing share PLN hedged	436,929	819,743	545,253	711,419
A Class non-distributing share SGD hedged	700,060	715,765	385,831	1,030,494
AI Class non-distributing share	394,492	222,909	170,375	446,926
C Class non-distributing share	671,590	274,049	145,079	700,549
D Class distributing (A) share EUR hedged	12,330	16,132	13,603	14,859
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	54,144	16,223	18,682	51,685
D Class non-distributing share	1,892,958	3,189,821	1,579,506	3,493,273
D Class non-distributing share EUR hedged	434,515	601,216	321,764	713,967
D Class non-distributing share SGD hedged	2,934	77,833	8,546	72,221
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	63,585	28,579	45,598	46,566
E Class non-distributing share	6,572,204	3,668,288	1,928,691	8,311,801
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	1	1	500
I Class non-distributing share	5,025,429	1,882,999	718,315	6,190,129
I Class non-distributing share JPY hedged	553	-	-	553
X Class non-distributing share	366,314	159,844	195,004	331,158
Sustainable Asian Bond Fund[2]				
A Class distributing (G) (M) (G) share	500	388	10	878
A Class non-distributing share	500	841	841	500
D Class non-distributing share	500	18,463	-	18,963
D Class non-distributing share EUR hedged	500	-	-	500
E Class non-distributing share EUR hedged	6,784	3,577	1,228	9,133
I Class non-distributing share	500	2,946,059	-	2,946,559
I Class non-distributing share SEK hedged	500	-	-	500
X Class non-distributing share	1,996,849	-	-	1,996,849
Z class non-distributing share	500	-	-	500
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund[2]				
A Class non-distributing share	1,200	20	-	1,220
A Class non-distributing share EUR hedged	1,032	2,623	758	2,897
AI Class non-distributing share	470	-	-	470
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	-	-	460
D Class non-distributing share CHF hedged	497	-	-	497
D Class non-distributing share EUR hedged	29,874	320	10,951	19,243
D Class non-distributing UK reporting fund share	941	-	-	941
E Class distributing (Q) share EUR hedged	34,517	14,799	13,543	35,773
E Class non-distributing share EUR hedged	2,047,227	66,637	978,819	1,135,045
I Class non-distributing share	1,002	90,000	90,000	1,002
I Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
X Class non-distributing share	2,498,000	-	-	2,498,000
Z Class non-distributing UK reporting fund share	1,257,673	158,529	460,447	955,755

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Emerging Markets Bond Fund[2]				
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	500	-	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	663	-	-	663
A Class non-distributing share	712,583	129,636	184,473	657,746
A Class non-distributing share EUR hedged	39,236	33,831	37,966	35,103
AI Class non-distributing share	470	5,235	2,506	3,199
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	5,605	-	6,065
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	500	-	-	500
D Class non-distributing share CHF hedged	1,704,301	1,493,211	672,898	2,524,614
D Class non-distributing share EUR hedged	1,532,191	320,917	1,550,063	303,045
D Class non-distributing UK reporting fund share	184,131	176,409	54,379	306,160
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	357	6	-	363
E Class distributing (Q) share EUR hedged	291,096	348,619	123,301	516,416
E Class non-distributing share EUR hedged	672,544	221,348	244,130	649,762
I Class non-distributing share	4,909,662	471,986	5,324,642	57,006
I Class non-distributing share EUR hedged	25,847,294	3,039,007	5,959,530	22,926,771
X Class non-distributing share	735,599	851,866	477,206	1,110,849
X Class non-distributing share AUD hedged	1,400,153	186,394	1,585,807	740
X Class non-distributing share EUR hedged	2,781,309	8,139,390	511,828	10,408,871
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund[2]				
A Class non-distributing share	1,529	270,014	-	271,543
A Class non-distributing share EUR hedged	235,886	729,853	22,010	943,729
A Class non-distributing share SEK hedged	589	2,007	1,350	1,245
AI Class non-distributing share	2,664	-	-	2,664
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	-	-	460
D Class non-distributing share CHF hedged	160,385	131,032	146,333	145,084
D Class non-distributing share EUR hedged	1,401,719	402,353	1,141,725	662,347
D Class non-distributing UK reporting fund share	190,643	107,015	227,664	70,194
E Class distributing (Q) share EUR hedged	51,015	4,861	5,448	50,428
E Class non-distributing share EUR hedged	463,564	198,164	132,348	529,380
I Class non-distributing share	629,936	2,403,219	2,904,536	128,519
I Class non-distributing share EUR hedged	1,801,157	799,126	629,087	1,971,196
X Class non-distributing share	2,893,267	352,267	166,283	3,079,251
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund[2]				
A Class non-distributing share	5,854	648,519	527,581	126,792
A Class non-distributing share EUR hedged	5,372	-	4,944	428
AI Class non-distributing share	470	147	147	470
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	2,616	376	2,700
D Class non-distributing share CHF hedged	497	-	-	497
D Class non-distributing share EUR hedged	27,073	750,680	750,130	27,623
D Class non-distributing UK reporting fund share	234,022	85,495	93,632	225,885
E Class distributing (Q) share EUR hedged	5,069	1,735	-	6,804
E Class non-distributing share EUR hedged	91,116	31,151	23,393	98,874
I Class non-distributing share	7,080,145	5,686,160	156,906	12,609,400
I Class non-distributing share EUR hedged	435	-	-	435
X Class non-distributing share	31,121,693	7,656,840	5,242,199	33,536,035

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Energy Fund				
A Class distributing (A) share	2,629,945	4,689,034	517,230	6,801,749
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,878,982	611,150	482,717	2,007,415
A Class non-distributing share	159,921,945	88,921,784	66,525,816	182,317,913
A Class non-distributing share AUD hedged	243,245	1,046,442	762,610	521,077
A Class non-distributing share CAD hedged	18,925	407,006	258,779	167,152
A Class non-distributing share CNH hedged	445,318	1,158,757	215,476	1,388,599
A Class non-distributing share EUR hedged	5,962,397	6,149,210	6,339,353	5,772,254
A Class non-distributing share GBP hedged	71,368	436,928	176,722	331,574
A Class non-distributing share HKD hedged	441,186	1,912,175	1,148,497	1,204,864
A Class non-distributing share NZD hedged	695	250,521	200,292	50,924
A Class non-distributing share SGD hedged	4,800,114	3,216,847	1,849,928	6,167,033
AI Class non-distributing share	7,402,192	6,321,787	3,743,355	10,010,624
C Class non-distributing share	16,710,829	5,572,057	2,781,013	13,501,873
D Class distributing (A) share	7,084,959	2,409,579	3,207,106	6,287,432
D Class distributing (A) UK reporting fund share	9,471,311	5,197,576	3,096,924	11,271,963
D Class non-distributing share	31,926,142	29,419,452	14,453,052	37,892,542
D Class non-distributing share SGD hedged	-	20,757	1,082	19,675
E Class non-distributing share	79,073,088	42,642,778	19,276,687	95,439,179
E Class non-distributing share EUR hedged	524,077	3,635,630	320,962	3,838,745
I Class distributing (A) UK reporting fund share	2,659	3,330,065	64,983	3,267,941
I Class distributing (G) share	-	744,317	-	744,317
I Class non-distributing share	45,488,008	11,013,631	39,605,094	16,896,045
I Class non-distributing UK reporting fund share	16,731,005	9,607,091	5,831,438	20,506,708
S Class non-distributing share	497,634	86,060	36,700	547,867
X Class distributing (T) share	-	160,370	-	160,370
X Class non-distributing share	7,071,016	1,409,780	1,476,111	7,004,685
X Class non-distributing share EUR hedged	1,511,487	2,672,359	1,763,931	2,420,915
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2]				
A Class non-distributing share	465	-	-	465
AI Class non-distributing share	10,911	-	3,441	6,470
D Class non-distributing share	21,453	55,491	708	76,236
D Class non-distributing share CHF hedged	-	485	-	485
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	500	-	-	500
E Class non-distributing share	92,686	148,143	57,261	183,568
I Class non-distributing share	4,349,956	660,541	452,223	4,557,274
I Class non-distributing share JPY hedged	-	2,022,886	-	2,022,886
I Class non-distributing share SEK hedged	5,412,444	247,377	477,030	5,182,791
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	1,220,500	1,154,322	325,000	2,049,822
X Class distributing (M) share	19,871,276	12	-	19,871,288
X Class distributing (Q) share	6,090,153	1,945,537	-	8,035,690
X Class non-distributing share	47,400,977	1,491,700	41,524,923	7,370,760
X Class non-distributing share CHF hedged	5,357,576	-	5,357,086	490
X Class non-distributing share GBP hedged	118,727	-	118,322	405
X Class non-distributing share JPY hedged	538	-	-	538
X Class non-distributing share SEK hedged	11,343,139	1,713,244	1,246,625	11,809,758
X Class non-distributing share USD hedged	500	-	-	500

[1]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[2]Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Global Bond Income Fund[2]				
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CBH hedged	7,284	-	6,940	344
A Class distributing (S) (M) (G) share	291,504	17,077	131,820	176,761
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged	54,939	1	54,122	818
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	873	-	-	873
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	2,703,167	93,811	990,314	1,796,664
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	385	2,000	-	2,385
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	37,587	-	37,293	294
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	17,160	-	3,000	14,160
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	30,847	13,419	17,397	26,869
A Class non-distributing share	6,189	6,845	5,099	7,935
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	5,466	63,752	8,663	60,555
AI Class non-distributing share	2,890	2,337	2,337	2,890
AI Class non-distributing share EUR hedged	12,493	12,620	11,988	13,125
D Class non-distributing share	326,214	-	22,310	303,904
D Class non-distributing share CHF hedged	503	-	-	503
D Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	44,250	12,204	16,463	40,491
E Class distributing (Q) share EUR hedged	92,084	11,069	17,713	85,440
E Class non-distributing share EUR hedged	343,288	30,000	152,523	221,065
I Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	-	2,112,796	-	2,112,796
I Class non-distributing share	1,005	600,249	284,666	316,588
I Class non-distributing share BRL hedged	2,893,546	790,222	1,800,286	1,883,482
I Class non-distributing share EUR hedged	425	-	-	425
X Class non-distributing share	5,200,414	-	872,280	5,328,134
Z Class non-distributing share	147,138	-	18,301	128,837
Z Class non-distributing share CHF hedged	50,000	-	15,000	35,000
Z Class non-distributing share EUR hedged	91,335	-	29,500	61,835
Sustainable Global Infrastructure Fund				
A Class non-distributing share	500	11,009	-	11,509
AI Class non-distributing share	425	2,680	-	3,105
D Class non-distributing share	981	-	-	981
E Class non-distributing share	675	65,849	299	66,225
I Class non-distributing share	425	-	-	425
X Class non-distributing share	998,500	-	-	998,500
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[1]				
A Class non-distributing share	615,421	2,788	228,741	389,468
D Class distributing (M) UK reporting fund share	246,082	29,404	16,486	259,010
D Class non-distributing UK reporting fund share	269,798	116,816	64,299	321,315
I Class non-distributing share	8,144,552	1,121,692	527,536	8,738,108
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	10,175,862	8,109,718	9,508,065	8,768,515
A Class non-distributing share SGD hedged	500,617	461,781	681,873	280,525
AI Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
D Class non-distributing share	12,942,841	1,992,073	3,524,269	11,410,645
D Class non-distributing share EUR hedged	720,065	207,371	318,142	609,294
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,263,291	667,123	473,828	1,546,586
E Class non-distributing share EUR hedged	150,417	134,746	67,736	217,427
I Class non-distributing share	6,690,644	6,974,622	2,373,490	11,491,776
I Class non-distributing share EUR hedged	450	137,124	862	136,712
S Class non-distributing share	1,525,153	99,541	531,201	1,093,493
SR Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	190,739	10,108,543	2,203,787	8,095,495
Z Class non-distributing share	5,596,289	-	1,981,560	3,614,729

[1] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Systematic Global Equity High Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	-	37,513	-	37,513
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	-	5,313	-	5,313
A Class distributing (Q) (G) share	15,697,303	8,407,771	5,421,419	18,713,655
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	1,276,710	2,273,266	385,804	3,166,171
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	323,479	308,627	126,919	505,187
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	29,008,231	38,744,422	19,333,053	48,019,600
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	4,469,026	5,821,105	3,279,689	8,010,442
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	13,482,674	16,140,890	4,976,221	24,617,543
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	3,421,343	4,543,434	1,814,524	6,150,253
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	474,916	1,647,449	892,599	1,229,766
A Class distributing (S) (M) (G) share	140,235,823	276,502,932	167,086,268	249,652,587
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	41,951,980	62,635,126	34,297,662	70,489,444
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	-	435,295	-	435,295
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	6,162,116	8,991,120	4,075,404	11,077,832
A Class non-distributing share	5,181,314	10,590,433	4,820,814	10,950,933
A Class non-distributing share EUR hedged	887,376	1,148,813	229,584	1,806,605
A Class non-distributing share HKD hedged	388	3,850	-	4,238
A Class non-distributing share SGD hedged	203,577	254,283	101,924	355,936
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	117,525	52,960	21,034	149,451
C Class distributing (Q) (G) share	549,743	3,329	37,722	515,349
C Class non-distributing share	109,639	4,219	26,554	87,304
D Class distributing (A) (G) share	-	65,630	-	65,630
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	-	45,928	-	45,928
D Class distributing (Q) (G) share	8,949,125	5,729,761	1,580,977	11,097,909
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	3,133,649	3,042,281	361,343	5,813,587
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged	1,668,600	1,639,299	100,332	3,208,567
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	416,828	1,113,274	320,395	1,209,707
D Class distributing (S) (M) (G) share	-	500	-	500
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	-	440,874	-	440,874
D Class non-distributing share EUR hedged	404,812	372,837	208,697	568,952
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,749,404	838,377	375,265	2,212,516
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	1,197,547	331,880	153,359	1,426,068
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	694,696	654,532	168,740	1,080,488
E Class non-distributing share	27,659	83,072	58,810	31,921
E Class non-distributing share EUR hedged	109,233	27,306	59,449	77,088
I Class distributing (A) (G) share	-	500	-	500
I Class distributing (M) (G) share	1,886,168	80,035	42,439	1,894,064
I Class distributing (Q) (G) share	22,910,298	23,054,006	4,657,371	41,306,931
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged	896,523	266,611	987,391	175,843
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged	874,926	448,131	587,150	735,907
I Class non-distributing share	5,246,197	1,931,731	7,569,439	608,479
SR Class distributing (S) (M) (G) share	-	500	-	500
SR Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	960,172	74,309	446,102	578,379
Systematic Global SmallCap Fund				
A Class non-distributing share	1,008,003	249,892	333,796	1,424,149
A Class non-distributing share AUD hedged	135,293	425,704	121,002	439,995
C Class non-distributing share	82,022	13,056	20,919	74,159
D Class non-distributing share	143,558	33,435	45,936	131,057
E Class non-distributing share	87,778	23,790	17,830	93,738
X Class non-distributing share GBP hedged	780,894	150,780	171,513	760,161
Systematic Multi Allocation Credit Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
AI Class non-distributing share EUR hedged	-	425	-	425
D Class non-distributing share EUR hedged	-	425	-	425
E Class non-distributing share EUR hedged	-	2,607	-	2,607
I Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share AUD hedged	665	-	-	665
I Class non-distributing share EUR hedged	420	-	-	420
X Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share AUD hedged	17,390,579	2,613,232	6,072,719	13,931,092
X Class non-distributing share EUR hedged	420	-	-	420

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
United Kingdom Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	224,399	6,106	18,901	211,604
A Class non-distributing share	1,116,984	308,742	368,492	1,057,234
C Class non-distributing share	39,445	13,402	9,170	43,677
D Class distributing (A) UK reporting fund share	95,229	11,240	13,644	92,825
D Class non-distributing share	61,662	74,137	113,580	42,159
D Class non-distributing UK reporting fund share	266,997	119,600	182,302	204,295
E Class non-distributing share	430,114	116,332	177,675	368,771
I Class distributing (A) UK reporting fund share	926,448	917,129	554,194	1,289,383
I Class non-distributing share	6,087,608	916,645	5,814,641	1,189,612
X Class non-distributing share	147,634	20,952	21,077	147,509
US Basic Value Fund				
A Class distributing (A) share	18,869	6,080	8,704	16,245
A Class distributing (A) UK reporting fund share	7,304	261	281	7,284
A Class non-distributing share	5,362,458	1,798,620	3,387,548	3,773,530
A Class non-distributing share CNH hedged	328	1,193	-	1,521
A Class non-distributing share EUR hedged	270,108	233,031	171,065	332,074
A Class non-distributing share SGD hedged	40,662	10,582	28,010	23,044
C Class non-distributing share	276,004	122,811	118,707	280,108
C Class non-distributing share EUR hedged	9,116	2,921	1,611	10,426
D Class distributing (A) share	69,078	1,326	306	70,098
D Class distributing (A) UK reporting fund share	10,945	195,459	194,360	12,064
D Class non-distributing share	819,826	1,006,000	796,407	1,029,419
D Class non-distributing share EUR hedged	59,469	5,177	52,748	11,898
E Class non-distributing share	535,739	170,288	133,098	572,929
E Class non-distributing share EUR hedged	64,401	43,568	19,747	108,222
I Class non-distributing share	1,042,009	727,476	811,499	958,986
X Class non-distributing share	21,554	754	13,356	8,952
US Dollar Bond Fund				
A Class distributing (D) share	889,696	9,806	388,143	510,550
A Class distributing (M) share	704,719	1,878,566	1,869,658	714,627
A Class non-distributing share	2,573,124	1,944,382	2,333,319	2,184,187
C Class distributing (D) share	617,297	1,823	72,980	546,140
C Class non-distributing share	323,362	36,582	122,253	237,691
D Class distributing (M) share	3,403,287	135,377	590,396	2,948,168
D Class non-distributing share	4,937,660	1,585,786	1,732,021	4,791,425
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	3,510	3,498	-	7,008
E Class non-distributing share	386,498	39,702	103,525	282,675
I Class distributing (Q) share	377,143	126,419	239,917	263,645
I Class non-distributing share	18,024,408	3,713,206	3,586,062	18,151,552
I Class non-distributing share EUR hedged	5,900,368	1,932,668	2,435,686	5,397,450
X Class distributing (Q) share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	5,143,119	278,106	5,252,687	168,538

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar High Yield Bond Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	93,693	11,616	960	104,349
A Class distributing (D) share	12,857,102	1,375,439	4,907,244	9,325,297
A Class distributing (M) share	24,337,631	8,048,463	15,687,632	17,098,462
A Class distributing (M) share AUD hedged	1,322,112	434,273	498,035	1,358,350
A Class distributing (M) share CAD hedged	947,673	4,071	201,974	650,570
A Class distributing (M) share EUR hedged	482,679	296,772	399,799	379,652
A Class distributing (M) share GBP hedged	820,746	70,004	273,660	617,092
A Class distributing (M) share NZD hedged	323,306	1,598	16,525	308,379
A Class distributing (M) share SGD hedged	1,519,955	58,803	306,844	1,271,914
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	10,027,461	475,405	1,864,043	8,638,823
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	1,904,833	499,793	687,470	1,717,156
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	51,874	17,177	3,836	45,215
A Class distributing (S) (M) (G) share	185,599,653	39,066,381	58,479,699	166,208,335
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	15,559,141	3,217,217	3,241,230	15,535,128
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,930,229	587,098	167,631	1,449,696
A Class non-distributing share	13,589,691	17,534,994	22,134,106	8,990,579
A Class non-distributing share AUD hedged	215,097	359,401	389,769	184,729
A Class non-distributing share CHF hedged	115,410	13,179	21,113	107,476
A Class non-distributing share EUR hedged	99,879	12,000	31,746	80,133
A Class non-distributing share SGD hedged	144,380	52,467	106,647	90,200
C Class distributing (D) share	694,907	3,764	61,041	637,630
C Class non-distributing share	808,925	92,648	294,694	316,879
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,440,695	395,951	399,937	1,436,709
D Class distributing (M) share	14,700,225	3,194,796	5,733,561	12,221,460
D Class distributing (M) share SGD hedged	346,426	32,013	98,328	282,111
D Class non-distributing share AUD hedged	104,313	3,660	621	107,352
D Class non-distributing share CHF hedged	303,316	69,524	66,432	306,408
D Class non-distributing share EUR hedged	276,671	143,027	174,904	246,794
D Class non-distributing share SGD hedged	16,662	-	-	16,662
D Class non-distributing UK reporting fund share	9,731,399	4,676,116	7,111,853	6,295,663
E Class non-distributing share	691,284	93,413	139,397	455,300
E Class non-distributing share EUR hedged	413	540	-	953
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	2,621,471	1,101,703	2,850,462	872,712
I Class distributing (M) share	22,145,496	4,942,160	11,382,332	15,705,324
I Class non-distributing share	27,217,160	13,678,027	18,591,362	22,303,825
I Class non-distributing share EUR hedged	10,900,609	6,403,466	14,160,391	3,143,684
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	449	-	-	449
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	382	-	-	382
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	364	-	-	364
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	600	121,675	69,587	52,688
SR Class non-distributing UK reporting fund share	500	552,472	261,310	291,662
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	420	93,191	78,560	15,051
X Class distributing (D) (M) (G) share	7,715,659	362,533	3,580,260	4,497,932
X Class non-distributing share	468,549	84,284	159,907	393,926
US Dollar Reserve Fund				
A Class non-distributing share	2,735,219	7,685,381	7,691,557	2,729,043
A Class non-distributing share GBP hedged	74,544	17,412	30,660	61,296
C Class non-distributing share	140,583	33,567	54,842	119,308
D Class non-distributing share GBP hedged	17	1,089	581	525
E Class non-distributing share	206,240	130,811	153,868	183,183
E Class non-distributing share GBP hedged	10,822	1,669	3,960	8,531
X Class non-distributing share	471,922	954,293	437,263	988,952

[1] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar Short Duration Bond Fund				
A Class distributing (D) share	4,348,396	714,089	1,754,305	3,308,180
A Class distributing (M) share	2,466,538	7,206,784	8,052,599	1,622,723
A Class distributing (M) share SGD hedged	43,082	110,011	19,099	133,914
A Class non-distributing share	37,437,776	8,737,218	16,965,462	29,209,532
A Class non-distributing share EUR hedged	3,944,251	11,673,535	4,073,075	11,544,711
AI Class non-distributing share	9,091	160,270	84,095	85,176
C Class distributing (D) share	80,225	2,705	2,955	79,975
C Class non-distributing share	2,200,880	1,128,595	1,451,709	1,878,726
D Class distributing (M) share	9,497,812	8,597,773	6,372,623	11,722,962
D Class non-distributing share	36,587,356	17,306,964	15,262,979	38,631,341
D Class non-distributing share EUR hedged	1,152,894	789,424	990,292	952,026
E Class non-distributing share	7,852,600	4,563,649	5,569,791	6,846,358
I Class distributing (D) share	3,793,952	54,581	3,918,033	500
I Class non-distributing share	7,280,126	3,014,059	3,725,604	6,568,581
I Class non-distributing share EUR hedged	8,566,575	7,394,720	9,967,757	5,793,538
X Class non-distributing share	10,439,662	172,827	486,192	10,126,497
US Flexible Equity Fund				
A Class distributing (A) share	69,772	5,587	9,869	65,490
A Class distributing (A) share EUR hedged	37,675	481	11,602	26,754
A Class distributing (A) UK reporting fund share	232,476	2,060	16,862	217,674
A Class non-distributing share	12,909,392	3,667,891	4,459,283	12,046,000
A Class non-distributing share CNH hedged	328	-	-	328
A Class non-distributing share EUR hedged	1,414,736	191,092	337,660	1,268,168
A Class non-distributing share SEK hedged	54,912	-	54,357	555
AI Class non-distributing share	35,392	60,358	54,551	41,199
C Class non-distributing share	560,533	76,306	93,053	544,466
C Class non-distributing share EUR hedged	34,093	20,718	3,629	51,182
D Class distributing (A) share	459	20	170	309
D Class distributing (A) UK reporting fund share	95,061	1,951,855	8,683	2,038,233
D Class non-distributing share	1,139,842	1,673,640	854,678	1,958,804
D Class non-distributing share EUR hedged	2,229,617	926,716	1,611,884	1,544,449
E Class non-distributing share	750,409	344,337	282,554	812,192
E Class non-distributing share EUR hedged	421,752	34,329	55,552	400,529
I Class non-distributing share	9,481,746	8,971,459	4,113,599	14,339,607
I Class non-distributing share EUR hedged	2,625,275	4,447	2,629,292	430
X Class non-distributing share	696,367	26,701	143,359	579,729
X Class non-distributing share EUR hedged	448	-	-	448
US Government Mortgage Impact Fund[2]				
A Class distributing (D) share	741,857	72,241	58,241	755,857
A Class distributing (M) share	406,255	9,490	145,760	269,985
A Class non-distributing share	1,888,069	712,662	1,052,315	1,548,416
C Class distributing (D) share	197,000	1,432	142,364	56,068
C Class non-distributing share	313,457	105,699	191,487	227,669
D Class distributing (M) share	1,039,496	114,290	589,693	564,093
D Class non-distributing share	1,822,365	1,661,679	1,911,709	1,572,335
E Class non-distributing share	560,589	82,100	213,734	448,955
I Class distributing (M) share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	1,920,500	-	220,000	1,700,500
X Class distributing (M) share	500	-	-	500

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Growth Fund				
A Class distributing (A) share	27,600	36,266	38,292	25,574
A Class non-distributing share	623,052	344,144	315,065	652,131
A Class non-distributing share EUR hedged	305,526	53,404	90,362	268,568
A Class non-distributing UK reporting fund share	4,813,829	3,043,097	3,583,109	4,193,727
AI Class non-distributing share	73,854	126,767	74,297	126,324
C Class non-distributing share	760,118	107,084	176,207	690,995
D Class distributing (A) share	727,813	66,050	171,275	622,588
D Class non-distributing share	993,003	204,556	636,394	561,165
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,712,347	926,152	2,230,776	1,407,723
E Class non-distributing share	1,970,749	365,279	509,630	1,827,397
I Class non-distributing share	1,645,876	1,478,089	2,334,764	789,180
X Class non-distributing share	195,749	26,368	221,617	500
US Mid-Cap Value Fund[1]				
A Class non-distributing share	723,365	234,082	374,042	583,405
A Class non-distributing share AUD hedged	195,111	103,570	163,851	134,830
C Class non-distributing share	36,296	23,207	22,415	37,088
D Class non-distributing share	146,806	112,791	115,562	144,035
E Class non-distributing share	93,010	89,750	90,890	89,870
I Class non-distributing share	567,729	426,436	992,989	1,176
US Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
D Class non-distributing share	471	-	-	471
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	425	1,445	-	1,870
I Class non-distributing share	471	-	-	471
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	498,500	-	-	498,500
World Bond Fund				
A Class distributing (D) share	120,012	23,350	42,377	100,985
A Class distributing (M) share	367,673	47,114	204,314	200,473
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	5,585	241	-	5,826
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	19,715	1,518	-	21,233
A Class non-distributing share	1,493,219	237,358	582,245	1,088,332
A Class non-distributing share EUR hedged	105,591	169,484	39,995	235,080
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	472,648	49,119	141,539	380,127
C Class distributing (D) share	14,814	20	637	14,197
D Class distributing (M) share	127,438	1,116	59,360	69,194
D Class non-distributing share	1,341,941	922,504	520,568	1,743,877
D Class non-distributing share CHF hedged	520,942	9,880	3,913	526,909
D Class non-distributing share EUR hedged	85,613	120,638	127,093	79,158
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,779,397	455,409	967,051	2,267,755
E Class non-distributing share	419,274	170,946	124,176	465,044
I Class distributing (A) share EUR hedged	2,171,307	427,358	-	2,598,665
I Class non-distributing share	11,008	709,420	328,166	392,263
X Class non-distributing share	4,690,240	140,001	487,785	4,342,456
X Class non-distributing share CHF hedged	8	-	-	8
X Class non-distributing share DKK hedged	5	-	-	5
X Class non-distributing share EUR hedged	242,391	-	-	242,391
X Class non-distributing share GBP hedged	16,862,335	1,078,758	860,574	17,080,519
X Class non-distributing share NOK hedged	31,741,827	8,951,235	-	40,693,062
X Class non-distributing share NZD hedged	795	-	-	795

[1] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Energy Fund				
A Class distributing (A) share	674,317	2,302,363	1,428,081	1,548,599
A Class distributing (A) UK reporting fund share	335,450	922,942	823,407	434,985
A Class non-distributing share	103,416,966	160,176,306	167,564,514	96,028,758
A Class non-distributing share AUD hedged	10,300,192	4,795,232	13,284,649	1,810,760
A Class non-distributing share CHF hedged	552,847	258,715	510,104	301,458
A Class non-distributing share EUR hedged	14,523,089	16,310,295	16,092,891	13,940,503
A Class non-distributing share HKD hedged	5,978,747	17,078,237	14,982,958	8,074,926
A Class non-distributing share SGD hedged	34,643,346	22,691,741	40,907,180	16,427,907
AI Class non-distributing share	138,309	470,801	290,643	318,467
C Class non-distributing share	1,741,115	2,895,113	2,210,853	2,425,375
C Class non-distributing share EUR hedged	1,745,999	915,921	1,202,887	1,458,133
D Class distributing (A) share	139,736	175,298	166,919	148,117
D Class distributing (A) UK reporting fund share	3,769,429	9,461,592	8,676,950	4,553,071
D Class non-distributing share	4,996,431	13,446,387	10,026,812	8,415,996
D Class non-distributing share CHF hedged	332,146	257,535	329,472	260,209
D Class non-distributing share EUR hedged	2,299,704	2,926,664	2,049,540	3,176,828
E Class non-distributing share	6,913,345	8,919,568	7,383,840	8,449,073
E Class non-distributing share EUR hedged	5,032,755	4,154,949	4,629,253	4,556,451
I Class non-distributing share	7,848,654	3,361,513	8,295,801	2,914,366
I Class non-distributing share EUR hedged	1,423,671	13,728,874	10,484,757	4,667,988
S Class non-distributing share	86,497	328,892	22,012	393,377
S Class non-distributing share EUR hedged	63,429	151,718	97,179	117,968
X Class distributing (T) share	-	81,667	19,795	61,872
X Class non-distributing share	778,385	775,509	366,331	1,187,563
World Financials Fund				
A Class distributing (A) share	37,241	775,249	29,166	783,324
A Class non-distributing share HKD hedged	211,382	438,858	227,544	422,706
A Class non-distributing share SGD hedged	5,015,703	4,121,652	2,840,560	6,296,195
A Class non-distributing UK reporting fund share	21,795,680	26,701,753	20,650,731	27,917,702
AI Class non-distributing share	2,469,670	2,775,206	864,603	4,370,273
C Class non-distributing share	1,023,693	1,064,211	475,217	1,612,687
D Class non-distributing UK reporting fund share	8,124,093	6,175,706	9,135,024	5,164,775
E Class non-distributing share	4,258,333	5,430,429	1,578,233	8,110,529
I Class non-distributing share	1,012,859	2,578,690	3,195,989	495,560
X Class distributing (T) share	-	1,065,085	158,160	906,925
X Class non-distributing share	1,995,141	126,230	1,844,225	275,146

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Gold Fund				
A Class distributing (A) share	307,636	148,814	156,049	300,401
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,933,991	178,886	264,621	1,848,256
A Class non-distributing share	20,549,085	4,671,089	5,693,479	19,226,696
A Class non-distributing share AUD hedged	3,741,359	2,044,168	2,651,956	3,133,571
A Class non-distributing share CHF hedged	2,174,536	225,146	411,497	1,988,185
A Class non-distributing share EUR hedged	24,692,743	14,273,926	10,593,080	28,373,589
A Class non-distributing share HKD hedged	13,365,840	6,069,263	10,145,246	9,879,857
A Class non-distributing share PLN hedged	304,861	199,359	142,158	362,062
A Class non-distributing share SGD hedged	15,149,381	5,368,214	5,854,054	14,663,541
A Class non-distributing UK reporting fund share	79,201,689	30,756,520	36,657,866	67,300,343
AI Class non-distributing share	138,642	126,605	111,221	154,026
AI Class non-distributing share EUR hedged	67,045	64,550	40,582	91,013
C Class non-distributing share	1,794,897	493,680	519,192	1,769,385
C Class non-distributing share EUR hedged	2,911,052	1,021,752	573,023	3,359,781
D Class distributing (A) share	124,992	25,021	50,235	99,778
D Class non-distributing share	9,990,252	4,145,875	5,335,556	8,800,571
D Class non-distributing share CHF hedged	1,550,178	335,875	325,774	1,560,279
D Class non-distributing share EUR hedged	7,091,006	4,521,942	4,853,573	6,759,375
D Class non-distributing share SGD hedged	483,684	-	35,888	447,796
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	318,972	201,960	246,527	274,405
E Class non-distributing share	7,525,900	4,427,701	4,113,286	7,840,315
E Class non-distributing share EUR hedged	12,970,236	3,681,487	3,100,064	13,551,659
I Class non-distributing share	6,643,602	2,457,406	4,987,481	4,113,527
I Class non-distributing share EUR hedged	1,730,919	1,622,766	2,523,273	830,412
S Class non-distributing share	13,437	-	-	13,437
X Class distributing (T) share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	148,837	379,549	63,725	464,661
World Healthscience Fund				
A Class distributing (A) share	51,190,452	20,613,796	8,089,992	63,604,256
A Class non-distributing share	100,357,684	37,061,219	29,496,743	115,922,160
A Class non-distributing share AUD hedged	4,698,883	1,822,029	2,007,433	4,513,479
A Class non-distributing share CNH hedged	2,897,400	1,772,854	1,337,277	3,332,977
A Class non-distributing share HKD hedged	1,299,971	739,505	661,180	1,377,296
A Class non-distributing share JPY hedged	83,586	44,402	28,054	99,934
A Class non-distributing share SGD hedged	9,245,946	3,085,109	3,545,264	8,785,510
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	8,257,008	4,621,711	3,184,900	9,693,819
AI Class non-distributing share	3,839,154	2,297,699	2,561,064	3,575,789
C Class non-distributing share	7,244,481	1,718,230	1,456,328	7,506,383
D Class distributing (A) share	3,502,633	1,172,479	931,213	3,743,899
D Class distributing (O) UK reporting fund share	8,284,167	1,091,894	4,875,917	4,500,144
D Class non-distributing share	21,969,079	10,194,521	8,946,235	23,217,365
D Class non-distributing share EUR hedged	1,466,261	3,716,014	1,662,491	3,511,784
E Class non-distributing share	41,256,591	9,728,016	10,158,028	40,826,579
E Class non-distributing share EUR hedged	45,649	923,972	74,237	895,384
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	58,797,729	112,352,515	62,145,452	108,974,792
I Class non-distributing share EUR hedged	3,966,459	3,972,943	4,202,619	3,736,784
X Class distributing (T) share	-	724,522	87,199	637,323
X Class non-distributing share	429,056	297,681	410,761	316,976

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Mining Fund				
A Class distributing (A) share	1,024,011	412,094	311,401	1,124,704
A Class distributing (A) UK reporting fund share	294,934	309,332	208,977	395,289
A Class non-distributing share	60,910,441	30,831,500	42,129,115	69,613,826
A Class non-distributing share AUD hedged	4,775,871	3,271,907	5,179,338	2,868,440
A Class non-distributing share CHF hedged	976,078	396,786	339,201	933,663
A Class non-distributing share EUR hedged	21,879,944	8,554,597	12,426,227	18,007,314
A Class non-distributing share HKD hedged	3,854,903	3,143,769	5,134,778	1,863,894
A Class non-distributing share PLN hedged	8,290,099	7,606,449	9,100,395	6,586,153
A Class non-distributing share SGD hedged	14,436,442	6,916,770	9,106,866	12,246,464
AI Class non-distributing share	60,286	23,272	53,309	30,249
AI Class non-distributing share EUR hedged	62,782	28,216	36,223	54,775
C Class non-distributing share	815,462	402,779	360,504	857,737
C Class non-distributing share EUR hedged	3,582,404	1,896,332	1,559,461	3,919,275
D Class distributing (A) UK reporting fund share	1,639,490	1,589,875	1,377,989	1,850,376
D Class non-distributing share	4,503,827	3,271,055	3,094,408	4,680,474
D Class non-distributing share CHF hedged	935,226	440,675	267,044	1,108,857
D Class non-distributing share EUR hedged	7,896,563	2,261,259	4,561,780	5,596,042
D Class non-distributing share PLN hedged	1,796	-	-	1,796
D Class non-distributing share SGD hedged	62,530	109,169	108,011	63,688
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	328,577	485,901	515,941	298,537
E Class non-distributing share	5,377,683	2,793,870	3,083,554	5,088,199
E Class non-distributing share EUR hedged	11,364,187	3,762,481	5,117,214	10,009,454
I Class non-distributing share	8,759,871	4,276,706	5,770,866	7,265,711
I Class non-distributing share EUR hedged	26,060,293	4,324,961	10,056,071	20,329,183
S Class non-distributing share	50,546	61,368	39,925	71,989
S Class non-distributing share EUR hedged	1,363,319	36,908	1,075,478	314,749
X Class distributing (T) share	-	104,064	25,497	78,567
X Class non-distributing share	177,443	341,239	62,807	455,875
X Class non-distributing share EUR hedged	537	-	-	537
World Real Estate Securities Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	20,650	19,794	4,980	35,464
A Class distributing (D) (M) (G) share	474,803	170,073	284,597	360,309
A Class distributing (D) (M) (G) share HKD hedged	30,690	24,486	390	54,786
A Class distributing (D) (M) (G) share SGD hedged	13,692	37,227	11,711	39,208
A Class non-distributing share	5,155,747	1,020,293	2,195,886	3,980,154
D Class non-distributing share	1,931,280	1,779,965	1,060,641	1,850,604
D Class non-distributing share CHF hedged	52,990	3,485	-	56,465
E Class non-distributing share	927,667	570,405	496,726	1,001,586
X Class distributing (T) share	-	451,167	130,392	320,775
X Class non-distributing share	2,406,714	1,036,990	520,840	2,922,864
X Class non-distributing share AUD hedged	203,957	23,941	27,584	200,314

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2021 to 31 August 2022 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Technology Fund				
A Class distributing (A) share	55,573	684,207	129,713	610,067
A Class distributing (A) UK reporting fund share	417	-	-	417
A Class non-distributing share	80,626,569	41,023,646	37,008,117	84,641,098
A Class non-distributing share AUD hedged	1,662,386	6,119,834	3,199,514	4,582,706
A Class non-distributing share CNH hedged	3,274,388	2,148,875	2,495,278	2,927,985
A Class non-distributing share JPY hedged	27,437	706	22,074	6,069
A Class non-distributing share SGD hedged	13,397,885	7,649,681	4,682,968	16,364,598
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	3,757,891	1,301,548	2,140,074	2,719,365
AI Class non-distributing share	3,214,816	1,105,723	1,675,112	2,645,427
C Class non-distributing share	3,833,600	997,599	892,269	3,938,929
D Class non-distributing share	21,241,034	7,943,603	8,842,548	20,342,089
D Class non-distributing share EUR hedged	697,451	642,712	318,416	921,747
E Class non-distributing share	26,391,106	6,105,814	6,682,816	25,824,104
E Class non-distributing share EUR hedged	51,689	693,670	77,464	667,895
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	126,545	1,205	125,840
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	250,102	28,036	104,866	173,282
I Class non-distributing share	26,816,882	7,229,393	10,421,779	23,624,496
I Class non-distributing share BRL hedged	17,723	10,127	2,160	25,570
I Class non-distributing share EUR hedged	4,968,952	612,866	1,321,649	4,260,169
I Class non-distributing UK reporting fund share	14,612,787	8,650,835	12,061,892	11,201,730
X Class distributing (T) share	-	1,273,539	255,807	1,017,732
X Class non-distributing share	859,424	87,329	681,421	265,332

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

次へ

Asia Pacific Equity Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Hong Kong		
10,887	BlackRock Premier Funds - China A-Shares Fund*	2,625,687	2.25
	Ireland		
25,364	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	2,536,843	2.17
Total Funds		5,162,530	4.42
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
962,752	Ausnet	1,606,749	1.48
176,163	Australia & New Zealand Banking	2,756,136	2.36
324,295	Brambles	2,751,534	2.35
36,813	Domino's Pizza Enterprises*	1,594,649	1.37
182,004	Goodman	2,467,068	2.11
417,873	Insurance Australia*	1,331,715	1.14
268,796	Northern Star Resources	1,405,462	1.20
106,090	Orica	1,146,014	0.98
87,155	Sonic Healthcare	2,070,864	1.74
		17,209,246	14.73
	Cayman Islands		
590,000	China Resources Land	2,424,317	2.07
321,500	CK Hutchison	2,078,857	1.78
109,600	ENN Energy	1,597,512	1.37
132,000	Tencent	5,544,631	4.74
		11,645,317	9.96
	China		
436,000	Anhui Conch Cement*	1,666,539	1.42
39,940	Asymchem Laboratories Tianjin	993,152	0.85
434,488	Beijing New Building Materials	1,665,762	1.42
3,560,000	China Construction Bank	2,202,749	1.88
1,800,000	China Petroleum & Chemical	850,852	0.73
1,395,600	China Petroleum & Chemical	863,909	0.74
488,399	Haier Smart Home	1,605,470	1.37
288,912	Han's Laser Technology Industry	1,249,210	1.07
2,996,000	Jiangsu Expressway	2,569,092	2.20
220,476	LONGi Green Energy Technology	1,636,244	1.40
200,000	Shandong Linglong Tyre	659,520	0.57
		15,962,399	13.65
	Hong Kong		
348,200	AIA	3,350,137	2.87
729,000	BOC Hong Kong	2,517,125	2.15
827,000	Hang Lung Properties	1,378,228	1.18
261,618	Link REIT	2,026,317	1.74
		9,273,806	7.94
	India		
57,043	ACC	1,660,964	1.42
211,145	Axis Bank	1,996,969	1.71
212,103	Bharti Airtel	1,939,562	1.66
109,547	HDFC Bank	2,045,109	1.75
54,432	HEG	867,869	0.74
168,474	ICICI Prudential Life Insurance	1,410,386	1.21
108,278	Infosys	2,036,329	1.74
73,356	Larsen & Toubro	1,774,859	1.52
480,576	Petronet LNG	1,337,249	1.14
75,714	Tech Mahindra	1,025,393	0.88
		16,094,517	13.77
	Indonesia		
3,369,900	Bank Mandiri Persero	2,009,339	1.72
2,368,400	Indocement Tunggal Prakarsa	1,507,925	1.29
		3,517,264	3.01
	New Zealand		
602,289	Spark New Zealand	1,999,937	1.71
18,961	Xero	1,140,308	0.98
		3,140,245	2.69
	Philippines		
1,766,970	Metropolitan Bank & Trust	1,655,109	1.42
	Singapore		
203,500	BOC Aviation*	1,634,772	1.40
1,764,000	ComfortDelGro*	1,779,985	1.52
4,397,756	Lendlease Global Commercial REIT*	2,596,471	2.22
1,224,000	Singapore Telecommunications	2,294,932	1.97
120,800	United Overseas Bank	2,382,691	2.02
		10,688,901	9.13
	South Korea		
17,775	Cakao	975,429	0.83
81,894	Samsung Electronics	3,655,244	3.13
49,783	Samsung Electronics	1,651,750	1.42
		6,282,423	5.38
	Taiwan		
147,700	Accton Technology	1,375,764	1.18
536,220	Taiwan Semiconductor Manufacturing	8,896,633	7.61
		10,272,397	8.79
	Thailand		
6,009,400	Land & Houses	1,466,812	1.26
625,100	SCB X	1,894,372	1.62
		3,361,184	2.88
	United Kingdom		
116,427	Prudential	1,229,634	1.05
287,769	Standard Chartered	1,998,995	1.71
		3,228,629	2.76
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		112,301,475	96.11
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		117,464,005	100.53
Total Portfolio		117,464,005	100.53
Other Net Liabilities		(619,909)	(0.53)
Total Net Assets (USD)		116,844,096	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Asia Pacific Equity Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	7,817,243	USD	5,456,418	BNY Mellon	15/9/2022	(87,684)
USD	339,933	AUD	490,690	BNY Mellon	15/9/2022	3,564
Net unrealised depreciation						(84,120)
CNH Hedged Share Class						
CNY	1,896,996	USD	296,274	BNY Mellon	15/9/2022	(8,920)
USD	16,151	CNY	110,896	BNY Mellon	15/9/2022	76
Net unrealised depreciation						(8,844)
EUR Hedged Share Class						
EUR	8,839,326	USD	8,719,000	BNY Mellon	15/9/2022	(112,045)
USD	353,620	EUR	352,349	BNY Mellon	15/9/2022	504
Net unrealised depreciation						(112,041)
HKD Hedged Share Class						
HKD	26,258,268	USD	3,345,506	BNY Mellon	15/9/2022	(1,824)
USD	243,107	HKD	1,907,276	BNY Mellon	15/9/2022	107
Net unrealised depreciation						(1,817)
SGD Hedged Share Class						
SGD	56,838,964	USD	40,882,138	BNY Mellon	15/9/2022	(649,000)
USD	3,067,208	SGD	4,268,104	BNY Mellon	15/9/2022	12,540
Net unrealised depreciation						(636,464)
ZAR Hedged Share Class						
USD	100,411	ZAR	1,704,000	BNY Mellon	15/9/2022	619
ZAR	27,963,418	USD	1,674,652	BNY Mellon	15/9/2022	(37,601)
Net unrealised depreciation						(36,982)
Total net unrealised depreciation /USD underlying exposure - USD 66,367,180						(787,268)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	35.33
Technology	15.76
Industrial	12.83
Communications	12.09
Consumer Non-cyclical	7.14
Consumer Cyclical	4.57
Investment Funds	4.42
Energy	4.01
Diversified	1.76
Utilities	1.37
Basic Materials	1.23
Other Net Liabilities	(0.53)
	100.00

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian Dragon Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
361,832	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	36,168,976	4.18
Total Funds		36,168,976	4.18
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Cayman Islands		
3,210,892	Alibaba	38,578,476	4.46
931,400	Baidu	16,791,920	1.94
4,385,000	China Mengniu Dairy	19,917,591	2.30
3,594,666	China Resources Land	14,770,525	1.71
3,225,500	CK Hutchison	20,856,469	2.41
1,006,300	ENN Energy	14,667,672	1.70
668,549	KE	12,966,019	1.48
462,800	Meituan	10,949,904	1.27
1,390,000	NetEase	25,113,006	2.90
818,380	Tencent	25,779,613	2.98
		199,991,194	23.12
	China		
2,401,000	Anhui Conch Cement	9,177,430	1.06
49,606,000	Bank of China	17,409,031	2.01
2,960,000	China Oilfield Services	3,099,203	0.36
3,931,564	China Yangtze Power	13,665,662	1.58
8,237,000	CMOC*	2,797,217	0.32
8,006,900	CMOC	5,710,134	0.66
2,033,758	Han's Laser Technology Industry	8,793,606	1.02
1,917,594	LONGi Green Energy Technology	14,231,262	1.64
199,200	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	8,618,973	1.00
810,129	Wuxi AppTec	10,527,286	1.22
179,000	Wuxi AppTec	2,037,771	0.23
5,466,000	Zijin Mining	6,226,062	0.72
4,557,042	Zijin Mining	5,812,761	0.67
		108,105,458	12.49
	Hong Kong		
1,393,600	AIA	13,196,397	1.52
4,278,000	BOC Hong Kong*	14,771,267	1.71
9,770,000	Guangdong Investment	8,962,615	1.04
1,731,295	Link REIT	13,421,985	1.55
		50,351,264	5.82
	India		
1,695,776	Axis Bank	16,039,324	1.85
3,387,454	Bandhan Bank	11,972,991	1.37
467,513	Godrej Properties	8,252,574	0.96
588,996	HDFC Bank	11,015,949	1.27
1,172,239	Mahindra & Mahindra Financial Services	15,970,825	1.85
398,662	Reliance Industries	13,241,913	1.53
2,205,029	Zee Entertainment Enterprises	7,133,348	0.83
		83,555,924	9.66
	Indonesia		
26,464,400	Bank Central Asia	14,520,722	1.69
17,271,000	Bank Mandiri Persero	10,298,317	1.19
643,657,973	PT Aplikasi Karya Anak Bangsa	12,729,236	1.47
		37,548,275	4.35
	Malaysia		
4,504,100	Malayan Banking	8,628,529	1.00
12,009,100	Public Bank	12,636,417	1.46
		21,264,946	2.46
	Singapore		
2,247,100	Oversea-Chinese Banking	19,442,280	2.25
7,507,400	Singapore Telecommunications*	14,076,326	1.62
		33,518,606	3.87
	South Korea		
155,751	Kakao	6,547,062	0.99
316,954	KT	6,815,139	1.02
979,762	Samsung Electronics	43,730,545	5.06
383,933	Samsung Electronics	11,569,174	1.34
37,262	Samsung SDI	14,464,129	1.67
488,153	Shinhan Financial	13,357,556	1.54
68,215	SK Innovation	9,689,992	1.12
		110,173,597	12.74
	Taiwan		
1,391,000	Accton Technology	12,956,016	1.50
1,195,420	Hiwin Technologies	8,149,480	0.94
269,600	momo.com	6,465,976	0.74
4,699,952	Taiwan Semiconductor Manufacturing	77,978,718	9.01
709,000	Yageo	7,554,850	0.88
		113,105,020	13.07
	Thailand		
8,795,000	CP ALL	11,309,083	1.31
13,424,700	PTT	13,806,683	1.59
		25,115,766	2.90

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10
*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian Dragon Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	United Kingdom		
866,348	Prudential	9,149,859	1.06
1,735,943	Standard Chartered	12,058,774	1.39
		21,208,633	2.45
	United States		
267,179	Air Lease	10,553,497	1.22
309,875	Yum China	15,310,924	1.77
		25,864,421	2.99
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		829,903,104	95.92
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		866,092,079	100.10

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Hong Kong		
9,828,600	Euro-Asia Agricultural*	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		866,092,079	100.10
Other Net Liabilities		(892,502)	(0.10)
Total Net Assets (USD)		865,199,577	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(i)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
USD	216,125	AUD	309,850	BNY Mellon	15/09/2022	2,868
AUD	3,799,948	USD	2,649,332	BNY Mellon	15/09/2022	(47,614)
Net unrealised depreciation						(44,746)
CHF Hedged Share Class						
CHF	2,908,374	USD	2,941,832	BNY Mellon	15/09/2022	(76,889)
USD	103,444	CHF	110,048	BNY Mellon	15/09/2022	3,499
Net unrealised depreciation						(67,310)
EUR Hedged Share Class						
EUR	22,917,661	USD	23,398,206	BNY Mellon	15/09/2022	(456,413)
USD	1,649,661	EUR	1,635,568	BNY Mellon	15/09/2022	7,639
Net unrealised depreciation						(450,774)
PLN Hedged Share Class						
PLN	49,658,241	USD	10,710,654	BNY Mellon	15/09/2022	(230,887)
USD	962,839	PLN	4,674,059	BNY Mellon	15/09/2022	(4,548)
Net unrealised depreciation						(235,210)
SGD Hedged Share Class						
SGD	124,269,418	USD	91,154,094	BNY Mellon	15/09/2022	(1,221,396)
USD	5,369,367	SGD	8,264,518	BNY Mellon	15/09/2022	30,179
Net unrealised depreciation						(1,191,217)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 136,858,973)						(1,988,287)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised depreciation USD
	Singapore		
54,100	Oversea-Chinese Banking	JP Morgan	(14,171)
180,900	Singapore Telecommunications	JP Morgan	(4,867)
			(19,038)
	United Kingdom		
158,285	Prudential	JP Morgan	(251,337)
41,857	Standard Chartered Bank	JP Morgan	(17,250)
			(268,587)
Total (USD underlying exposure - USD 2,769,044)			(287,625)

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian Dragon Fund continued

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	30.05
Communications	19.02
Technology	18.31
Energy	6.24
Consumer Non-cyclical	4.75
Utilities	4.32
Investment Funds	4.18
Industrial	3.90
Consumer Cyclical	3.08
Diversified	2.41
Basic Materials	2.37
Consumer Discretionary	1.47
Other Net Liabilities	(0.10)
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian Growth Leaders Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
418,007	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	41,807,312	4.98
Total Funds		41,807,312	4.98
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Cayman Islands		
767,000	Alchip Technologies	21,595,709	2.57
1,947,400	Alibaba	23,337,774	2.79
152,333	Alibaba	14,860,084	1.77
2,490,000	China Mengniu Dairy	11,310,183	1.35
876,100	Meituan	23,604,604	2.82
1,005,290	NetEase	18,160,859	2.16
492,500	Tencent	28,869,599	3.44
		141,798,812	16.90
	China		
29,830,000	China Construction Bank	18,508,286	2.21
12,160,000	China National Building Material	11,545,903	1.38
7,951,924	China Yangtze Power	27,638,967	3.29
3,850,016	Haier Smart Home	14,436,960	1.72
8,627,810	Inner Mongolia Yili Industrial	34,335,343	4.09
7,301,826	Poly Developments and	18,310,264	2.18
46,674,000	Sinopec Shanghai Petrochemical	7,345,896	0.88
400,217	Wuxi AppTec	5,004,667	0.60
		137,427,286	16.36
	Hong Kong		
1,194,200	AIA	11,556,133	1.38
3,233,599	BOC Hong Kong	11,164,771	1.33
		22,720,904	2.71
	India		
1,266,591	Bharti Airtel	11,582,260	1.38
515,678	HDFC Bank	9,644,687	1.15
770,516	Housing Development Finance	23,723,067	2.83
1,915,149	ICICI Bank	21,386,247	2.55
4,358,897	Mahindra & Mahindra Financial Services	11,278,757	1.34
		77,615,008	9.25
	Indonesia		
56,879,800	Bank Central Asia	31,419,272	3.75
19,792,900	Semen Indonesia Persero	9,801,289	1.05
		41,220,561	4.80
	Malaysia		
11,153,200	Malayan Banking	22,373,939	2.67
	Singapore		
3,197,400	Oversea-Chinese Banking	27,664,432	3.30
9,041,200	Singapore Telecommunications*	16,962,191	2.02
481,600	United Overseas Bank	9,029,257	1.08
		53,644,880	6.40
	South Korea		
329,277	Hana Financial	9,662,534	1.15
471,559	KT	13,115,020	1.56
1,714,110	Samsung Electronics	76,507,319	9.12
161,125	SK Hynix	12,891,555	1.54
152,884	SK Innovation	18,876,273	2.25
		131,052,701	15.62
	Taiwan		
8,599,000	Formosa Plastics	25,736,992	3.07
4,653,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	77,199,719	9.20
43,229	Taiwan Semiconductor Manufacturing	3,648,528	0.44
749,000	Yageo	7,986,525	0.95
		114,571,764	13.66
	Thailand		
10,800,600	CP ALL	18,216,384	2.17
10,131,100	PTT	10,419,968	1.24
		28,636,352	3.41
	United Kingdom		
1,046,293	Prudential	11,050,227	1.32
	United States		
463,090	Air Lease	17,029,583	2.03
Total Common Stocks (Shares)		798,142,017	95.15
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		839,949,329	100.13
Total Portfolio		839,949,329	100.13
Other Net Liabilities		(1,101,750)	(0.13)
Total Net Assets (USD)		838,847,579	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10
*All or a portion of this security represents a security on loan

Asian Growth Leaders Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class					
AUD 13,731,211	USD	9,896,007	BNY Mellon	15/09/2022	(173,239)
USD 573,294	AUD	827,712	BNY Mellon	15/09/2022	5,916
Net unrealised depreciation					(167,423)
CHF Hedged Share Class					
CHF 19,296,749	USD	20,213,502	BNY Mellon	15/09/2022	(469,289)
USD 1,193,664	CHF	1,142,647	BNY Mellon	15/09/2022	34,794
Net unrealised depreciation					(434,495)
EUR Hedged Share Class					
EUR 33,476,694	USD	34,233,006	BNY Mellon	15/09/2022	(979,969)
USD 2,045,256	EUR	2,023,286	BNY Mellon	15/09/2022	17,308
Net unrealised depreciation					(962,661)
GBP Hedged Share Class					
GBP 1,916,219	USD	2,320,999	BNY Mellon	15/09/2022	(86,967)
USD 116,679	GBP	99,229	BNY Mellon	15/09/2022	2,520
Net unrealised depreciation					(93,447)
SGD Hedged Share Class					
SGD 31,853,966	USD	22,948,231	BNY Mellon	15/09/2022	(313,623)
USD 1,068,861	SGD	1,505,104	BNY Mellon	15/09/2022	6,386
Net unrealised depreciation					(307,237)
Total net unrealised depreciation					
(USD underlying exposure - USD 92,719,244)					(1,999,296)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised depreciation USD
	United Kingdom		
219,411	Prudential	HSBC Bank	(346,011)
			(346,011)
Total (USD underlying exposure - USD 2,306,729)			(346,011)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	30.27
Technology	25.03
Communications	15.79
Consumer Non-cyclical	6.07
Investment Funds	4.90
Basic Materials	3.95
Consumer Cyclical	3.89
Energy	3.49
Industrial	3.36
Utilities	3.29
Other Net Liabilities	(0.13)
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian High Yield Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
759,823	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	75,994,933	3.59
Total Funds		75,994,933	3.59
BONDS			
	Bermuda		
USD 3,000,000	China Oil & Gas 4.7% 30/6/2026**	2,332,650	0.11
USD 2,500,000	Hopson Development 6.5% 28/12/2023**	1,692,725	0.08
USD 5,324,000	Hopson Development 7% 16/5/2024	3,074,610	0.15
USD 5,535,000	Hopson Development 8% 6/1/2023	4,866,704	0.23
		11,966,689	0.57
	British Virgin Islands		
USD 29,900,000	IMDB Global Investments 4.4% 9/3/2023	28,108,646	1.33
USD 3,000,000	Celestial Miles 5.75% 31/7/2171	2,972,250	0.14
USD 1,125,000	Central Plaza Development 3.95% 14/7/2025	908,539	0.04
USD 6,500,000	Central Plaza Development 5.75% 14/8/2171	6,311,702	0.30
USD 9,337,000	Champion Path 4.5% 27/1/2026	8,722,640	0.32
USD 9,600,000	Champion Path 4.85% 27/1/2028	6,448,368	0.30
USD 683,000	China Great Wall International IV 3.125% 31/7/2024	642,952	0.03
USD 560,000	China Great Wall International VI 4.25% 28/4/2025	527,100	0.03
USD 1,648,000	CLP Power HK Finance 3.55% 6/2/2171	1,583,172	0.07
USD 7,500,000	Coastal Emerald 4.3% 1/2/2171	7,270,312	0.34
HKD 40,150,000	Crystal Idea 2.25% 31/10/2022	4,437,749	0.21
USD 8,075,057	Easy Tactic 7.5% 11/7/2025*	1,611,845	0.08
USD 29,239,590	Easy Tactic 7.5% 11/7/2027	5,044,122	0.24
USD 12,847,928	Easy Tactic 7.5% 11/7/2028*	1,540,980	0.07
USD 6,150,000	Elect Global Investments 4.1% 3/9/2170	5,496,046	0.26
USD 17,006,000	Estate Sky 5.45% 21/7/2025	15,134,450	0.72
HKD 48,000,000	Fantasi Goldman International 5% 24/11/2026	3,777,126	0.18
EUR 6,600,000	Fortune Star BVI 4.35% 6/5/2023	5,225,501	0.25
USD 10,000,000	Fortune Star BVI 5% 18/5/2026	5,438,399	0.26
USD 7,750,000	Fortune Star BVI 5.05% 27/1/2027	3,959,126	0.19
USD 13,134,000	Fortune Star BVI 5.95% 19/10/2025	7,089,551	0.33
USD 900,000	Fortune Star BVI 6.75% 2/7/2023	733,500	0.03
USD 12,321,000	Fortune Star BVI 6.85% 27/7/2024	8,516,342	0.40
USD 13,681,000	Greenland Global Investment 5.875% 3/7/2024	5,034,027	0.24
USD 6,756,000	Greenland Global Investment 6.125% 22/4/2023	3,242,880	0.15
USD 12,633,000	Greenland Global Investment 6.75% 26/9/2023	5,053,200	0.24
USD 1,500,000	Greenland Global Investment 6.75% 3/3/2024*	585,000	0.03
USD 1,000,000	Greenland Global Investment 7.25% 22/1/2025*	370,000	0.02
USD 4,000,000	Hejun Shunze Investment 8.85% 10/1/2022***	280,000	0.01
USD 1,900,000	Huarong Finance 2017 4% 7/6/2171*	1,770,948	0.08
USD 1,800,000	Huarong Finance 2017 4.013% 7/11/2022*	1,791,450	0.08
USD 2,551,000	Huarong Finance 2019 2.125% 30/9/2023	2,376,461	0.11
USD 3,951,000	Huarong Finance 2019 3.75% 29/5/2024*	3,553,534	0.17
USD 4,500,000	Huarong Finance II 4.625% 3/6/2026	3,888,293	0.18
USD 12,212,000	Huarong Finance II 5% 19/11/2025	10,936,999	0.52
USD 1,600,000	Knight Castle Investments 7.99% 29/1/2023	1,153,600	0.06
USD 11,179,000	Lai Fung Bonds 2018 5.95% 18/12/2023	10,634,024	0.50
USD 4,300,000	LS Finance 2017 4.8% 18/6/2026	3,072,868	0.15
USD 17,030,000	LS Finance 2025 4.5% 26/6/2025*	12,782,250	0.60
USD 5,774,000	New Metro Global 4.625% 15/10/2025	2,511,040	0.12
USD 10,699,000	New Metro Global 4.8% 15/12/2024	5,563,340	0.26
USD 4,550,000	New Metro Global 6.8% 5/8/2023*	3,253,250	0.15
USD 31,549,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170	24,433,754	1.15
USD 21,409,000	NWD Finance BVI 4.8% 8/6/2171	15,291,477	0.72
USD 25,009,000	NWD Finance BVI 5.25% 22/12/2170*	22,794,582	1.08
USD 8,000,000	NWD Finance BVI 6.15% 16/12/2170	7,726,000	0.37
USD 4,700,000	NWD MTN 4.125% 18/7/2029	3,947,030	0.19
USD 2,000,000	NWD MTN 4.5% 19/5/2030*	1,687,130	0.08
USD 7,500,000	NWD MTN 5.875% 16/6/2027	7,197,070	0.34
USD 8,000,000	Peak RE Bvi 5.35% 26/4/2171	6,520,000	0.31
USD 5,348,000	RKPF Overseas 2019 A 5.9% 5/3/2025	4,206,600	0.20
USD 13,525,000	RKPF Overseas 2019 A 6% 4/9/2025	5,815,750	0.27
USD 19,400,000	RKPF Overseas 2019 A 6.7% 30/9/2024	11,150,025	0.53
USD 11,236,000	RKPF Overseas 2019 A 7.875% 1/2/2023*	9,887,680	0.47

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10
**All or a portion of this security represents a security on loan
***This security is in default, see Note 2(b)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 8,369,000	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/1/2026	3,685,490	0.17
USD 4,300,000	Sino-Ocean Land Treasure Finance II 5.95% 4/2/2027	1,660,096	0.08
USD 2,400,000	Sino-Ocean Land Treasure IV 2.7% 13/1/2025	1,191,736	0.06
USD 1,000,000	Sino-Ocean Land Treasure IV 4.75% 14/1/2030	372,250	0.02
USD 16,236,807	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	15,810,397	0.75
USD 6,399,000	Studio City 7% 15/2/2027	5,439,150	0.26
USD 4,331,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	2,338,740	0.11
USD 3,700,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	1,998,000	0.09
USD 9,400,000	Studio City Finance 6% 15/7/2025	6,274,500	0.30
USD 2,100,000	Studio City Finance 6.5% 15/1/2028	1,223,250	0.06
USD 6,310,000	Sun Hung Kai BVI 5% 7/9/2026	5,600,125	0.27
USD 1,254,513	Tsinghua Unic 5.375% 31/1/2023	514,376	0.02
USD 8,100,000	Viva Biotech Investment Management 1% 30/12/2025	4,812,650	0.23
USD 2,400,000	Wanda Properties International 7.25% 29/1/2024	1,744,824	0.08
USD 14,953,000	Wanda Properties Overseas 6.875% 23/7/2023	12,336,225	0.58
		392,710,909	18.56
	Cayman Islands		
USD 3,720,000	AC Energy Finance International 5.1% 25/5/2171	3,250,906	0.15
USD 22,779,000	ADEN Finance 4% 6/3/2171*	18,784,987	0.88
USD 9,115,000	Agile 5.5% 21/4/2025*	3,695,316	0.17
USD 5,000,000	Agile 5.5% 17/5/2026	1,975,000	0.09
USD 8,600,000	Agile 5.75% 2/1/2025	3,526,000	0.17
USD 14,900,000	Agile 6.05% 13/10/2025*	5,880,068	0.28
USD 2,500,000	Agile 8.375% 4/12/2170	660,000	0.03
USD 14,500,000	Anton Oilfield Services 7.5% 2/12/2022	13,871,362	0.65
USD 16,530,000	AYC Finance 3.9% 29/3/2171	12,374,069	0.59
USD 8,263,000	Central China Real Estate 7.25% 13/8/2024	2,660,786	0.13
USD 3,429,000	Central China Real Estate 7.75% 24/5/2024	1,250,029	0.06
USD 1,871,000	Central China Real Estate 7.9% 7/11/2023	651,690	0.03
USD 4,000,000	China Aoyuan 4.2% 20/1/2022***	280,000	0.01
USD 9,173,000	China Aoyuan 5.375% 15/9/2022	619,177	0.03
USD 4,087,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	279,071	0.01
USD 2,562,000	China Aoyuan 7.95% 21/6/2024	172,260	0.01
USD 1,073,000	China Aoyuan 8.5% 23/1/2022***	72,426	0.00
USD 4,250,000	China Evergrande 8.75% 28/6/2025	318,750	0.02
USD 22,600,000	China Evergrande 10% 11/4/2023	1,677,132	0.08
USD 8,374,000	China Evergrande 11.5% 22/1/2023	626,991	0.03
USD 5,000,000	China Evergrande 12% 22/1/2024	372,413	0.02
USD 7,503,000	China Hongqiao 6.25% 8/6/2024*	6,902,760	0.33
USD 3,200,000	China Hongqiao 7.375% 2/5/2023*	3,066,264	0.14
USD 8,300,000	China Modern Dairy 2.125% 14/7/2026	7,205,286	0.35
USD 12,152,000	China SCE 5.95% 29/9/2024	3,436,525	0.16
USD 8,549,000	China SCE 1% 26/5/2025	1,923,525	0.09
USD 5,057,000	China SCE 7.25% 19/4/2023	2,225,080	0.11
USD 11,125,000	China SCE 7.375% 9/4/2024	3,067,030	0.15
HKD 37,000,000	China Yuhua Education 0.8% 27/1/2024	3,756,644	0.18
USD 2,750,000	CIFI 4.375% 12/4/2027*	1,278,750	0.06
USD 8,874,000	CIFI 4.45% 17/8/2026	4,215,150	0.20
USD 2,750,000	CIFI 4.8% 17/5/2029*	1,268,135	0.06
USD 4,000,000	CIFI 5.25% 13/5/2026	1,940,000	0.09
USD 8,000,000	CIFI 5.95% 20/10/2025*	4,120,000	0.19
USD 12,843,000	CIFI 6% 16/7/2025*	6,747,575	0.32
USD 12,015,000	CIFI 6.45% 7/11/2024*	6,788,475	0.32
USD 8,675,000	CIFI 6.55% 28/3/2024*	5,161,625	0.24
USD 3,000,000	CIFI 11.581% 24/2/2171	1,395,000	0.07
USD 2,000,000	Country Garden 3.3% 12/1/2031	860,000	0.04
USD 7,000,000	Country Garden 3.875% 22/10/2030	3,027,500	0.14
USD 3,000,000	Country Garden 4.2% 6/2/2026	1,485,000	0.07
USD 30,295,000	Country Garden 5.125% 17/1/2025	16,021,900	0.76
USD 5,709,000	Country Garden 5.4% 27/5/2025*	2,976,250	0.14
USD 1,300,000	Country Garden 5.625% 15/12/2026	621,426	0.03
USD 8,000,000	Country Garden 5.625% 14/1/2030	2,540,000	0.12
USD 5,100,000	Country Garden 6.15% 17/9/2025	3,158,750	0.15
USD 5,003,000	Country Garden 6.5% 8/4/2024*	3,189,222	0.15
USD 2,000,000	Country Garden 7.25% 8/4/2026	1,020,000	0.05
USD 6,000,000	eHi Car Services 7% 21/9/2026*	3,047,790	0.14
USD 6,980,000	eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	4,188,000	0.20
USD 3,630,000	ESR I 5% 30/9/2025	3,440,988	0.16
SGD 7,500,000	ESR 5.65% 2/9/2170	5,161,550	0.24
USD 5,000,000	Fantasia 0% 5/7/2022***	467,125	0.02
USD 4,000,000	Fantasia 6.95% 17/12/2021***	375,760	0.02
USD 5,600,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023	546,000	0.03
USD 9,869,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023	961,358	0.05
USD 3,409,000	Fantasia 10.875% 2/5/2024	331,500	0.02
USD 4,500,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	417,848	0.02
USD 8,440,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	827,800	0.03
USD 5,800,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022	565,500	0.03
USD 2,267,000	FWD 5.5% 1/8/2171	2,136,648	0.10
USD 1,800,000	FWD 6.375% 15/12/2171	1,605,105	0.08
USD 3,559,000	FWD 8.045% 15/12/2170	3,410,663	0.16
USD 809,000	Geely Automobile 4% 9/9/2171	752,158	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan
***This security is in default, see Note 2(b)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 3,610,000	Golden Eagle Retail 4.625% 21/5/2023*	3,425,755	0.16
USD 2,536,000	Greentown China 4.7% 29/4/2025*	2,144,610	0.10
USD 16,315,000	Haidilao International 2.15% 14/1/2026*	12,683,357	0.60
USD 12,200,000	Hansoh Pharmaceutical 0% 22/1/2026	11,254,500	0.53
USD 2,046,000	Health & Happiness H&H International 5.625% 24/10/2024*	1,791,739	0.09
USD 5,346,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	2,492,578	0.12
USD 20,024,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	8,410,080	0.40
USD 6,500,000	Kaisa 9.75% 28/9/2023	752,424	0.04
USD 9,250,000	Kaisa 10.875% 23/7/2023	1,063,750	0.05
USD 7,900,000	Kaisa 11.5% 30/1/2023	908,500	0.04
USD 1,152,000	Kaisa 11.95% 22/10/2022	132,480	0.01
USD 5,950,000	King Talent Management 5.6% 4/6/2171	5,783,266	0.27
USD 13,105,000	KWG 5.875% 10/11/2024	1,965,750	0.09
USD 3,400,000	KWG 5.95% 10/8/2025	488,096	0.02
USD 5,000,000	KWG 6% 15/9/2022	1,550,000	0.07
USD 6,454,000	KWG 6.3% 13/2/2026	885,757	0.04
USD 10,458,000	KWG 7.875% 1/9/2023	1,725,570	0.08
USD 4,000,000	Logan 4.25% 17/9/2024*	709,750	0.03
USD 3,306,000	Logan 4.25% 12/7/2025	649,440	0.03
USD 2,600,000	Logan 6.5% 16/7/2023*	462,500	0.02
USD 2,853,000	Logan 6.9% 9/6/2024*	531,540	0.03
USD 9,327,000	Maldives Sukuk Issuance 9.875% 8/4/2026	7,686,366	0.36
USD 7,192,000	Meituan 2.125% 28/10/2025*	6,348,994	0.30
USD 13,000,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025	9,955,042	0.47
USD 20,000,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026*	15,050,000	0.71
USD 20,735,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	14,838,640	0.70
USD 14,563,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028*	10,008,187	0.47
USD 8,136,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	6,392,371	0.30
USD 8,000,000	MGM China 5.25% 18/6/2025*	6,762,640	0.32
USD 12,000,000	MGM China 5.375% 15/5/2024*	10,770,000	0.51
USD 22,600,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	18,978,067	0.90
USD 5,300,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	874,500	0.04
USD 18,755,000	Modern Land China 11.5% 13/11/2022	3,094,575	0.15
USD 11,400,000	Modern Land China 11.8% 28/2/2022***	1,938,000	0.09
USD 4,362,000	Modern Land China 12.85% 25/10/2021***	719,730	0.03
USD 8,421,000	PCCI Intermediate III 4.5% 23/8/2026	7,936,792	0.37
USD 9,000,000	PCPD Capital 5.125% 18/6/2026	7,159,747	0.34
USD 1,909,862	Pearl 0.6% 29/12/2049	71,425	0.00
USD 1,466,280	Pearl III 9% 22/10/2025	550,125	0.03
USD 3,000,000	PineBridge Investments 6% 12/9/2024*	2,726,988	0.12
USD 7,000,000	Powerlong Real Estate 4.9% 13/5/2026*	945,000	0.04
USD 6,365,000	Powerlong Real Estate 5.95% 30/4/2025*	955,135	0.04
USD 5,750,000	Powerlong Real Estate 6.25% 10/8/2024	814,746	0.04
USD 2,109,881	Redco Properties 11% 6/8/2023	459,589	0.02
USD 4,679,000	Redsun Properties 9.7% 16/4/2023	397,715	0.02
USD 5,405,000	Renshine China 7.35% 15/12/2023	378,350	0.02
USD 5,559,000	Renshine China 8.95% 22/1/2023	416,425	0.02
USD 2,000,000	Sands China 2.55% 8/3/2027	1,536,000	0.07
USD 3,000,000	Sands China 3.75% 8/8/2031*	2,205,900	0.10
USD 15,500,000	Sands China 4.3% 8/1/2026	13,234,500	0.62
USD 6,800,000	Sands China 4.875% 18/6/2030	5,474,000	0.25
USD 30,060,000	Sands China 5.625% 8/8/2025	27,504,900	1.30
USD 11,600,000	Sands China 5.9% 8/8/2028	9,976,000	0.47
USD 2,000,000	Seazen 4.45% 13/7/2025	1,117,937	0.05
USD 11,507,000	Seazen 6% 12/8/2024€	5,053,846	0.24
USD 4,000,000	Shimao 3.45% 11/1/2031	550,000	0.03
USD 8,000,000	Shimao 5.2% 30/1/2025	1,140,000	0.05
USD 3,500,000	Shimao 5.2% 16/1/2027	490,000	0.02
USD 9,500,000	Shimao 5.6% 15/7/2026*	1,353,750	0.06
USD 5,600,000	Shimao 6.125% 21/2/2024	973,500	0.05
USD 5,809,000	Shui On Development 6.5% 3/9/2025*	4,067,832	0.21
USD 5,200,000	Shui On Development 6.5% 29/9/2026	2,230,944	0.11
USD 10,804,000	Shui On Development 6.75% 13/11/2023*	9,586,620	0.45
USD 10,000,000	Shui On Development 6.15% 24/8/2024	8,799,000	0.42
USD 3,197,000	Sino 0% 18/6/2022***	92,859	0.00
USD 4,767,000	Sino 8.5% 24/1/2022***	114,503	0.01
USD 2,000,000	Sino 9.5% 16/10/2021***	54,000	0.00
USD 4,178,000	Sunac China 5.95% 26/4/2024	605,810	0.03
USD 3,163,000	Sunac China 6.5% 9/7/2023	466,542	0.02
USD 2,500,000	Sunac China 6.5% 10/1/2025	362,500	0.02
USD 6,084,000	Sunac China 6.65% 3/8/2024	893,630	0.03
USD 1,183,000	Sunac China 6.8% 20/10/2024	167,185	0.01
USD 1,503,000	Sunac China 7.5% 1/2/2024	217,935	0.01
USD 2,132,000	Sunac China 7.95% 11/10/2023	314,470	0.01
USD 13,420,000	Times China 5.55% 4/6/2024	2,482,700	0.12
USD 2,115,000	Times China 6.2% 22/3/2026	317,567	0.01
USD 5,102,000	Times China 6.6% 2/3/2023*	1,301,010	0.06
USD 7,068,000	Times China 6.75% 16/7/2023*	1,660,980	0.08
USD 12,479,000	Times China 6.75% 8/7/2025	1,998,566	0.09
USD 3,287,000	Vnet 6% 1/2/2026	2,570,658	0.12
USD 21,387,000	Wynn Macau 4.875% 1/10/2024*	17,590,809	0.83
USD 6,500,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	4,586,250	0.22
USD 15,550,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	12,167,875	0.57
USD 8,350,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027*	6,116,375	0.29

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 17,350,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	12,822,126	0.60
USD 1,441,000	Yuzhou 6.35% 13/1/2027*	108,075	0.01
USD 3,200,000	Yuzhou 7.375% 13/1/2026	240,000	0.01
USD 1,000,000	Yuzhou 7.7% 20/2/2025	75,000	0.00
USD 7,900,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026*	619,144	0.03
USD 4,500,000	Yuzhou 8.3% 27/5/2025	337,500	0.02
USD 6,420,000	Yuzhou 8.375% 30/10/2024	481,500	0.02
USD 3,380,000	Yuzhou 8.5% 4/2/2023	253,500	0.01
USD 26,145,000	Yuzhou 8.5% 26/2/2024	1,960,950	0.09
USD 789,000	Zhenro Properties 6.63% 7/1/2026	39,450	0.00
USD 6,315,000	Zhenro Properties 7.1% 10/9/2024	315,750	0.01
USD 1,895,000	Zhenro Properties 7.35% 5/2/2025	83,339	0.00
USD 3,000,000	Zhenro Properties 7.875% 14/4/2024*	150,000	0.01
USD 7,740,000	Zhenro Properties 8% 6/3/2023	364,322	0.02
		564,244,099	26.60
	China		
USD 925,000	Bank of Jinzhou 5.5% 27/10/2170	799,543	0.04
CNY 18,000,000	Pharmaron Beijing 0% 18/6/2026	2,289,831	0.11
USD 1,900,000	Pharmaron Beijing 0% 18/6/2026	1,701,323	0.08
USD 200,000	Prime Bloom 0% 5/7/2022***	33,500	0.00
USD 9,810,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 8/3/2026	8,045,851	0.38
		12,870,048	0.61
	Hong Kong		
USD 12,632,000	AIA 3.7% 7/10/2170*	11,168,078	0.53
USD 5,135,000	Bank of East Asia 4.875% 22/4/2032	4,851,153	0.23
USD 7,855,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	7,492,356	0.35
USD 22,500,000	Bank of East Asia 5.875% 19/3/2171*	21,961,237	1.04
USD 24,575,000	Cathay Pacific MTN Financing HK 4.875% 17/8/2026*	23,100,500	1.09
USD 12,921,000	Chiyu Banking 5.25% 29/5/2171	12,705,679	0.60
USD 11,609,000	Chong Hing Bank 5.5% 3/2/2171	11,059,227	0.52
USD 9,000,000	Far East Horizon 3.375% 18/2/2025	7,994,162	0.38
USD 6,000,000	Far East Horizon 4.25% 26/10/2026	5,162,020	0.24
USD 7,200,000	Gemdale Ever Prosperity Investment 4.95% 12/8/2024*	5,104,500	0.24
USD 13,462,000	Lai Sun MTN 5% 28/7/2026	9,914,056	0.45
USD 11,295,000	Nanyang Commercial Bank 6.5% 28/10/2170	11,069,400	0.52
USD 4,000,000	Yango Justice International 7.5% 17/2/2025	260,000	0.01
USD 6,916,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024	449,540	0.02
USD 11,900,000	Yango Justice International 9.25% 25/11/2023	773,500	0.04
USD 2,025,000	Yango Justice International 9.25% 15/4/2023	131,625	0.01
USD 7,159,000	Yanlord Land HK 5.125% 20/5/2026*	5,370,365	0.25
USD 400,000	Yanlord Land HK 6.75% 23/4/2023*	388,000	0.02
USD 9,800,000	Yanlord Land HK 6.8% 27/2/2024*	9,013,356	0.43
		147,770,004	6.97
	India		
USD 22,165,000	Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	20,069,325	0.94
USD 12,070,630	Adani Renewable Energy RJ /Kodangal Solar Parks Pvt /Wardha Solar Maharash 4.625% 15/10/2039	8,721,030	0.41
USD 12,669,000	Axis Bank /Gift City 4.1% 8/3/2171	11,119,713	0.53
USD 5,000,000	Delhi International Airport 6.125% 31/10/2026	4,643,025	0.22
USD 7,867,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027*	6,827,651	0.32
USD 5,809,000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 2/2/2026*	5,386,750	0.25
USD 20,029,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	17,357,232	0.82
USD 5,468,360	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031*	4,435,859	0.21
USD 14,249,000	JSW Steel 3.95% 5/4/2027*	12,057,293	0.57
USD 15,158,000	JSW Steel 5.05% 5/4/2032*	11,960,951	0.57
USD 2,599,000	Manappuram Finance 5.9% 13/1/2023	2,579,507	0.12
USD 1,611,000	Muthoot Finance 4.4% 2/9/2023	1,578,780	0.07
USD 7,336,000	ReNew Power Pvt 5.875% 5/3/2027*	6,719,647	0.32
USD 600,000	ReNew Power Pvt 6.45% 27/9/2022*	597,651	0.03
USD 10,303,000	ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt other 9 Subsidiaries 4.5% 14/7/2028*	8,242,400	0.39
USD 4,856,000	Shriram Transport Financ 4.15% 18/7/2025	4,481,384	0.21
USD 10,000,000	Shriram Transport Finance 4.4% 13/3/2024*	9,615,900	0.45
USD 5,500,000	Shriram Transport Finance 6.1% 16/7/2023	5,403,750	0.25
USD 1,410,000	Tata Motors 5.875% 20/5/2025	1,411,439	0.06
USD 8,023,000	Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch 3.75% 6/2/2023*	7,961,604	0.38
		151,132,490	7.14
	Indonesia		
USD 17,089,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2171	14,791,985	0.69
USD 11,400,000	Pelabuhan Jati 4.875% 29/4/2028*	10,134,429	0.48
		24,926,414	1.17
	Isle of Man		
USD 6,800,000	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027	6,260,535	0.30

*All or a portion of this security represents a security on loan
***This security is in default, see Note 2(b)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Mauritius		
USD 6,945,550	Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026*	4,479,880	0.21
USD 6,000,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024	4,608,648	0.22
USD 19,250,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	17,421,250	0.82
USD 7,999,740	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	6,511,388	0.31
USD 30,567,425	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028*	24,804,511	1.17
USD 7,024,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026*	6,163,560	0.29
USD 16,200,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	14,668,851	0.69
USD 17,802,000	India Airport Infra 6.25% 25/10/2025	16,154,709	0.76
USD 17,679,000	India Clean Energy 4.5% 18/4/2027	13,555,727	0.64
USD 2,366,553	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	1,868,157	0.09
USD 8,783,425	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	6,851,072	0.32
USD 21,000,000	India Green Power 4% 22/2/2027*	16,857,315	0.80
USD 9,992,000	Network i2i 3.975% 3/62171	8,644,904	0.41
USD 26,894,000	Network i2i 5.65% 15/4/2171	25,900,116	1.22
		168,485,888	7.95
	Mongolia		
USD 1,093,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027	814,021	0.04
USD 3,840,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026*	3,547,200	0.17
USD 6,761,000	Mongolian Mining Energy Resources 9.25% 15/4/2024	4,358,732	0.21
		8,819,953	0.42
	Netherlands		
USD 11,616,720	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026*	9,016,129	0.46
USD 3,000,000	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	2,760,000	0.13
USD 32,964,000	Ming Duong Finance 5.125% 7/5/2029	27,383,931	1.29
USD 5,570,000	Royal Capital 5% 5/62171	5,376,020	0.26
		45,316,084	2.14
	Pakistan		
USD 1,409,000	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	887,670	0.04
USD 2,892,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031	1,633,980	0.08
USD 7,914,000	Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031	3,933,614	0.18
		6,455,264	0.30
	Papua New Guinea		
USD 8,439,000	Papua New Guinea Government International Bond 8.375% 4/10/2028*	6,962,175	0.33
	Philippines		
USD 20,245,000	Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	18,997,280	0.90
USD 10,624,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/2/2171	10,024,541	0.47
		29,021,791	1.37
	Singapore		
USD 5,598,000	DBS 3.3% 27/8/2171	5,327,757	0.25
USD 8,218,000	Global Prime Capital 5.95% 23/1/2025*	7,896,140	0.37
USD 16,879,000	GLP 4.5% 17/11/2170	11,791,542	0.56
USD 14,027,000	GLP 4.6% 29/12/2170	9,202,869	0.43
USD 174,020	JGC Ventures 0% 30/6/2026	79,179	0.00
USD 10,809,119	JGC Ventures 3% 30/6/2025	5,018,025	0.24
USD 19,940,000	Jollibee Worldwide 3.9% 23/7/2171	18,911,744	0.89
USD 8,555,000	LMRT Capital 7.25% 19/6/2024	7,100,650	0.34
USD 17,466,000	LMRT Capital 7.5% 9/2/2026	13,274,160	0.63
USD 23,989,000	Medco Bell 6.375% 30/1/2027*	21,238,418	1.00
USD 17,393,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028*	14,748,250	0.70
USD 5,311,000	Medco Oak Tree 7.375% 14/5/2026*	5,020,117	0.24
USD 7,477,166	Modernland Overseas 3% 30/4/2027	3,360,093	0.16
USD 82,869	Modernland Overseas 3% 30/4/2027	37,585	0.00
USD 15,204,000	Theta Capital 6.75% 31/10/2026*	14,229,083	0.67
USD 7,000,000	Theta Capital 8.125% 22/1/2025	6,660,459	0.31
USD 12,464,000	TML 4.35% 9/6/2026	10,964,042	0.52
		154,707,093	7.31
	South Korea		
USD 7,753,000	KDB Life Insurance 7.5% 21/11/2170	7,168,750	0.34
USD 7,600,000	Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170	5,780,056	0.32
		12,948,806	0.66
	Sri Lanka		
USD 15,000,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/7/2026	5,220,937	0.25
	Thailand		
USD 39,385,000	Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/3/2171*	37,015,205	1.75
USD 26,872,000	Kasikornbank Hong Kong 4% 10/2/2171	24,706,253	1.17
USD 24,498,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170	21,868,280	1.03
USD 7,116,000	Minor International 2.7% 19/6/2171	6,479,865	0.31
USD 11,055,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 22/1/2031	9,696,930	0.46

*All or a portion of this security represents a security on loan

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 14,995,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171*	13,817,319	0.65
		112,881,882	5.34
	United Kingdom		
USD 12,081,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 1/10/2027*	8,924,692	0.42
USD 17,200,000	Vedanta Resources 6.125% 9/8/2024*	11,944,196	0.56
USD 6,163,000	Vedanta Resources 7.125% 31/5/2023*	5,693,795	0.27
USD 2,875,000	Vedanta Resources Finance II 8% 23/4/2023*	2,662,660	0.12
USD 25,793,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025*	20,110,740	0.95
USD 28,521,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024*	24,714,159	1.17
		74,050,242	3.49
	United States		
USD 11,953,000	Periama 5.95% 19/4/2026	11,009,190	0.52
USD 8,297,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	7,372,139	0.35
		18,381,329	0.87
	Vietnam		
USD 14,400,000	BIM Land JSC 7.375% 7/5/2026	12,669,000	0.60
USD 2,000,000	Vingroup JSC 3% 20/4/2026	1,622,420	0.08
USD 9,000,000	Vinpearl JSC 3.25% 21/9/2026	6,783,750	0.32
		21,075,170	1.00
Total Bonds		1,977,281,472	93.36
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,053,196,405	96.94
Total Portfolio		2,053,196,405	96.94
Other Net Assets		64,742,620	3.06
Total Net Assets (USD)		2,117,939,025	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD	113,000,000	USD	14,408,544	UBS	14/9/2022	(8,674)
USD	6,884,112	SGD	11,967,234	HSBC Bank	14/9/2022	119,259
USD	27,000,192	HKD	211,781,798	Citigroup	14/9/2022	13,337
USD	2,339,368	CNH	16,800,000	HSBC Bank	14/9/2022	49,899
USD	2,754,000	EUR	2,672,494	HSBC Bank	14/9/2022	79,209
USD	2,418,128	EUR	2,400,071	Barclays	14/9/2022	44,882
Net unrealised appreciation						298,913
AUD Hedged Share Class						
AUD	21,845,735	USD	15,243,937	BNY Mellon	15/9/2022	(268,661)
USD	1,463,618	AUD	2,106,846	BNY Mellon	15/9/2022	16,367
Net unrealised depreciation						(252,694)
CNH Hedged Share Class						
USD	464,838	CNY	3,101,307	BNY Mellon	15/9/2022	5,098
CNY	142,362,940	USD	21,163,228	BNY Mellon	15/9/2022	(816,733)
Net unrealised depreciation						(811,635)
EUR Hedged Share Class						
EUR	206,394,904	USD	210,701,479	BNY Mellon	15/9/2022	(4,029,822)
USD	6,421,721	EUR	6,339,694	BNY Mellon	15/9/2022	73,672
Net unrealised depreciation						(3,956,150)
GBP Hedged Share Class						
GBP	20,821,807	USD	24,841,879	BNY Mellon	15/9/2022	(1,013,190)
USD	1,411,131	GBP	1,159,400	BNY Mellon	15/9/2022	53,276
Net unrealised depreciation						(959,914)
HKD Hedged Share Class						
HKD	211,726,732	USD	26,989,098	BNY Mellon	15/9/2022	(15,588)
USD	2,516,343	HKD	19,691,385	BNY Mellon	15/9/2022	723
Net unrealised depreciation						(14,862)
SGD Hedged Share Class						
SGD	131,979,341	USD	95,732,140	BNY Mellon	15/9/2022	(1,276,061)
USD	3,635,442	SGD	5,118,967	BNY Mellon	15/9/2022	31,827
Net unrealised depreciation						(1,283,234)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 488,472,148)						(6,840,389)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
1,681	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	196,860,659	(1,140,395)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Asian High Yield Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(37)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	5,574,281	(22,013)
(535)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	59,339,664	189,097
Total				201,765,004	(969,311)

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
CDS	USD 100,000,000	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.37.V1, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	29,518	1,709,026
CDS	USD 97,222,222	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.37.V1, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	1,175,348	1,690,729
CDS	USD 97,222,222	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.37.V1, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	1,135,485	1,690,729
Total (USD underlying exposure - USD 296,260,936)					2,340,351	5,120,484

CDS: Credit Default Swaps

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian Multi-Asset Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Luxembourg		
366,330	BlackRock Global Funds - China Bond Fund*	3,695,310	5.04
Total Funds		3,695,310	5.04
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Australia		
128,004	Centuria Office REIT	144,770	0.20
31,885	Dexus	190,772	0.26
314,432	GDI Property Partnership	195,926	0.26
28,362	Goodman	382,210	0.52
129,648	National Storage REIT	210,920	0.29
14,024	NEXTDC	100,823	0.14
93,708	Transurban	896,553	1.22
		2,121,976	2.89
	Bermuda		
200	China Gas	284	0.00
4,000	CK Infrastructure	24,361	0.04
2,277	Genpact	106,486	0.14
40,000	Haitong International	4,434	0.01
900	Jardine Matheson	47,790	0.06
12,000	Kunlun Energy	10,473	0.02
2,000	Luk Fook International	5,135	0.01
2,400	Man Wah	1,902	0.00
500	Orient Overseas International	14,003	0.02
1,000	Pacific Basin Shipping	357	0.00
		215,234	0.30
	Cayman Islands		
173	360 DigTech	2,747	0.00
5,500	3SBio	3,665	0.00
515	Agora	2,106	0.00
115,556	Alibaba	1,368,391	1.89
1,800	ANTA Sports Products	21,764	0.03
302	Autohome	10,827	0.01
25,829	Baidu	465,946	0.64
188	BeiGene	26,732	0.04
2,000	Bilibili	22,341	0.03
2,000	Bosideng International	1,126	0.00
5,400	Budweiser Brewing APAC*	15,926	0.02
2,000	C&D International Investment	4,011	0.01
7,356	Chailease	47,571	0.06
16,500	China East Education	6,586	0.01
5,000	China Education*	4,364	0.01
22,500	China Hongqiao	21,959	0.03
2,000	China Meidong Auto	4,009	0.01
1,000	China New Higher Education	315	0.00
6,000	China Resources Land	24,654	0.03
2,000	China State Construction International	2,314	0.00
24,000	China Yongda Automobiles Services	17,092	0.02
551	Chindata	4,719	0.01
1,400	Chow Tai Fook Jewellery	2,829	0.00
39,000	CK Asset	263,856	0.36
4,000	CK Hutchison	25,864	0.04
19,000	Country Garden	5,640	0.01
5,000	Country Garden Services	9,913	0.01
284	Dada Nexus*	1,812	0.00
168	Daqo New Energy	11,180	0.02
1,611	DDI Global	3,859	0.01
335	DingDong Cayman*	1,544	0.00
600	ENN Energy	8,746	0.01
129,600	ESR	364,101	0.50
13,000	Fufeng	7,321	0.01
2,000	Fulgent Sun International	12,452	0.02
116	Full Truck Alliance	931	0.00
124	Futu	6,117	0.01
58,944	GDS	294,394	0.29
10,000	Geely Automobile	20,256	0.03
88	Grab	257	0.00
1,000	Greentown Management	850	0.00
337	H World	12,469	0.02
1,000	Health & Happiness H&H International*	1,340	0.00
1,536	Hello	7,924	0.01
532	HUTCHMED China	6,762	0.01
964	HUYA	3,181	0.00
622	I-Mab	2,738	0.01
1,192	iQIY	4,315	0.01
20,945	JD.com	658,817	0.90
402	JOYY	11,385	0.02
1,000	JS Global Lifestyle	1,169	0.00
378	Kanzhun	9,694	0.01
881	KE	19,078	0.02
1,183	Kingsoft Cloud	3,863	0.01
3,800	Kuaishou Technology	33,310	0.05
4,000	KWG Living	713	0.00
125	Legend Biotech	5,669	0.01
947	Li Auto	27,548	0.04
3,000	Li Ning	27,521	0.04
8,500	Longfor	27,725	0.04
2,631	Lufax	10,706	0.02
42,600	Meituan	1,030,181	1.41
36,000	NagaCorp	25,219	0.04
3,555	NetEase	64,228	0.09
2,178	New Oriental Education & Technology	6,515	0.01
2,578	NIO	66,657	0.09
1,055	Pinduoduo	74,926	0.10
3,000	Powerlong Commercial Management*	1,636	0.00
1,820	RLX Technology	2,143	0.00

*Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 16
*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
700	Sea	44,254	0.00
3,000	S-Enjoy Service	2,523	0.00
400	Shenzhou International	4,197	0.01
6,000	SITC International	15,289	0.02
343,000	SUNeVision	225,966	0.31
300	Sunny Optical Technology	4,124	0.01
852	TAL Education	5,176	0.01
34,700	Tencent	1,446,607	1.97
2,050	Tencent Music Entertainment	10,291	0.01
1,183	Trip.com	29,901	0.04
1,010	Vipshop	11,403	0.02
248	Vnet	1,282	0.00
9,000	Want Want China	6,363	0.01
318	Weibo	6,015	0.01
41,500	WH	28,341	0.04
5,500	Wuxi Biologics Cayman	46,843	0.07
909	XPeng	17,044	0.02
298	Youdao	1,576	0.00
272	Zai Lab	12,444	0.02
6,000	Zhen Ding Technology	22,472	0.03
500	Zhongsheng	2,373	0.00
446	ZTO Express Cayman	11,748	0.02
		7,146,879	9.75
	China		
3,032	37 Interactive Entertainment Network Technology	8,952	0.01
55,000	Agricultural Bank of China	18,010	0.02
1,779	Aier Eye Hospital	7,586	0.01
8,000	Aluminum of China	2,956	0.00
40,000	Angang Steel	14,416	0.02
2,500	Anhui Conch Cement	9,556	0.01
4,000	Anhui Expressway	2,905	0.00
400	Anhui Guyng Distillary	14,794	0.02
100	Asymchem Laboratories Tianjin	4,476	0.01
320	Asymchem Laboratories Tianjin	4,407	0.01
2,000	AviChina Industry & Technology	976	0.00
36,000	BAIC Motor	9,953	0.01
205,000	Bank of China	72,089	0.10
17,000	Bank of Communications	9,704	0.01
4,600	Bank of Communications	3,054	0.00
16,000	BBMG	2,161	0.00
553	Beijing Easpring Material Technology	6,303	0.01
225	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	4,163	0.01
80	Bloomage Biotechnology	1,659	0.00
1,500	BYD	46,289	0.06
200	BYD	8,349	0.01
20,000	CGN Power	4,766	0.01
521,000	China Construction Bank	323,277	0.44
34,500	China Galaxy	18,901	0.03
9,600	China International Capital	16,953	0.02
14,000	China Life Insurance	20,121	0.03
6,000	China Longyuan Power	9,724	0.02
7,500	China Merchants Bank	38,510	0.05
4,000	China National Building Material	3,792	0.01
1,600	China National Nuclear Power	1,478	0.00
2,000	China Oilfield Services	2,079	0.00
5,200	China Pacific Insurance	11,039	0.02
332,000	China Petroleum & Chemical	82,396	0.59
4,400	China Petroleum & Chemical	2,723	0.00
33,000	China Railway	19,921	0.03
2,600	China State Construction Engineering	1,937	0.00
5,000	China Suntien Green Energy	2,249	0.00
2,638,000	China Tower	329,389	0.45
3,600	China United Network Communications	1,853	0.00
3,300	China Vanke	6,459	0.01
2,600	China Yangtze Power	9,037	0.01
624	Chongqing Changan Automobile	1,313	0.00
400	Chongqing Zhifei Biological Products	5,453	0.01
2,500	CITIC	5,084	0.01
30,000	CMOC	13,455	0.02
1,000	CMOC	713	0.00
416	Contemporary Amperex Technology	29,134	0.04
6,000	COSCO SHIPPING	9,000	0.01
38,000	CSC Financial	35,780	0.05
1,023	Do-Fluoride New Materials	6,022	0.01
18,000	Dongfang Motor	11,444	0.02
908	Eve Energy	12,502	0.02
800	Fuyao Glass Industry	3,922	0.01
649	Ganfeng Lithium	5,855	0.01
2,000	GF	2,619	0.00
29,500	Great Wall Motor	31,030	0.04
2,000	Greentown China	3,792	0.01
12,000	Guangzhou Automobile	10,366	0.01
3,400	Guangzhou Automobile	5,855	0.01
200	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	769	0.00
400	Guangzhou Kingmed Diagnostics	3,865	0.01
1,100	Guangzhou Tinci Materials Technology	7,582	0.01
13,600	Guotai Junan	16,167	0.02
900	Guotai Junan	1,329	0.00
1,200	Haier Smart Home	4,500	0.01
2,400	Haier Smart Home	7,889	0.01
5,600	HK Electric Investments & HK Electric Investments	4,590	0.01
7,000	HKT Trust & HKT	9,400	0.01
4,000	Huadian Power International	1,646	0.00
1,455	Huaibei Mining	3,119	0.00
12,000	Huaneng Power International	4,146	0.01
900	Hubei Xingfa Chemicals	5,042	0.01
600	Huizhou Desay Sv Automotive	11,089	0.01
80	Imeik Technology Development	6,482	0.01

[a]All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
127,000	Industrial & Commercial Bank of China	64,726	0.09
200	Industrial & Commercial Bank of China	127	0.00
1,921	Inner Mongolia Yili Industrial	9,952	0.01
1,000	Jiangsu King's Luck Brewery	10,045	0.01
702	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock	16,736	0.02
700	Jinke Smart Services	779	0.00
8,986	Jiomcare Pharmaceutical Industry	14,210	0.02
140	Joinn Laboratories China	1,581	0.00
420	Joinn Laboratories China	2,246	0.00
300	Kweichow Moutai	83,666	0.11
3,400	Livzon Pharmaceutical	9,617	0.01
2,300	LONGi Green Energy Technology	21,522	0.03
2,200	Luoshare Precision Industry	11,905	0.02
680	Luzhou Laojiao	23,084	0.03
36,000	Maanshan Iron & Steel	9,405	0.01
54,000	Metallurgical of China	10,252	0.01
200	NARI Technology	6,176	0.01
900	Ninestar	5,771	0.01
1,400	Ningbo Spring	5,357	0.01
23,200	Orient	10,671	0.02
100,000	People's Insurance of China	30,961	0.04
160,000	PetroChina	79,413	0.11
2,000	PetroChina	2,019	0.00
100	Pharmaron Beijing	664	0.00
34,000	PICC Property & Casualty	36,822	0.05
60,500	Ping An Insurance of China	357,293	0.49
58,000	Postal Savings Bank of China	22,756	0.03
297	Proya Cosmetics	6,869	0.01
500	SF	3,582	0.01
500	Shanghai Fosun Pharmaceutical	1,615	0.00
900	Shanghai Haohai Biological Technology	3,171	0.00
1,400	Shanghai Pharmaceuticals*	2,041	0.00
1,302	Shanghai Putailai New Energy Technology	11,901	0.02
500	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	21,236	0.03
680	Shenzhen Capchem Technology	4,146	0.01
1,597	Shenzhen Inovance Technology	13,882	0.02
522	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	22,586	0.03
742	Shenzhen Senior Technology Material	2,484	0.00
700	Sichuan Hebang Biotechnology	362	0.00
900	Sichuan Kelun Pharmaceutical	2,490	0.00
47,000	Sinopec Engineering	21,019	0.03
2,400	Sinopharm	5,345	0.01
111,000	Sinotrans	31,821	0.04
100	StarPower Semiconductor	5,748	0.01
400	Sunwoda Electronic	1,583	0.00
1,700	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	6,372	0.01
100	Suzhou Maxwell Technologies	6,784	0.01
2,102	TBEA	7,838	0.01
1,800	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology	10,460	0.02
2,548	Tongwei	19,530	0.03
300	Wanhua Chemical	3,851	0.00
200	Weihai Guangwei Composites	2,202	0.00
400	Wuliangye Yibin	9,694	0.01
1,658	WuXi AppTec	21,545	0.03
1,300	WuXi AppTec	12,523	0.02
373	Wuxi Lead Intelligent Equipment	2,982	0.00
309	Xiamen Faratronic	7,729	0.01
406	Yangzhou Yangjie Electronic Technology	3,972	0.01
101	YongXing Special Materials Technology	3,031	0.00
4,389	YTO Express	12,482	0.02
400	Yunnan Botanee Bio-Technology	10,796	0.01
300	Yunnan Energy New Material	8,339	0.01
600	Zhejiang Huzhou Pharmaceutical	4,750	0.01
16,000	Zijin Mining	16,225	0.02
2,400	Zijin Mining	3,061	0.00
2,600	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	1,266	0.00
9,600	ZTE	20,353	0.03
600	ZTE	2,131	0.00
		2,637,958	3.57
	Hong Kong		
127,200	AIA	1,230,899	1.68
1,200	Bank of East Asia	1,514	0.00
7,500	Beijing Enterprises	22,381	0.03
9,000	BOC Hong Kong	31,076	0.04
4,000	Cathay Pacific Airways	4,159	0.01
6,000	China Jinmao	1,249	0.00
12,000	China Merchants Port	18,041	0.02
6,500	China Overseas Land & Investment	17,557	0.02
1,000	China Power International Development	561	0.00
2,000	China Resources Beer	13,977	0.02
18,000	China Resources Pharmaceutical	12,581	0.02
4,000	China Resources Power*	7,981	0.01
33,000	CITIC	34,089	0.05
62,000	CLP	534,796	0.73
7,120	CSPC Pharmaceutical	7,248	0.01
18,000	Far East Horizon*	13,646	0.02
4,800	Fosun International	3,320	0.00
12,000	Guangdong Investment	11,008	0.01
2,000	Henderson Land Development	6,702	0.01
1,900	Hong Kong Exchanges & Clearing	76,953	0.11
18,000	Lenovo	14,907	0.02
51,600	Link REIT	400,053	0.55
66,000	MTR	307,698	0.42
12,000	New World Development	39,217	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
4,500	Power Assets	26,947	0.04
348,000	SF Real Estate Investment Trust	134,347	0.18
28,000	Shougang Fushan Resources	8,919	0.01
1,500	Sun Hung Kai Properties	17,040	0.02
3,500	Swire Pacific	24,237	0.03
9,400	Swire Properties	21,726	0.03
2,000	Techtronic Industries	23,749	0.03
		3,069,268	4.17
	India		
1,822	HDFC Bank	112,126	0.15
8,708	ICICI Bank	191,315	0.26
8,593	Infosys	158,884	0.22
		462,325	0.63
	Indonesia		
124,100	ANR Corporindo	10,023	0.01
64,200	Astra International	30,170	0.04
161,200	Bank Central Asia	89,008	0.12
1,400	Bank Jago	795	0.00
56,300	Bank Mandiri Persero	33,569	0.05
206,900	Bank Rakyat Indonesia Persero	50,498	0.68
13,900	Matahari Department Store	3,587	0.01
65,500	Mitra Adiperkasa	4,457	0.01
66,000	Perusahaan Gas Negara	10,038	0.01
43,500	Sumber Alfaria Trijaya	6,389	0.01
102,000	Telkom Indonesia Persero	31,337	0.04
		280,401	0.38
	Italy		
2,700	PRADA	14,655	0.02
	Japan		
356	Canadian Solar Infrastructure Fund	319,065	0.43
3,900	East Japan Railway*	203,394	0.28
39,900	Hulic	304,781	0.41
481	Ichigo Office REIT Investment	305,626	0.42
9,700	Japan Airport Terminal*	403,919	0.55
23,200	Kishamishin Building	210,430	0.29
90	Kenedix Office Investment	414,971	0.57
87	Mitsui Fudosan Logistics Park*	341,594	0.47
8,700	West Japan Railway	340,466	0.46
		2,944,156	3.99
	Jersey		
1,543	WNS	121,973	0.16
	Malaysia		
4,500	CIMB	5,409	0.00
2,000	Genting Malaysia	1,356	0.00
5,400	IHH Healthcare	7,491	0.01
2,300	Kuala Lumpur Kepong	11,892	0.02
8,000	Malayan Banking	16,034	0.02
8,000	MISC	12,691	0.02
23,400	Petronas Chemicals	46,011	0.06
9,100	Press Metal Aluminium	9,719	0.02
26,200	Public Bank	27,573	0.04
4,300	RHB Bank	5,515	0.01
1,200	Sime Darby	614	0.00
11,500	Sime Darby Plantation	11,460	0.01
5,000	Telekom Malaysia	6,670	0.01
		162,396	0.22
	Mauritius		
1,535	Azure Power Global	6,309	0.01
1,579	MakeMyTrip	53,192	0.07
		59,501	0.08
	New Zealand		
57,649	Vector	194,782	0.27
	Philippines		
13,100	Aboitiz Power	7,362	0.01
107,600	AREIT	73,771	0.10
17,600	DMCI	2,960	0.00
7,760	International Container Terminal Services	25,040	0.04
4,410	Manila Electric	23,654	0.03
724,700	MREIT	199,742	0.27
695	PLDT	20,760	0.03
		352,249	0.48
	Russian Federation		
4,000	United RUSAL International	2,044	0.00
	Singapore		
274,300	AIMS APAC REIT	269,933	0.37
6,100	Ascendas Real Estate Investment Trust	12,311	0.02
335,703	CapitaLand China Trust	264,269	0.36
193,904	CapitaLand Integrated Commercial Trust	272,433	0.37
119,600	Capitaland Investment	315,832	0.43
171,839	Cromwell European Real Estate Investment Trust	354,102	0.48
8,100	DBS	189,974	0.26
226,000	Digital Core REIT Management	170,630	0.23
465,013	ESR-LOGOS REIT	136,442	0.19
257,054	Frasers Centrepoint Trust	415,749	0.57
298,700	Frasers Logistics & Commercial Trust	289,046	0.53
1,200	Jardine Cycle & Carriage*	29,219	0.04
3,000	Keppel	15,609	0.02
149,100	Keppel DC REIT	202,839	0.28
14,200	Keppel REIT	10,976	0.01
14,600	Mapletree Industrial Trust	26,456	0.04
141,900	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	186,852	0.25
601,300	NETLINK NBN MANAGEMENT	402,547	0.55
6,500	Oversea-Chinese Banking	57,104	0.08
10,400	Sembcorp Industries	25,231	0.03
5,900	Singapore Airlines	22,463	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
33,200	Suntec Real Estate Investment Trust	37,640	0.05
4,800	Wilmar International	13,878	0.02
		3,817,212	5.21
	South Korea		
4	AfreecaTV	250	0.00
62	Amorepacific	5,701	0.01
193	Celltrion	27,344	0.04
868	Chell Worldwide	14,212	0.02
31	CJ CheilJedang	9,445	0.01
40	CLIO Cosmetics	460	0.00
199	DB Insurance	8,882	0.01
648	Doosan Bobcat	16,759	0.02
80	Ecopro	6,711	0.01
74,668	ESR Kendall Square REIT	308,709	0.42
747	Fila	17,426	0.02
689	GS	23,721	0.03
1,004	GS Engineering & Construction	22,631	0.03
463	Hana Financial	13,586	0.02
73	HD Hyundai	3,449	0.01
1,395	Hite Jinro	31,803	0.04
365	HMM	6,072	0.01
221	Hyundai Glovis	29,163	0.04
129	Hyundai Mobis	19,289	0.03
498	Hyundai Motor	72,975	0.10
132	Hyundai Steel	3,247	0.00
261	Kakao	14,323	0.02
289	KakaoBank	5,999	0.01
815	KB Financial	30,168	0.04
362	Kia	21,868	0.03
34	Kolon Industries	1,335	0.00
630	Korea Gas	20,489	0.03
301	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	21,874	0.03
8	Krafton	1,106	0.00
519	KT	14,405	0.02
199	KT&G	12,376	0.02
118	LG Chem	55,756	0.08
27	LG Chem	6,076	0.01
30	LG Energy Solution	10,373	0.02
30	LG H&H	15,970	0.02
29	LG Innotek	6,430	0.01
21	LX Hausys	707	0.00
317	LX INTERNATIONAL	10,250	0.01
264	NAVER	36,604	0.05
43	NCSoft	12,166	0.02
21	Netmarble	997	0.00
247	NHN KCP	2,349	0.01
373	Pan Ocean	1,436	0.00
337	POSCO	64,249	0.09
675	Posco International	13,550	0.02
25	Samsung Biologics	14,356	0.02
298	Samsung C&T	26,847	0.04
911	Samsung Card	21,362	0.03
14	Samsung Electro-Mechanics	1,465	0.00
42,725	Samsung Electronics	1,906,981	2.60
632	Samsung Electronics	25,751	0.03
156	Samsung Fire & Marine Insurance	27,117	0.04
104	Samsung SDI	46,497	0.06
6	Samsung SDS	575	0.00
13	Seah Besteel	181	0.00
478	Shinhan Financial	13,080	0.02
60	SK	10,452	0.01
7,705	SK Hynix	548,403	0.75
6	SK IE Technology	373	0.00
70	SK Innovation	9,944	0.01
539	S-Oil	40,902	0.06
31	Youngone	1,034	0.00
		3,717,932	5.08
	Taiwan		
3,000	Accton Technology	27,942	0.04
2,000	Advantech	21,519	0.03
10,000	ASE Technology	60,503	0.07
7,000	Cathay Financial	10,245	0.01
9,000	Chicony Electronics	24,128	0.03
7,000	Chunghwa Telecom	27,828	0.04
36,000	CTBC Financial	27,795	0.04
13,000	CTCI	19,241	0.03
7,000	Delta Electronics	60,485	0.08
4,000	E Ink	31,475	0.04
5,000	Evergreen Marine Taiwan	14,505	0.02
14,000	Far EasTone Telecommunications	34,405	0.04
7,140	First Financial	6,228	0.01
10,000	Formosa Plastics	29,930	0.04
1,000	Formosa Sumco Technology	6,012	0.01
7,000	Fubon Financial	13,201	0.02
1,000	Globalwafers	15,967	0.02
5,000	Gloria Material Technology	4,574	0.01
61	Hiwin Technologies	416	0.00
105,000	Hon Hai Precision Industry	379,017	0.51
2,000	Kinsus Interconnect Technology	8,082	0.01
2,000	Lite-On Technology	4,324	0.00
1,000	Lotes	23,919	0.03
2,000	Makalot Industrial	11,860	0.02
14,000	MediaTek	306,793	0.42
1,000	Nan Ya Printed Circuit Board	8,667	0.01
12,000	Pegatron	25,074	0.04
1,000	PharmaEngine	4,205	0.01
14,000	Primax Electronics	30,863	0.04
3,000	Realtek Semiconductor	24,183	0.05
3,000	Sercomm	9,590	0.01
2,000	Simplo Technology	18,957	0.03
7,000	Taiwan Mobile	22,906	0.03

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
166,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,754,170	3.76
6,000	Taiwan Union Technology	11,336	0.02
5,000	Unimicron Technology	24,867	0.03
1,000	Uni-President Enterprises	2,169	0.00
41,000	United Microelectronics	55,363	0.07
6,000	Vanguard International Semiconductor	12,222	0.02
28,000	Wistron	25,482	0.03
2,000	Wistron NeWeb	5,506	0.01
5,000	WT Microelectronics	10,628	0.02
		4,215,919	5.75
	Thailand		
3,800	Advanced Info Service	20,010	0.03
11,400	Airports of Thailand	22,746	0.03
18,200	Bangkok Dusit Medical Services	14,680	0.02
2,000	Bumrungrad Hospital	11,846	0.02
8,800	Central Pattana	16,713	0.02
10,000	CP ALL*	21,827	0.03
1,200	Delta Electronics Thailand*	17,245	0.02
1,113,600	Digital Telecommunications Infrastructure Fund	412,309	0.56
7,000	Energy Absolute	17,769	0.03
1,700	Global Power Synergy	3,170	0.00
16,100	Gulf Energy Development	22,630	0.03
2,700	Gulf Energy Development	3,796	0.01
300	Intouch	598	0.00
563,200	Jasmine Broadband Internet Infrastructure Fund	135,153	0.19
1,000	Jay Mart	1,426	0.00
5,000	JMT Network Services	10,696	0.01
2,300	Minor International	2,066	0.00
184	Minor International (Wts 15/2/2024)*	18	0.00
1,232	Minor International (Wts 31/7/2023)	368	0.00
203	Minor International (Wts 5/5/2023)	26	0.00
1,000	PTT	1,029	0.00
500	SCB X	1,516	0.00
2,900	Siam Makro	2,744	0.01
44,700	Thai Beverage	20,633	0.03
3,500	Thonburi Healthcare	6,551	0.01
		767,577	1.05
	United Kingdom		
3,820	ReNew Energy Global*	26,036	0.04
	United States		
239	Coupang	4,094	0.00
708	Yum China	35,032	0.05
		39,126	0.05
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		32,275,798	44.04

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
BONDS			
	Bermuda		
USD 225,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	190,821	0.26
	British Virgin Islands		
USD 200,000	Celestial Miles 5.75% 31/7/2171	196,150	0.27
USD 200,000	China Cinda 2020 I Management 1.875% 20/1/2026	177,960	0.24
USD 208,263	Easy Tactic 7.5% 11/7/2025	46,723	0.06
USD 200,000	Fortune Star BVI 6.75% 2/7/2023	163,000	0.22
USD 200,000	Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024	131,831	0.18
USD 200,000	Huarong Finance II 5.5% 16/1/2025	186,755	0.25
USD 200,000	Midea Investment Development 2.88% 24/2/2027	186,892	0.26
USD 300,000	NWD Finance BVI 5.25% 22/12/2170	273,416	0.37
USD 200,000	Peak RE Bvi 5.35% 28/4/2171	163,000	0.22
USD 200,000	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/1/2026	82,000	0.11
USD 200,000	Scenery Journey 11.5% 24/10/2022	10,000	0.01
USD 200,000	Sinochem Offshore Capital 2.375% 23/9/2031	158,210	0.22
USD 184,540	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	160,218	0.22
USD 200,000	Studio City 7% 15/2/2027	170,000	0.23
USD 200,000	Wanda Properties International 7.25% 29/1/2024	145,402	0.20
		2,253,547	3.06
	Canada		
USD 225,000	MEGlobal Canada 5% 18/5/2025	226,687	0.31
	Cayman Islands		
USD 200,000	Agile 6.05% 13/10/2025	79,885	0.11
USD 200,000	Baidu 1.625% 23/2/2027	175,661	0.24
USD 200,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	13,657	0.02
USD 245,000	China Evergrande 11.5% 22/1/2023	18,303	0.02
USD 200,000	China SCE 7% 2/5/2025	45,000	0.06
USD 200,000	CIFI 5.95% 20/10/2025	103,000	0.14
USD 200,000	CIFI 6.55% 28/3/2024	119,000	0.16
USD 200,000	Country Garden 3.125% 22/10/2025	99,500	0.14
USD 200,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022	19,500	0.03
USD 200,000	FWD 6.5% 1/6/2171	188,500	0.26
USD 200,000	FWD 5.75% 9/7/2024	197,317	0.27
USD 200,000	Kaisa 11.95% 22/10/2022	23,004	0.03
USD 200,000	KWG 7.4% 5/3/2024	31,000	0.04
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026	150,500	0.20

Wts is an abbreviation for warrants
*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	MGM China 5.375% 15/5/2024	179,500	0.25
USD 200,000	Modern Land China 11.95% 4/3/2024	33,000	0.05
USD 95,429	Pearl 0.6% 29/12/2049	3,705	0.01
USD 76,000	Pearl III 9% 22/11/2025	28,533	0.04
USD 200,000	Powerlong Real Estate 6.25% 10/8/2024	28,339	0.04
USD 200,000	Shimao 3.45% 11/1/2031	27,500	0.04
USD 200,000	Shui On Development 5.75% 12/11/2023	181,000	0.25
USD 200,000	Sunac China 7% 9/7/2025	29,000	0.04
USD 200,000	Times China 6.75% 8/7/2025	31,926	0.04
USD 200,000	Tingyi Cayman Islands 1.625% 24/9/2025	181,891	0.25
USD 200,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	156,500	0.21
USD 200,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027	146,500	0.20
USD 200,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026	15,075	0.02
		2,205,896	3.16
	China		
CNY 1,000,000	Agricultural Development Bank of China 3.63% 19/7/2026	150,866	0.21
USD 200,000	Bank of Communications 3.8% 19/11/2170	198,003	0.27
USD 200,000	China Construction Bank 2.85% 21/1/2032	169,359	0.24
CNY 2,940,000	China Development Bank 2.89% 22/6/2025	412,887	0.59
CNY 1,300,000	China Development Bank 3.07% 10/3/2030	191,551	0.28
CNY 1,100,000	China Development Bank 3.42% 2/7/2024	162,968	0.22
CNY 1,600,000	China Development Bank 3.45% 20/9/2029	241,297	0.33
CNY 1,500,000	China Development Bank 3.5% 13/8/2026	225,217	0.31
CNY 390,000	China Development Bank 3.66% 1/3/2031	58,186	0.08
CNY 2,500,000	China Government Bond 1.99% 9/4/2025	360,719	0.49
CNY 7,100,000	China Government Bond 2.5% 25/7/2027	1,034,563	1.41
CNY 1,900,000	China Government Bond 2.85% 4/6/2027	281,145	0.38
CNY 170,000	China Government Bond 3.12% 5/12/2026	25,406	0.04
CNY 1,820,000	China Government Bond 3.13% 21/11/2029	272,556	0.37
CNY 2,140,000	China Government Bond 3.19% 11/4/2024	316,315	0.43
CNY 390,000	China Government Bond 3.39% 16/3/2050	57,314	0.08
CNH 1,000,000	China Government Bond 3.6% 27/6/2028	152,569	0.21
CNY 1,400,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	224,297	0.31
CNY 500,000	China Government Bond 3.86% 22/7/2049	81,483	0.11
CNY 500,000	China Government Bond 4% 22/6/2024	74,546	0.10
CNY 1,300,000	Export-Import Bank of China/The 3.39% 16/7/2031	195,144	0.27
CNY 400,000	Export-Import Bank of China/The 3.86% 20/5/2029	61,711	0.08
USD 200,000	Lanzhou City Development Investment 4.15% 15/11/2022	181,591	0.25
USD 200,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.125% 16/7/2025	168,051	0.23
		5,337,814	7.29
	Hong Kong		
USD 250,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	238,490	0.33
USD 253,000	Chong Hing Bank 5.7% 15/12/2171	244,594	0.33
USD 200,000	CITIC 2.875% 17/2/2027	187,773	0.26
USD 200,000	ICBCIL Finance 2.25% 2/11/2026	183,675	0.25
USD 200,000	Lenovo 5.875% 24/4/2025	200,652	0.27
USD 259,000	Yango Justice International 9.25% 15/4/2023	16,835	0.02
USD 200,000	Yanlord Land HK 6.8% 27/2/2024	182,088	0.25
		1,254,077	1.71
	India		
USD 209,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.25% 10/12/2024	193,401	0.26
USD 200,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	173,321	0.24
USD 200,000	JSW Steel 5.95% 18/4/2024	198,779	0.27
USD 200,000	Manappuram Finance 5.9% 13/1/2023	199,500	0.27
USD 200,000	Power Finance 3.75% 6/12/2027	185,556	0.25
USD 200,000	REC 2.75% 13/1/2027	180,242	0.25
		1,129,909	1.54
	Indonesia		
USD 200,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	187,500	0.26
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 11/1/2048	180,500	0.25
IDR 7,000,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/6/2025	475,627	0.65
IDR 9,500,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030	640,374	0.87
USD 200,000	Pertamina Persero 6.45% 30/5/2044	209,184	0.29
		1,693,185	2.31
	Japan		
USD 200,000	Asahi Mutual Life Insurance 6.5% 5/3/2171	201,288	0.27
	Jersey		
USD 200,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.625% 31/3/2036	168,696	0.23
	Kuwait		
USD 200,000	Burgan Bank SAK 5.749% 31/12/2170	177,636	0.24

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Luxembourg		
USD 200,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036	175,559	0.24
	Malaysia		
USD 200,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031	163,841	0.22
MYR 1,650,000	Malaysia Government Bond 2.632% 15/4/2031	332,177	0.45
MYR 1,150,000	Malaysia Government Bond 3.48% 15/3/2023	257,945	0.35
MYR 600,000	Malaysia Government Bond 3.502% 31/5/2027	133,387	0.18
MYR 700,000	Malaysia Government Bond 3.733% 15/6/2028	155,470	0.21
MYR 620,000	Malaysia Government Bond 3.757% 22/5/2040	128,143	0.18
MYR 1,508,000	Malaysia Government Bond 4.254% 31/5/2035	336,946	0.46
MYR 430,000	Malaysia Government Bond 4.736% 15/3/2046	98,962	0.14
MYR 50,000	Malaysia Government Bond 4.935% 30/9/2043	11,866	0.02
MYR 1,400,000	Malaysia Government Investment Issue 4.128% 15/8/2025	318,666	0.43
MYR 630,000	Malaysia Government Investment Issue 4.638% 15/11/2049	118,719	0.16
		2,066,123	2.80
	Mauritius		
USD 200,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	181,000	0.25
USD 200,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025	183,000	0.25
USD 250,000	India Airport Infra 6.25% 25/10/2025	226,854	0.31
USD 200,000	Network i2i 5.65% 15/4/2171	192,654	0.26
		783,508	1.07
	Mongolia		
USD 400,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	369,500	0.51
	Netherlands		
USD 194,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	163,930	0.23
USD 200,000	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	184,000	0.25
USD 250,000	Ming During Finance 5.125% 7/6/2029	207,592	0.28
		555,522	0.76
	Pakistan		
USD 200,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031	113,000	0.16
	Philippines		
PHP 10,500,000	Philippine Government Bond 2.375% 9/2/2024	180,900	0.25
PHP 4,400,000	Philippine Government Bond 2.625% 12/8/2025	73,336	0.10
PHP 900,000	Philippine Government Bond 3.625% 21/3/2033	12,869	0.02
PHP 3,000,000	Philippine Government Bond 4.625% 9/9/2040	43,813	0.06
PHP 11,000,000	Philippine Government Bond 4.875% 20/1/2032	176,839	0.24
PHP 2,100,000	Philippine Government Bond 5.25% 18/8/2027	33,144	0.05
PHP 15,000,000	Philippine Government Bond 5.5% 8/3/2023	269,545	0.37
PHP 8,000,000	Philippine Government Bond 6.25% 22/3/2028	125,331	0.17
PHP 15,000,000	Philippine Government International Bond 6.25% 14/1/2036	257,823	0.35
USD 200,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/2/2171	188,715	0.26
		1,364,935	1.87
	Singapore		
USD 200,000	ABJA Investment 5.95% 31/7/2024	203,186	0.28
USD 200,000	BOC Aviation 1.75% 21/1/2026	181,342	0.25
USD 200,000	GLP 5.875% 4/6/2025	176,017	0.24
USD 170,640	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	164,933	0.22
USD 200,000	LMRT Capital 7.25% 19/6/2024	168,050	0.23
USD 397,000	Medco Platinum Road 6.75% 30/1/2025	361,120	0.52
USD 200,000	Singapore Airlines 3% 20/7/2026	190,681	0.26
SGD 640,000	Singapore Government Bond 1.75% 1/2/2023	455,861	0.62
SGD 773,000	Singapore Government Bond 2% 1/2/2024	547,524	0.75
SGD 92,000	Singapore Government Bond 2.25% 1/8/2036	60,000	0.08
SGD 379,000	Singapore Government Bond 2.375% 1/7/2039	245,257	0.33
SGD 479,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/3/2046	321,272	0.44
SGD 557,000	Singapore Government Bond 3.375% 1/9/2033	394,794	0.39
SGD 349,000	Singapore Government Bond 3.5% 1/3/2027	249,804	0.34
USD 200,000	Theta Capital 6.75% 31/10/2026	147,330	0.20
USD 250,000	TML 4.35% 9/6/2026	175,650	0.24
		3,929,101	5.36
	South Korea		
USD 200,000	Heungkuk Life Insurance 4.475% 8/5/2171	193,230	0.27
USD 200,000	Kookmin Bank 4.35% 2/1/2171	199,967	0.27
KRW 500,000,000	Korea Treasury Bond 1.5% 10/3/2025	426,566	0.58
KRW 950,000,000	Korea Treasury Bond 1.5% 10/12/2030	801,872	0.82
KRW 181,000,000	Korea Treasury Bond 1.5% 10/9/2036	103,956	0.14
KRW 96,000,000	Korea Treasury Bond 1.5% 10/3/2050	48,222	0.06
KRW 7,000,000	Korea Treasury Bond 1.5% 10/6/2088	2,893	0.00
KRW 50,000,000	Korea Treasury Bond 1.625% 10/9/2029	21,167	0.03
KRW 155,000,000	Korea Treasury Bond 1.875% 10/3/2024	113,256	0.16

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
KRW 280,000,000	Korea Treasury Bond 1.875% 10/3/2051	147,687	0.20
KRW 75,000,000	Korea Treasury Bond 2% 10/6/2031	48,946	0.07
KRW 86,770,000	Korea Treasury Bond 2% 10/3/2046	54,449	0.07
KRW 159,560,000	Korea Treasury Bond 2.125% 10/3/2047	91,463	0.13
KRW 120,000,000	Korea Treasury Bond 2.25% 10/9/2037	75,709	0.10
KRW 676,380,000	Korea Treasury Bond 2.625% 10/6/2028	479,525	0.66
KRW 5,000,000	Korea Treasury Bond 2.625% 10/9/2035	3,347	0.01
KRW 186,140,000	Korea Treasury Bond 2.625% 10/3/2048	117,229	0.16
KRW 180,000,000	Korea Treasury Bond 3% 10/12/2042	123,576	0.17
KRW 55,460,000	Korea Treasury Bond 3.375% 10/9/2023	41,626	0.06
KRW 111,170,000	Korea Treasury Bond 2.5% 10/3/2024	83,214	0.11
KRW 126,500,000	Korea Treasury Bond 3.75% 10/12/2033	96,256	0.13
USD 200,000	Shinhan Financial 5.875% 13/2/2171	200,530	0.27
		3,268,176	4.47
	Sri Lanka		
USD 200,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/4/2023	68,058	0.09
USD 250,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/7/2026	87,011	0.12
USD 500,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 3/11/2025	176,924	0.24
		331,993	0.45
	Thailand		
USD 200,000	Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/3/2171	187,966	0.26
USD 200,000	GC Treasury Center 4.4% 30/3/2032	185,148	0.25
USD 200,000	KasikornBank Hong Kong 5.275% 14/4/2171	188,300	0.26
USD 200,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170	172,000	0.23
USD 200,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	175,431	0.24
THB 600,000	Thailand Government Bond 1.6% 17/6/2035	18,581	0.02
THB 9,200,000	Thailand Government Bond 2% 17/6/2042	181,993	0.25
THB 17,000,000	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	469,939	0.64
THB 7,500,000	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	213,468	0.29
THB 4,350,000	Thailand Government Bond 3.4% 17/6/2036	122,340	0.17
THB 1,657,000	Thailand Government Bond 3.6% 17/6/2067	37,229	0.05
THB 6,400,000	Thailand Government Bond 3.65% 20/6/2031	182,164	0.25
THB 5,000,000	Thailand Government Bond 3.775% 25/6/2032	151,611	0.21
THB 2,919,000	Thailand Government Bond 4.85% 17/6/2061	87,036	0.12
USD 200,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171	185,750	0.26
		2,569,965	3.51
	United Kingdom		
USD 298,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024	258,224	0.35
	United States		
USD 208,000	Petrorio 5.95% 15/4/2026	184,054	0.25
USD 215,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	191,727	0.26
USD 209,000	United States Treasury Bill 0% 13/10/2022†	199,454	0.27
		575,235	0.78
Total Bonds		31,289,306	42.70
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		67,260,354	91.78
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	China		
2,000	Suntec China*	510	0.00
Total Common Stocks (Shares)		510	0.00
Total Other Transferable Securities		510	0.00
Total Portfolio		67,260,864	91.78
Other Net Assets		6,021,608	8.22
Total Net Assets (USD)		73,282,472	100.00

†All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(i)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH	1,409,169	USD	205,641	HSBC Bank	14/9/2022	(4,361)
HKD	6,385,316	USD	814,184	Citigroup	14/9/2022	(402)
IDR	16,496,504,772	USD	1,144,479	Bank of America	14/9/2022	(1,121)
IDR	1,698,000,000	USD	115,864	JP Morgan	14/9/2022	(1,202)
IDR	1,438,360,000	USD	111,620	Goldman Sachs	14/9/2022	(1,307)
INR	106,810,466	USD	1,344,724	Citigroup	21/9/2022	(16,624)
INR	9,739,000	USD	122,567	Goldman Sachs	21/9/2022	(307)
INR	95,642,168	USD	1,009,111	HSBC Bank	14/9/2022	3,871
INR	4,637,000	USD	58,000	Nomura	21/9/2022	129
KRW	1,273,000,000	USD	971,607	Morgan Stanley	14/9/2022	(20,948)
PHP	1,880,000	USD	33,386	BNP Paribas	14/9/2022	(302)
SGD	600,000	USD	437,202	Bank of America	14/9/2022	644
THB	6,732,718	USD	184,849	Citigroup	14/9/2022	(3,519)
USD	199,919	PHP	11,129,000	Morgan Stanley	6/10/2022	1,808
USD	556,822	THB	20,439,000	Goldman Sachs	7/10/2022	4,751
USD	67,396	INR	5,407,000	Nomura	21/9/2022	(476)
USD	92,467	KRW	124,000,000	BNP Paribas	14/9/2022	2,842
USD	39,772	SGD	55,000	Morgan Stanley	14/9/2022	409
USD	79,600	INR	6,265,000	Citigroup	21/9/2022	(64)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	1,494,848	KRW	1,963,817,848	Citigroup	14/9/2022	37,487
USD	539,888	SGD	744,000	HSBC Bank	14/9/2022	7,414
USD	31,426	MYR	140,000	Morgan Stanley	14/9/2022	161
USD	1,153,391	IDR	17,000,000,000	JP Morgan	14/9/2022	14,762
USD	1,058,702	CNH	7,240,000	HSBC Bank	14/9/2022	10,752
USD	28,861	HKD	226,000	Morgan Stanley	14/9/2022	13
USD	29,059	MYR	130,000	Barclays	14/9/2022	19
USD	11,097	HKD	87,000	Citigroup	14/9/2022	-
Net unrealised appreciation						39,188
HKD Hedged Share Class						
HKD	33,393	USD	4,256	BNY Mellon	16/9/2022	(2)
USD	116	HKD	2,448	BNY Mellon	16/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(2)
SGD Hedged Share Class						
SGD	11,637	USD	8,407	BNY Mellon	16/9/2022	(118)
USD	122	SGD	170	BNY Mellon	16/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(118)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 11,641,202)						39,069

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(21)	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	1,038,765	(7,445)
4	KRW	Korean 10 Year Bond	September 2022	330,395	(14,384)
39	USD	SGX Nifty 50 Index	September 2022	1,370,304	3,050
1	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	117,109	(703)
Total				2,856,573	(19,482)

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
IRS	INR 151,900,000	Fund receives Fixed 6.275%, and pays Floating INR MIBOR 6 Month	Bank of America	21/12/2024	(5,676)	(5,676)
IRS	HKD 2,700,000	Fund receives Fixed 3.315%, and pays Floating HKD HIBOR 3 Month	Goldman Sachs	12/12/2024	(2,831)	(2,831)
IRS	HKD 1,700,000	Fund receives Fixed 2.965%, and pays Floating HKD HIBOR 3 Month	Goldman Sachs	21/12/2027	(4,687)	(4,687)
IRS	HKD 1,500,000	Fund receives Fixed 2.965%, and pays Floating HKD HIBOR 3 Month	Goldman Sachs	12/12/2032	(6,299)	(6,299)
Total (USD underlying exposure - USD 2,543,452)					(19,493)	(19,493)

IRS: Interest Rate Swaps

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
335	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 100	16/9/2022	(6,658)	10,765
699	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 659	21/10/2022	(4,757)	57,454
Total (USD underlying exposure - USD 1,279,602)						(11,412)	68,219

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(14,100)	Call	Meituan	BNP Paribas	HKD 203.64	9/9/2022	21,495	(2,484)
(10,200)	Call	Tencent Holdings	BNP Paribas	HKD 360.41	9/9/2022	17,746	(1,134)
(45,000)	Call	AIA	BNP Paribas	HKD 86.64	9/9/2022	12,792	(2)
(8,300)	Call	Baidu	BNP Paribas	HKD 149.52	9/9/2022	7,297	(1,268)
(15,700)	Call	Samsung Electronics	BNP Paribas	USD 933	9/9/2022	15,366	(869)
(54,600)	Call	AIA	BNP Paribas	HKD 76.968	20/9/2022	6,056	(7,263)
(52,300)	Call	Baidu	BNP Paribas	HKD 94.284	20/9/2022	(8,803)	(30,304)
(10,700)	Call	JD.com	BNP Paribas	HKD 229.74	20/9/2022	(15,636)	(29,181)
(20,900)	Call	Meituan	BNP Paribas	HKD 181.672	20/9/2022	(20,366)	(35,809)
(26,500)	Call	Ping An Insurance	BNP Paribas	HKD 44.625	20/9/2022	(1,642)	(6,488)
(12,700)	Call	Tencent Holdings	BNP Paribas	HKD 362.82	20/9/2022	(28,067)	(44,376)
(335)	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 399	16/9/2022	9,416	(701)
(699)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 659	21/10/2022	7,646	(28,213)
(8,600)	Call	JD.com	Goldman Sachs	HKD 257.88	9/9/2022	10,142	(2,413)
(22,100)	Call	Ping An Insurance	Goldman Sachs	HKD 51.293	9/9/2022	4,891	(100)
(32,800)	Call	Baidu	Goldman Sachs	HKD 168.36	9/9/2022	28,558	(864)
(147,000)	Call	China Construction Bank	Goldman Sachs	HKD 5.212	9/9/2022	1,720	(4)
(167,000)	Call	China Construction Bank	Goldman Sachs	HKD 4.99	20/9/2022	819	(1,186)
(6,000)	Call	Trane Technologies	Goldman Sachs	USD 720.11	20/9/2022	2,038	(1,297)
(54,000)	Call	Trane Technologies	JP Morgan	USD 519.96	9/9/2022	20,574	(6,168)
(8,700)	Call	ICICI Bank	JP Morgan	USD 19.561	9/9/2022	(12,123)	(17,641)
(6,500)	Call	Infosys	JP Morgan	USD 19.282	9/9/2022	5,555	(507)
(3,200)	Call	SK Hynix	JP Morgan	USD 69	9/9/2022	9,292	(61)
(28,800)	Call	Trane Technologies	JP Morgan	USD 198.59	9/9/2022	(112)	(2,707)
(5,000)	Call	Trane Technologies	JP Morgan	USD 718.1	9/9/2022	4,078	(309)
(13,050)	Call	Baidu	JP Morgan	HKD 136.435	20/9/2022	(6,384)	(15,286)
(4,900)	Call	DBS Group Holdings	JP Morgan	SGD 33.24	20/9/2022	1,271	(1,106)
(3,850)	Call	SK Hynix	JP Morgan	USD 44	20/9/2022	(601)	(9,448)
(83,000)	Call	Trane Technologies	JP Morgan	USD 515	20/9/2022	6,717	(16,679)
(16,050)	Call	Samsung Electronics	Morgan Stanley	USD 986.5	20/9/2022	3,980	(15,151)
(33,000)	Call	Trane Technologies	Morgan Stanley	USD 111.65	20/9/2022	1,601	(1,131)
Total (USD underlying exposure - USD 4,448,649)						166,154	(260,228)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Asian Sustainable Equity Fund[1]

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
2,826	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	282,613	6.17
	Total Funds	282,613	6.17
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Bermuda		
64,000	China Water Affairs	58,366	1.27
	Cayman Islands		
1,000	Alibaba	12,016	0.26
2,172	Alibaba	211,879	4.63
679	Baidu	98,473	2.15
18,000	China Mengniu Dairy	81,780	1.79
915	JD.com	58,441	1.28
16,500	Longfor	53,818	1.17
5,900	NetEase	106,595	2.33
2,700	Tencent	112,560	2.46
12,000	Wuxi Biologics Cayman	106,567	2.33
44,000	Xinyi Solar	60,770	1.33
		902,878	19.73
	China		
13,000	China Merchants Bank	66,751	1.46
1,000	Contemporary Amperex Technology	70,611	1.53
16,100	Haier Smart Home	60,972	1.32
7,400	Hangzhou Silan Microelectronics	42,540	0.93
9,360	LONGi Green Energy Technology	62,045	1.36
14,500	Ming Yang Smart Energy	55,615	1.21
6,500	Shenzhen Inovance Technology	56,502	1.23
960	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	42,402	0.93
3,700	Sungrow Power Supply	58,745	1.30
		515,979	11.27
	Hong Kong		
4,800	AIA	46,449	1.02
27,600	BOC Hong Kong	94,963	2.07
37,000	Hang Lung Properties	61,652	1.35
		203,064	4.44
	India		
1,383	Axis Bank	64,725	1.41
950	HDFC Bank	51,978	1.12
5,388	ICICI Bank	119,314	2.59
5,057	Infosys	92,504	2.04
6,796	Mahindra & Mahindra	109,755	2.40
923	State Bank of India	61,103	1.33
		498,539	10.89
	Indonesia		
114,400	Bank Central Asia	63,203	1.38
214,800	Bank Rakyat Indonesia Persero	62,809	1.37
		126,011	2.75
	Malaysia		
67,700	Public Bank	71,249	1.56
	Singapore		
57,500	ComfortDelGro	59,021	1.27
9,300	Oversea-Chinese Banking	80,465	1.76
44,900	Singapore Telecommunications	84,187	1.84
		223,673	4.87
	South Korea		
2,492	Hana Financial	73,127	1.60
156	Korea Zinc	79,376	1.71
2,069	KT	57,543	1.26
5,762	Samsung Electronics	294,779	5.13
173	Samsung SDI	77,346	1.69
2,986	Shinhan Financial	81,707	1.79
780	SK Hynix	55,516	1.21
561	SK Innovation	79,691	1.74
		739,085	16.13
	Taiwan		
9,000	Accton Technology	83,828	1.83
22,000	Chunghwa Telecom	87,458	1.91
22,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	365,010	7.98
		536,296	11.72
	Thailand		
12,700	Advanced Info Service	66,874	1.46
99,400	Bangkok Dusit Medical Services	79,738	1.74
		146,612	3.20
	United Kingdom		
5,863	Prudential	61,922	1.35
12,033	Standard Chartered	83,587	1.83
		145,509	3.18
	United States		
408	Albemarle	111,074	2.43
	Total Common / Preferred Stocks (Shares)	4,276,353	93.44
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	4,558,966	99.61
	Total Portfolio	4,558,966	99.61
	Other Net Assets	17,844	0.39
	Total Net Assets (USD)	4,576,810	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Asian Sustainable Equity Fund[(1)] continued

Contracts For Difference
as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised depreciation USD
	Singapore		
2,400	Oversea-Chinese Banking	JP Morgan	(614)
			(614)
Total (USD underlying exposure - USD 20,752)			(614)

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Asian Tiger Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
1,478,175	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	147,840,980	4.19
Total Funds		147,840,980	4.19
BONDS			
	Australia		
USD 2,000,000	National Australia Bank 1.887% 12/1/2027	1,814,441	0.05
USD 8,325,000	National Australia Bank 3.347% 12/1/2027*	6,948,901	0.20
USD 1,775,000	Westpac Banking 2.963% 16/11/2040	1,279,295	0.04
USD 8,000,000	Woodside Finance 3.7% 15/9/2026	7,663,565	0.22
USD 10,000,000	Woodside Finance 4.5% 4/3/2029	9,629,624	0.27
		27,335,816	0.78
	Bermuda		
USD 7,058,000	Hopson Development 8% 6/1/2023	6,205,917	0.18
USD 13,000,000	Kunlun Energy 3.75% 13/5/2025	12,741,496	0.36
USD 16,860,000	Li & Fung 4.5% 18/8/2025	15,286,151	0.43
USD 20,294,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038*	17,211,189	0.49
		51,444,852	1.46
	British Virgin Islands		
USD 25,800,000	IMOB Global Investments 4.4% 8/1/2025	25,093,531	0.71
USD 10,406,000	Bluestar Finance 3.1% 12/1/2171	10,069,739	0.29
USD 5,000,000	BOCOM International Blossom 1.75% 26/6/2026	4,544,060	0.13
USD 2,166,000	Champion Path 4.5% 27/1/2026	1,959,020	0.04
USD 5,000,000	Chang Development International 3.9% 12/9/2022*	4,992,500	0.14
USD 4,641,000	China Cinda 2020 I Management 3% 20/1/2031*	3,667,771	0.10
USD 21,647,000	China Cinda 2020 I Management 3.25% 28/1/2027	19,456,432	0.55
USD 975,000	China Great Wall International IV 3.125% 31/7/2024	917,831	0.03
USD 8,041,000	China Great Wall International V 2.375% 18/8/2030	5,793,400	0.16
USD 7,777,000	China Great Wall International VI 4.25% 28/4/2025	7,320,161	0.21
USD 21,690,000	China Huarlan Overseas Development Management 4% 29/11/2170*	21,566,258	0.61
USD 6,669,000	China Huarong Hong Kong Treasury Management 3.08% 9/6/2171	6,422,286	0.18
USD 1,000,000	China Railway Xunjie 3.25% 28/7/2026	967,285	0.03
USD 5,000,000	Chinalco Capital 2.125% 3/6/2026	4,589,200	0.13
USD 6,000,000	Chinalco Capital 2.95% 24/2/2027*	5,171,891	0.17
USD 2,913,000	CLP Power HK Finance 3.55% 8/2/2171	2,702,344	0.08
USD 2,000,000	CNCBINV 1 BVI 1.75% 17/11/2024	1,972,060	0.06
USD 14,000,000	CNOOC Finance 2003 5.5% 2/05/2033	14,214,520	0.40
USD 7,000,000	CNPC Global Capital 1.35% 23/6/2025*	6,460,300	0.18
USD 8,000,000	CNPC Global Capital 2% 23/6/2030*	6,857,360	0.20
USD 10,420,000	Coastal Emerald 4.3% 1/2/2171*	10,100,887	0.29
HKD 14,300,000	Crystal Ipea 2.25% 31/10/2022	1,560,568	0.04
USD 1,000,000	CSSC Capital 2015 2.1% 27/7/2026	909,573	0.03
USD 6,683,746	Easy Tactic 7.5% 11/7/2027	1,153,013	0.03
HKD 48,000,000	Farsail Goldman International 1% 24/11/2026	2,812,369	0.08
USD 4,500,000	Fortune Star BVI 6.75% 2/7/2023	3,967,500	0.11
USD 1,000,000	Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024	859,155	0.02
USD 21,195,000	HKT Capital No 6 3% 18/1/2032*	18,253,876	0.52
USD 2,000,000	Hongkong Electric Finance 2.875% 3/5/2026*	1,913,815	0.05
USD 5,714,000	Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027	5,434,530	0.15
USD 4,709,000	Huarong Finance 2017 4.75% 27/4/2027	3,944,675	0.11
USD 2,812,000	Huarong Finance 2019 2.5% 24/2/2025*	2,762,790	0.08
USD 9,962,000	Huarong Finance 2019 3.25% 13/11/2024*	9,874,374	0.25
USD 3,079,000	Huarong Finance 2019 3.75% 29/5/2024	2,941,166	0.08
USD 5,493,000	Huarong Finance 2019 3.875% 13/11/2029	4,120,958	0.12
USD 3,153,000	Huarong Finance 2019 4.125% 24/2/2029	3,097,823	0.09
USD 16,500,000	Huarong Finance 2019 4.25% 24/2/2026	14,387,156	0.41
USD 5,349,000	Huarong Finance 2019 4.5% 29/5/2029	4,149,216	0.12
USD 17,027,000	Huarong Finance II 4.625% 3/6/2026	14,712,435	0.42
USD 5,461,000	Huarong Finance II 5% 19/11/2025	4,990,797	0.14

*Investment in connected party fund, see further information in Note 11.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 7,732,000	Hysan MTN 2.82% 4/9/2029*	6,966,287	0.20
USD 21,930,000	Inventive Global Investments 1.85% 3/9/2025	20,126,257	0.57
USD 19,005,000	JIC Zhixin 2.125% 21/6/2030	15,080,193	0.43
USD 1,000,000	JIC Zhixin 3.5% 24/11/2027	949,995	0.03
USD 7,034,000	Knight Castle Investments 7.99% 23/1/2023	5,071,514	0.14
USD 34,100,000	Midea Investment Development 2.88% 24/2/2027*	31,883,381	0.90
USD 290,000	Minmetals Bounteous Finance BVI 4.75% 30/7/2025	290,403	0.01
USD 8,726,000	New Metro Global 4.625% 15/10/2025	3,794,828	0.11
USD 2,500,000	New Metro Global 4.8% 15/12/2024	1,174,023	0.03
USD 600,000	New Metro Global 6.8% 5/8/2023*	572,000	0.02
USD 13,000,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170	10,068,110	0.28
USD 5,613,000	NWD Finance BVI 4.8% 9/6/2171	4,010,797	0.11
USD 9,660,000	NWD MTN 3.75% 14/1/2031	7,629,336	0.22
USD 3,100,000	NWD MTN 4.5% 19/5/2030*	2,615,052	0.07
USD 15,500,000	NWD MTN 5.875% 16/6/2027*	15,281,460	0.43
USD 10,015,000	Ocean Laurel 2.375% 20/10/2025	9,006,640	0.26
USD 17,150,000	Peak RE Bvi 5.35% 28/4/2171	13,977,250	0.40
USD 11,100,000	RKPF Overseas 2019 A 6.7% 30/9/2024	6,380,002	0.18
USD 6,065,000	SF Investment 2021 2.375% 17/11/2026*	5,561,302	0.16
USD 8,700,000	SF Investment 2021 3% 17/11/2028*	7,761,487	0.22
USD 1,000,000	SFG International 2.4% 3/6/2026*	915,533	0.02
USD 24,500,000	Sinochem Offshore Capital 2.25% 24/11/2026	22,116,985	0.63
USD 10,500,000	Sinochem Offshore Capital 2.375% 23/9/2031	8,306,025	0.24
USD 4,700,000	Sino-Ocean Land Treasure Finance II 5.95% 4/3/2027*	1,836,304	0.05
USD 2,030,000	Sino-Ocean Land Treasure IV 4.75% 14/1/2030	755,668	0.02
USD 5,000,000	Sinopec Overseas Development 2017 3.25% 13/9/2027	4,827,150	0.14
USD 15,250,000	Sinopec Overseas Development 2017 3.625% 12/4/2027	15,007,753	0.43
USD 15,000,000	Sinopec Overseas Development 2018 2.3% 8/1/2031*	13,055,475	0.37
USD 15,000,000	Sinopec Overseas Development 2018 2.7% 13/5/2030*	13,096,525	0.39
USD 10,000,000	Sinopec Overseas Development 2018 2.95% 12/11/2029*	9,270,000	0.26
USD 4,115,500	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	4,005,449	0.11
USD 300,000	State Elite Global 1.5% 29/9/2026	274,496	0.01
USD 7,000,000	State Grid Overseas Investment BVI 1% 5/8/2025	6,406,605	0.18
USD 8,000,000	State Grid Overseas Investment BVI 1.625% 5/8/2030*	6,693,120	0.19
USD 14,031,000	State Grid Overseas Investment BVI 4.25% 2/5/2028	14,069,024	0.40
USD 5,832,000	Studio City 7% 15/2/2027*	5,042,200	0.14
USD 1,000,000	Sunny Express Enterprises 2.95% 1/3/2027*	946,480	0.03
USD 28,471,000	Sunny Express Enterprises 3.125% 23/4/2030*	25,779,921	0.73
USD 18,640,000	TCL Technology Investments 1.875% 14/7/2025	17,375,561	0.50
USD 4,525,000	Wanda Properties Overseas 6.875% 23/7/2023*	3,733,125	0.10
USD 15,905,000	Wharf REIC Finance BVI 2.875% 7/5/2030*	14,103,262	0.40
USD 8,049,000	Yunda Investment 2.25% 19/8/2025*	7,202,989	0.21
		629,114,561	17.85
	Canada		
USD 5,159,000	MEGlobal Canada 5.875% 18/5/2030	5,346,840	0.15
USD 5,000,000	Petronas Energy Canada 2.112% 23/3/2028	4,497,350	0.13
		9,844,190	0.28
	Cayman Islands		
USD 15,000,000	AAC Technologies 3% 27/11/2024*	13,039,650	0.37
USD 9,000,000	AC Energy Finance International 6.1% 25/5/2171	7,966,180	0.23
USD 2,270,000	ACEN Finance 4% 8/3/2171*	1,954,450	0.06
USD 5,685,000	Agile 5.5% 21/4/2025	2,385,840	0.07
USD 3,600,000	Agile 5.75% 2/1/2025	1,476,000	0.04
USD 1,482,000	Agile 6.05% 13/10/2025	588,482	0.02
USD 17,535,000	Alibaba 3.4% 6/12/2027	16,956,088	0.48
USD 3,454,000	Anton Oilfield Services 7.5% 2/12/2022	3,304,252	0.09
USD 5,000,000	Baidu 4.375% 29/3/2028*	4,858,650	0.14
USD 4,960,000	CDBL Cayman 1 1.6% 15/9/2026	4,443,565	0.13
USD 18,200,000	CDBL Funding 2 2.75% 2/9/2025	17,432,051	0.49
USD 1,000,000	Central China Real Estate 7.25% 24/4/2023	547,549	0.02
USD 600,000	Central China Real Estate 7.65% 27/8/2023	210,000	0.01
USD 11,385,000	Champion MTN 2.95% 15/6/2030	9,987,812	0.28
USD 1,273,000	China Aoyuan 6.35% 8/2/2024	85,928	0.00
USD 2,413,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	164,769	0.01
USD 797,000	China Aoyuan 8.5% 23/1/2022**	53,123	0.00
USD 5,571,000	China Evergrande 10% 11/4/2023	415,259	0.01
USD 2,830,000	China Evergrande 10.5% 11/4/2024	210,849	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 9,524,000	China Evergrande 11.5% 22/1/2023	711,514	0.02
USD 16,300,000	China Modern Dairy 2.125% 14/7/2026	14,346,527	0.40
USD 6,000,000	China Overseas Finance Cayman VII 4.75% 26/4/2028*	5,642,490	0.16
USD 10,200,000	China Overseas Finance Cayman VIII 3.45% 15/7/2029*	8,763,177	0.25
USD 11,945,000	China Resources Land 3.75% 9/6/2171*	11,427,572	0.32
USD 3,420,000	China SCE 5.95% 29/9/2024	967,159	0.03
USD 1,306,000	China SCE 7% 2/5/2025	293,626	0.01
USD 3,000,000	CIFI 4.8% 17/5/2028*	1,383,420	0.04
USD 6,966,000	CIFI 6.25% 15/5/2026	3,378,026	0.10
USD 2,300,000	CIFI 5.95% 20/10/2025	1,184,500	0.03
USD 12,236,000	Country Garden 2.7% 12/7/2026	5,828,100	0.16
USD 3,100,000	Country Garden 3.125% 22/10/2025	1,542,250	0.04
USD 8,100,000	Country Garden 4.2% 6/2/2026	4,009,500	0.11
USD 11,776,000	Country Garden 4.8% 6/8/2030	5,122,560	0.15
USD 1,000,000	CSCEC Finance Cayman II 3.5% 5/7/2027	957,763	0.03
USD 3,667,000	eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	2,200,200	0.06
USD 800,000	ENN Energy 2.625% 17/9/2030*	676,860	0.02
USD 23,800,000	ENN Energy 4.625% 17/5/2027*	23,902,578	0.68
USD 4,000,000	ESR 1.5% 30/9/2025	3,823,320	0.11
SGD 2,500,000	ESR 5.65% 2/9/2170	1,720,517	0.05
USD 16,875,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023*	1,046,312	0.03
USD 6,000,000	Fantasia 10.875% 2/3/2024	780,000	0.02
USD 5,000,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022**	464,275	0.01
USD 8,060,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	844,350	0.02
USD 4,075,000	FWD 5.5% 1/8/2171	3,840,688	0.11
USD 3,430,000	Golden Eagle Retail 4.625% 21/5/2023*	3,254,941	0.09
USD 762,000	Greentown China 4.7% 29/4/2025	643,890	0.02
USD 2,500,000	Greentown China 5.65% 13/7/2025	2,112,500	0.06
USD 16,665,000	Haidilao International 2.15% 14/1/2026*	13,104,753	0.37
USD 6,700,000	Hansoh Pharmaceutical 0% 22/1/2026	6,160,750	0.18
USD 4,636,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	2,161,536	0.06
USD 7,007,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	2,942,940	0.08
USD 1,255,000	Kaisa 9.375% 30/6/2024	145,276	0.00
USD 1,268,000	Kaisa 10.5% 7/9/2022	146,074	0.00
USD 3,207,000	Kaisa 11.5% 30/1/2023	368,805	0.01
USD 3,354,000	Kaisa 11.95% 22/10/2022	385,769	0.01
USD 4,000,000	Kaisa 11.95% 12/11/2023	460,000	0.01
USD 3,106,000	King Talent Management 5.6% 4/6/2171	3,018,902	0.08
USD 6,658,000	KWG 7.875% 1/9/2023	1,098,570	0.03
USD 19,600,000	Link Finance Cayman 2009 2.75% 19/1/2032*	17,351,056	0.49
USD 1,363,000	Logan 4.7% 6/7/2026*	231,710	0.01
USD 770,000	Logan 4.85% 14/12/2026*	130,900	0.00
USD 1,210,000	Logan 5.25% 19/10/2025*	211,750	0.01
USD 2,000,000	Logan 6.5% 16/7/2023*	370,000	0.01
USD 5,725,000	Longfor 3.375% 13/4/2027*	4,616,640	0.13
USD 700,000	Longfor 3.85% 13/1/2032*	511,975	0.01
USD 4,170,000	Longfor 3.95% 16/9/2029*	3,164,446	0.09
USD 7,905,000	Maldives Sukuk Issuance 9.875% 8/4/2026	6,505,293	0.18
USD 14,179,000	Meituan 2.125% 28/10/2025*	12,519,055	0.36
USD 3,800,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026	2,869,500	0.08
USD 7,475,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028*	5,139,063	0.15
USD 3,100,000	MGM China 5.25% 18/6/2025*	2,620,523	0.08
USD 3,108,000	MGM China 5.875% 15/5/2026*	2,603,186	0.07
USD 8,970,000	Modern Land China 11.5% 13/11/2022	1,480,050	0.04
USD 3,739,000	Modern Land China 12.85% 25/10/2021**	616,935	0.02
USD 8,346,660	Pearl II 6% 29/12/2049	324,017	0.01
USD 6,647,340	Pearl III 9% 22/10/2025	2,495,677	0.07
USD 881,000	Redco Properties 9.9% 17/2/2024	136,467	0.00
USD 1,359,000	Ronshine China 7.1% 25/1/2025*	95,060	0.00
USD 8,115,000	Ronshine China 7.35% 15/12/2023	568,050	0.02
USD 7,015,000	Sands China 4.875% 18/6/2030*	5,647,075	0.16
USD 2,593,000	Seazen 6% 12/8/2024	1,138,830	0.03
USD 5,310,000	Shui On Development 5.5% 29/6/2026*	3,701,373	0.11
USD 1,586,000	Shui On Development 5.75% 12/11/2023*	1,444,380	0.04
USD 1,000,000	Shui On Development 6.15% 24/8/2024	830,000	0.02
USD 10,167,000	Sinic 8.5% 24/1/2022**	244,211	0.01
USD 8,000,000	Sinic 9.5% 18/10/2021**	162,000	0.00
USD 2,816,000	Sunac China 5.95% 26/4/2024	407,450	0.01
USD 1,545,000	Sunac China 6.5% 9/7/2023	227,887	0.01
USD 2,030,000	Sunac China 6.65% 3/8/2024	294,350	0.01
USD 3,500,000	Sunac China 6.8% 20/10/2024	507,500	0.01
USD 1,000,000	Sunac China 7% 9/7/2025	145,000	0.00
USD 1,090,000	Sunac China 7.95% 11/10/2023	160,775	0.00
USD 14,783,000	Tencent 3.68% 22/4/2041	13,268,564	0.37
USD 27,000,000	Tencent 3.975% 11/4/2029*	25,380,000	0.72
USD 21,402,000	Tencent Music Entertainment 2% 3/9/2030	17,706,033	0.50
USD 2,130,000	Times China 5.55% 4/6/2024	394,050	0.01
USD 1,340,000	Times China 6.2% 22/3/2026	201,201	0.01
USD 1,500,000	Times China 6.75% 16/7/2023	262,500	0.01
USD 18,130,000	Tingyi Cayman Islands 1.625% 24/9/2025	16,488,429	0.47
USD 7,000,000	Weibo 3.375% 8/7/2030*	5,549,040	0.16
USD 559,000	Yuzhou 6.35% 13/1/2027	41,925	0.00
USD 3,000,000	Yuzhou 7.375% 13/1/2026	225,000	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,000,000	Yuzhou 7.7% 20/02/2025	195,000	0.01
USD 4,000,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026	313,491	0.01
USD 1,475,000	Yuzhou 8.3% 27/05/2025	110,625	0.00
USD 3,880,000	Yuzhou 8.375% 30/10/2024	291,000	0.01
USD 3,120,000	Yuzhou 8.5% 4/2/2023	234,000	0.01
USD 4,200,000	Zhen Ding Technology 4% 30/6/2025	4,177,404	0.12
USD 1,032,000	Zhenro Properties 6.63% 7/1/2026	51,600	0.00
USD 860,000	Zhenro Properties 6.7% 4/8/2026	42,500	0.00
USD 1,470,000	Zhenro Properties 7.1% 10/9/2024	73,500	0.00
USD 1,329,000	Zhenro Properties 7.35% 5/2/2025	58,316	0.00
USD 27,492,000	Zhongsheng 3% 13/1/2026*	24,675,926	0.70
		416,416,449	11.80
	China		
USD 1,704,000	Bank of Jinzhou 5.5% 29/10/2170	1,471,297	0.04
CNY 520,000,000	China Government Bond 2.55% 25/7/2027	75,770,823	2.15
USD 10,675,000	Guoren Property & Casualty Insurance 3.55% 1/6/2026	9,782,677	0.28
USD 11,270,000	Jinan Hi-tech 2.8% 22/11/2024	10,621,341	0.31
USD 12,415,000	Lanzhou City Development Investment 4.15% 15/11/2022	11,266,675	0.32
CNY 36,000,000	Pharmaron Beijing 0% 16/6/2026	4,579,665	0.15
USD 4,900,000	Pharmaron Beijing 0% 16/6/2026	4,298,079	0.12
USD 7,836,000	Prime Bloom 8% 5/7/2022**	1,312,865	0.04
USD 11,100,000	Yinchuan Tongtian Capital Investment Operation 4.45% 10/6/2023	10,259,278	0.29
USD 11,218,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.125% 16/7/2025	9,425,981	0.27
USD 4,765,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 8/3/2026	3,904,917	0.11
		142,093,596	4.06
	Hong Kong		
USD 15,296,000	AIA 2.7% 7/10/2170	13,522,462	0.38
USD 12,360,000	Bank of Communications Hong Kong 2.304% 8/7/2031	11,878,908	0.34
USD 14,945,000	Bank of East Asia 4% 29/5/2030	14,155,583	0.40
USD 13,393,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	13,288,663	0.38
USD 13,690,000	CITIC 2.85% 25/2/2030*	11,985,150	0.34
USD 30,400,000	CITIC 3.5% 17/2/2032*	27,234,904	0.77
USD 5,000,000	CITIC 4% 11/1/2028*	4,840,639	0.14
USD 14,600,000	CMB International Leasing Management 1.25% 16/9/2024*	13,695,276	0.39
USD 17,460,000	CMB International Leasing Management 1.875% 12/8/2025*	16,011,606	0.45
USD 12,000,000	CNAC HK Finbridge 3% 22/9/2030	10,241,160	0.29
USD 12,500,000	CNAC HK Finbridge 3.875% 19/6/2029	11,453,625	0.32
USD 15,000,000	CNAC HK Finbridge 4.125% 19/7/2027	14,367,050	0.41
USD 7,500,000	CNAC HK Finbridge 5.125% 14/3/2028	7,425,412	0.21
USD 8,500,000	Far East Horizon 4.25% 26/10/2026	7,241,135	0.21
USD 17,185,000	GLP China 2.95% 29/3/2026	13,800,650	0.39
USD 6,500,000	ICBCIL Finance 1.625% 2/11/2024	5,534,440	0.17
USD 11,500,000	ICBCIL Finance 2.25% 2/11/2026*	10,561,312	0.30
USD 25,000,000	Lenovo 3.421% 2/11/2030*	20,417,812	0.58
USD 5,199,000	Minsheng Hong Kong International Leasing Via Landmark Funding 2020 3.15% 19/3/2024	4,897,042	0.14
USD 10,693,000	Nanyang Commercial Bank 6.5% 29/10/2170	10,495,769	0.30
USD 7,636,000	Pingan Real Estate Capital 2.75% 29/7/2024	6,886,847	0.19
USD 5,000,000	Pingan Real Estate Capital 3.45% 29/7/2026	4,157,300	0.12
USD 6,000,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.15% 12/5/2025*	5,390,425	0.15
USD 6,000,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029*	3,492,078	0.10
USD 5,000,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 9/11/2027	4,243,500	0.12
USD 4,000,000	Wesmood 2.6% 20/1/2026	3,520,000	0.10
USD 20,115,000	Xiaomi Best Time International 2.875% 14/7/2031*	14,915,071	0.42
USD 5,845,000	Yango Justice International 7.5% 15/4/2024	379,925	0.01
USD 8,143,000	Yango Justice International 7.5% 17/2/2026	529,295	0.02
USD 12,155,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024	790,075	0.02
USD 10,535,000	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023*	684,775	0.02
USD 2,809,000	Yanlord Land HK 5.125% 20/5/2026*	2,103,080	0.06
USD 1,478,000	Zhejiang Seaport International 1.98% 17/3/2026	1,356,358	0.04
		292,112,101	8.27
	India		
USD 5,077,000	Adani Electricity Mumbai 3.867% 22/7/2031	4,847,592	0.14
USD 8,879,000	Adani Electricity Mumbai 5.949% 12/2/2030	7,336,984	0.21
USD 7,045,000	Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024*	6,375,725	0.18
USD 3,423,000	Adani Transmission Step-One 4.25% 21/5/2036	2,857,048	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(k).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,700,000	Ace Bank IGift City 4.1% 6/3/2171	4,121,900	0.12
USD 7,775,000	Bharti Airtel 3.25% 3/6/2031*	6,741,275	0.19
USD 10,000,000	Export Import Bank of India 3.375% 5/8/2026	9,555,000	0.27
USD 200,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	173,577	0.00
USD 9,244,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	8,010,897	0.23
USD 9,900,000	Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027*	9,402,500	0.27
USD 1,901,640	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031*	1,545,411	0.04
USD 3,500,000	JSW Steel 3.95% 5/4/2027*	2,963,520	0.08
USD 3,553,000	Manappuram Finance 5.9% 13/1/2023	3,526,353	0.10
USD 382,000	Muthoot Finance 4.4% 2/9/2023	374,360	0.01
USD 10,700,000	Oil & Natural Gas 3.375% 5/12/2029*	9,486,112	0.27
USD 6,000,000	Oil India 5.125% 4/2/2029*	5,913,900	0.17
USD 9,343,000	Power Finance 3.75% 6/12/2027	8,668,739	0.24
USD 9,422,000	Power Finance 3.9% 16/9/2029*	8,551,856	0.24
USD 6,321,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029*	5,998,380	0.17
USD 21,369,000	REC 3.875% 7/7/2027*	20,005,871	0.57
USD 20,400,000	Reliance Industries 2.875% 12/1/2032*	17,319,294	0.49
USD 4,400,000	Reliance Industries 3.625% 12/1/2052	3,336,729	0.10
USD 12,500,000	Reliance Industries 3.667% 30/11/2027*	11,940,500	0.34
USD 4,062,000	Shriram Transport Finance 4.15% 18/7/2025	3,732,409	0.10
USD 6,000,000	Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023	5,886,000	0.17
USD 8,200,000	Summit Digital Infrastructure 2.875% 12/8/2031*	6,382,652	0.18
USD 4,160,000	Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch 3.75% 6/2/2023	4,128,166	0.12
		179,192,229	5.08
	Indonesia		
USD 7,336,000	Alam Sutera Realty 6% 3/6/2024	5,301,795	0.15
USD 8,400,000	Bank Mandiri Persero 3.75% 11/4/2024	8,316,903	0.23
USD 10,000,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2171	8,727,850	0.25
USD 17,000,000	Indonesia Government International Bond 1.85% 12/3/2031	14,311,675	0.41
USD 15,000,000	Indonesia Government International Bond 3.4% 18/9/2029*	14,329,631	0.41
USD 5,756,000	Indonesia Government International Bond 3.5% 14/2/2050	4,586,223	0.13
USD 10,000,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 30/10/2049	8,225,000	0.23
USD 5,000,000	Indonesia Government International Bond 3.85% 15/10/2030	4,894,700	0.14
USD 15,000,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 11/1/2048*	13,537,500	0.38
USD 7,402,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/4/2043*	6,967,880	0.20
USD 15,378,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047	14,671,842	0.42
USD 17,000,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/1/2045	16,702,500	0.47
USD 4,000,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 8/1/2047	3,930,000	0.11
USD 12,868,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/2/2037	14,618,481	0.41
USD 23,280,000	Pertamina Persero 2.3% 9/2/2031	24,002,400	0.69
USD 10,203,000	Pertamina Persero 3.1% 21/1/2030	9,191,526	0.26
USD 1,000,000	Pertamina Persero 4.7% 30/7/2049	969,830	0.02
USD 20,000,000	Pertamina Persero 5.625% 20/5/2043	19,282,950	0.55
USD 18,500,000	Pertamina Persero 6.45% 30/5/2044*	20,396,440	0.58
USD 10,280,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% 23/6/2050*	8,506,700	0.25
USD 29,900,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	21,135,125	0.60
USD 18,500,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.45% 20/2/2029*	16,903,863	0.53
USD 19,875,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.7% 6/6/2032	20,520,937	0.58
USD 24,000,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 5% 30/6/2030	20,993,517	0.60
USD 5,000,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 5.875% 17/7/2029	4,814,862	0.13
		307,779,240	8.73
	Isle of Man		
USD 2,507,000	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027	2,274,657	0.06
	Japan		
USD 23,400,000	JERA 3.665% 14/4/2027	22,223,714	0.63
USD 10,425,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.472% 14/1/2029	9,020,860	0.26
		31,244,574	0.89

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Jersey		
USD 17,100,308	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.16% 31/3/2034	14,944,016	0.43
USD 11,850,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.625% 31/3/2036	9,995,149	0.28
USD 14,807,411	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.94% 30/9/2040	12,404,558	0.35
		37,343,722	1.06
	Kuwait		
USD 19,350,000	Burgan Bank SAK 2.75% 15/12/2031	15,617,006	0.44
	Luxembourg		
USD 1,479,234	Dragon Aviation Finance Luxembourg 4% 28/11/2022	1,482,000	0.04
USD 11,400,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036*	10,006,875	0.29
		11,488,875	0.33
	Macau		
USD 14,200,000	Luso International Banking 5.375% 28/12/2027	13,880,358	0.39
	Malaysia		
USD 35,000,000	CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	31,391,413	0.89
USD 26,795,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031	21,990,598	0.62
USD 26,000,000	Export-Import Bank of Malaysia 1.831% 26/11/2026*	23,477,220	0.67
USD 1,000,000	Malaysia Sukuk Global 3.179% 27/4/2026	985,118	0.03
USD 22,200,000	Misc Capital Two Labuan 3.75% 6/4/2027	20,842,794	0.59
USD 11,000,000	Petronas Capital 3.5% 21/4/2030	9,587,700	0.27
USD 1,000,000	RHB Bank 1.658% 29/6/2026	910,415	0.03
		109,146,258	3.10
	Mauritius		
USD 2,291,500	Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026*	1,800,517	0.05
USD 4,000,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024	2,671,680	0.08
USD 4,474,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	4,048,970	0.12
USD 5,742,800	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027*	4,674,352	0.13
USD 3,000,000	Greenko Mauritius 6.25% 21/2/2023*	2,942,625	0.08
USD 7,726,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026*	6,779,565	0.19
USD 6,000,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	5,429,130	0.15
USD 4,827,000	India Airport Infra 6.25% 25/10/2025*	4,380,092	0.12
USD 8,847,000	India Clean Energy 4.5% 18/4/2027	6,630,260	0.19
USD 5,538,950	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	4,321,161	0.12
USD 5,073,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024	4,876,422	0.14
USD 7,739,000	India Green Power 4% 22/2/2027*	6,209,745	0.18
USD 2,157,000	Network i2i 3.975% 3/6/2171*	1,866,199	0.05
		56,630,718	1.60
	Mongolia		
USD 5,069,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026*	4,682,489	0.13
USD 1,549,000	Mongolian Mining Energy Resources 9.25% 15/4/2024	998,621	0.03
		5,681,110	0.16
	Netherlands		
USD 5,000,000	Equate Petrochemical 4.25% 3/11/2026	4,916,750	0.14
USD 3,175,780	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	2,660,554	0.07
USD 11,750,000	Majapahit 7.875% 29/6/2037	13,461,881	0.38
USD 18,000,000	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	16,560,050	0.47
USD 11,500,000	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	9,549,226	0.27
USD 5,000,000	Royal Capital 5% 5/5/2171*	4,825,875	0.14
		51,999,066	1.47
	Pakistan		
USD 8,068,000	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	5,082,840	0.15
USD 4,000,000	Pakistan Government International Bond 7.875% 31/3/2036	2,216,040	0.06
USD 8,455,000	Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031	4,202,515	0.12
		11,501,395	0.33
	Philippines		
USD 8,689,000	Globe Telecom 3% 23/7/2035	6,427,796	0.18
USD 7,165,000	Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	6,714,020	0.19
USD 6,000,000	Philippine Government International Bond 1.648% 10/6/2031	4,987,500	0.14
USD 6,000,000	Philippine Government International Bond 2.457% 5/5/2030	5,392,500	0.15
USD 24,500,000	Philippine Government International Bond 2.95% 10/12/2045	17,578,750	0.50
USD 16,150,000	Philippine Government International Bond 3.556% 29/9/2032	15,483,812	0.44
USD 38,610,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041	33,397,650	0.95
USD 15,000,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/2/2171*	14,153,625	0.40
		104,135,653	2.95

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Qatar		
USD 1,571,000	Commercial Bank 4.5% 3/9/2170	1,453,929	0.04
	Singapore		
USD 3,000,000	Bakrie Telecom 11.5% 7/5/2015**	27,900	0.00
USD 17,562,000	BOC Aviation 1.75% 21/1/2026	15,742,299	0.44
USD 9,256,000	BOC Aviation 4.294% 21/9/2025	9,184,708	0.26
USD 12,000,000	BPRL International Singapore 4.375% 18/1/2027*	11,548,530	0.33
USD 17,397,000	DBS 3.3% 27/8/2171*	16,557,160	0.47
USD 11,000,000	GLP 4.5% 17/11/2170	7,678,000	0.22
USD 8,000,000	GLP 4.6% 29/12/2170	5,248,680	0.15
USD 138,441	JGC Ventures 0% 30/6/2025	62,993	0.00
USD 8,599,520	JGC Ventures 3% 30/6/2025	3,992,241	0.11
USD 19,823,600	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039*	18,967,240	0.54
USD 5,000,000	LMIRT Capital 7.25% 19/6/2024	4,150,000	0.12
USD 4,500,000	Medco Bell 6.375% 30/1/2027*	3,995,625	0.11
USD 5,000,000	Medco Oak Tree 7.375% 14/5/2026	4,726,150	0.13
USD 34,510,728	Modernland Overseas 3% 30/4/2027	10,862,068	0.31
USD 272,760	Modernland Overseas 3% 30/4/2027	123,044	0.00
USD 2,000,000	Oil India International 4% 21/4/2027*	1,916,095	0.06
USD 13,003,000	Oversea-Chinese Banking 1.832% 10/9/2030	11,897,290	0.34
USD 4,300,000	Singapore Airlines 3.375% 19/1/2029*	3,970,082	0.11
USD 7,000,000	Theta Capital 6.75% 31/10/2026*	5,527,125	0.16
USD 5,000,000	TML 4.35% 9/6/2026	4,391,298	0.13
		140,558,908	3.99
	South Korea		
USD 16,500,000	GS Caltex 1.625% 27/7/2026	15,097,170	0.43
USD 19,850,000	GS Caltex 4.5% 5/1/2026*	18,639,230	0.53
USD 23,000,000	Hana Bank 3.25% 30/3/2027	21,944,990	0.62
USD 10,750,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	9,561,190	0.27
USD 24,900,000	Hyundai Capital Services 2.5% 24/1/2027*	22,687,380	0.64
USD 7,500,000	KB 2.125% 1/11/2026	6,740,663	0.19
USD 8,755,000	KB Kookmin Card 4% 9/6/2025	8,631,892	0.24
USD 7,500,000	KDB Life Insurance 7.5% 21/11/2170	6,992,700	0.20
USD 12,000,000	Kia 1.75% 16/10/2026*	10,692,847	0.30
USD 17,800,000	Kia 2.75% 14/2/2027	16,383,787	0.47
USD 22,910,000	Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty 3.619% 27/5/2025	22,392,383	0.64
USD 14,900,000	Kookmin Bank 2.125% 15/2/2025	14,104,499	0.40
USD 25,100,000	Kookmin Bank 2.375% 15/2/2027	23,156,381	0.66
USD 5,200,000	Kookmin Bank 4.35% 2/12/171	5,095,155	0.14
USD 19,750,000	Korea Electric Power 3.625% 14/6/2025	19,406,449	0.55
USD 12,550,000	Korea Electric Power 4% 14/6/2027	12,393,188	0.35
USD 29,000,000	Korea Gas 3.875% 13/7/2027	29,295,440	0.83
USD 4,815,000	Korea Water Resources 3.5% 27/4/2025*	4,624,684	0.13
USD 11,112,000	KT 4% 8/6/2025*	11,000,269	0.31
USD 1,760,000	Kyobo Life Insurance 5.9% 15/6/2052	1,771,456	0.05
USD 18,085,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	15,181,269	0.43
USD 10,493,000	LOTTE Property & Development 4.5% 1/8/2025*	10,493,871	0.30
USD 16,125,000	Mirae Asset 2.625% 30/7/2025	15,048,898	0.43
USD 20,000,000	NongHyup Bank 4% 6/1/2026*	19,832,500	0.56
USD 26,100,000	Shinhan Card 2.5% 27/1/2027*	23,674,657	0.67
USD 20,000,000	Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170	18,377,466	0.52
USD 29,100,000	SK Hynix 2.375% 19/1/2031*	22,943,958	0.65
USD 18,000,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/3/2171	16,099,050	0.46
		422,219,814	11.97
	Sri Lanka		
USD 5,489,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/4/2023	1,907,865	0.05
USD 5,821,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/5/2027	1,950,195	0.06
USD 2,535,000	Sri Lanka Government International Bond 6.35% 28/6/2024	862,761	0.02
USD 7,779,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/7/2026	2,707,423	0.08
USD 12,001,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	4,051,838	0.12
USD 18,114,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 3/11/2025	5,409,594	0.16
		17,839,736	0.51
	Thailand		
USD 10,000,000	Bangkok Bank Hong Kong 3.466% 23/9/2036*	8,099,700	0.24
USD 6,063,000	Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/3/2171*	5,698,189	0.16
USD 11,330,000	GC Treasury Center 4.4% 30/3/2032	10,494,217	0.30
USD 5,000,000	GC Treasury Center 5.2% 30/3/2052	4,416,625	0.12
USD 12,929,000	Kasikornbank Hong Kong 3.343% 2/10/2031	11,593,346	0.33
USD 6,309,000	Kasikornbank Hong Kong 4% 10/2/2171*	5,391,452	0.15
USD 3,209,000	Kasikornbank Hong Kong 5.275% 14/9/2171	3,012,800	0.09
USD 3,550,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170	3,053,000	0.09

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 27,429,000	Minor International 2.7% 19/1/2171	24,976,984	0.71
USD 12,890,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	11,131,076	0.32
USD 6,530,000	Thaioil Treasury Center 2.5% 18/6/2030	5,356,586	0.15
USD 3,800,000	Thaioil Treasury Center 3.5% 17/10/2049	2,463,588	0.07
USD 3,800,000	Thaioil Treasury Center 3.75% 18/6/2050	2,525,100	0.07
USD 10,000,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171*	9,297,500	0.26
		107,801,162	3.06
	United Kingdom		
USD 22,400,000	CSL Finance 3.85% 27/4/2027	22,061,668	0.63
USD 9,334,000	State Grid Europe Development 2014 3.125% 7/4/2025	9,124,312	0.26
USD 19,410,000	State Grid Europe Development 2014 3.25% 7/4/2027*	18,870,887	0.53
USD 7,400,000	Vedanta Resources 6.125% 9/8/2024*	5,138,782	0.15
USD 7,800,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	6,084,000	0.17
		61,279,649	1.74
	United States		
USD 13,475,000	Hanwha Energy USA 4.125% 5/7/2025	13,310,291	0.38
USD 7,840,000	HCL America 1.375% 10/3/2026*	7,061,923	0.20
USD 3,000,000	Hyundai Capital America 2.375% 15/10/2027	2,621,569	0.08
USD 3,500,000	Periama 5.95% 19/4/2026	3,220,945	0.09
USD 5,000,000	SK Battery America 1.625% 26/1/2024	4,765,426	0.13
USD 20,692,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	18,360,019	0.52
USD 3,600,000	Wipro IT Services 1.5% 23/6/2026	3,253,500	0.09
		52,596,582	1.49
	Vietnam		
USD 10,000,000	BIM Land JSC 7.375% 7/5/2026	7,725,000	0.22
USD 6,600,000	Vingroup JSC 3% 20/4/2026	5,353,386	0.15
USD 7,200,000	Vinpearl JSC 3.25% 21/9/2026	5,427,000	0.15
		18,505,386	0.52
Total Bonds		3,329,319,911	94.40
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		3,477,160,891	98.59
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Hong Kong		
CNH 2,889,562	China City Construction International 5.35% 3/7/2017*[1]**	-	0.00
Total Bonds		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		3,477,160,891	98.59
Other Net Assets		49,627,176	1.41
Total Net Assets (USD)		3,526,788,067	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
[1]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
**This security is in default, see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD	61,000,000	USD	7,800,384	Standard Chartered Bank	14/9/2022	(3,608)
HKD	12,000,000	USD	1,530,060	HSBC Bank	14/9/2022	(711)
USD	11,166,448	SGD	15,396,126	HSBC Bank	14/9/2022	139,457
USD	15,623,738	HKD	121,748,472	Citigroup	14/9/2022	7,660
USD	84,171,663	CNH	571,317,836	HSBC Bank	14/9/2022	1,300,275
Net unrealised appreciation						1,443,583
AUD Hedged Share Class						
AUD	169,051,007	USD	111,092,187	BNY Mellon	15/9/2022	(1,972,438)
USD	2,494,827	AUD	3,642,518	BNY Mellon	15/9/2022	29,144
Net unrealised depreciation						(1,943,294)
CAD Hedged Share Class						
CAD	57,013,667	USD	44,199,476	BNY Mellon	15/9/2022	(789,674)
USD	1,609,079	CAD	1,942,224	BNY Mellon	15/9/2022	27,398
Net unrealised depreciation						(762,276)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CHF Hedged Share Class						
CHF	77,662,579	USD	81,326,362	BNY Mellon	16/9/2022	(1,990,246)
USD	718,647	CHF	688,684	BNY Mellon	16/9/2022	14,960
Net unrealised depreciation						(1,975,286)
CNH Hedged Share Class						
CNY	336,447,370	USD	49,638,366	BNY Mellon	16/9/2022	(1,009,810)
USD	1,888,791	CNY	12,913,324	BNY Mellon	16/9/2022	21,886
Net unrealised depreciation						(988,324)
EUR Hedged Share Class						
EUR	425,898,388	USD	434,826,363	BNY Mellon	16/9/2022	(8,470,062)
USD	8,670,229	EUR	8,648,000	BNY Mellon	16/9/2022	18,361
Net unrealised depreciation						(8,451,701)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	87,027,229	USD	117,848,740	BNY Mellon	16/9/2022	(4,894,886)
USD	2,424,616	GBP	2,102,796	BNY Mellon	16/9/2022	78,849
Net unrealised depreciation						(4,816,346)
HKD Hedged Share Class						
HKD	1,483,612,897	USD	189,368,811	BNY Mellon	16/9/2022	(106,859)
USD	6,793,474	HKD	48,253,646	BNY Mellon	16/9/2022	1,967
Net unrealised depreciation						(105,892)
NZD Hedged Share Class						
NZD	44,326,617	USD	27,866,079	BNY Mellon	16/9/2022	(700,882)
USD	791,298	NZD	1,289,898	BNY Mellon	16/9/2022	20,091
Net unrealised depreciation						(680,481)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	418,887,711	USD	302,263,688	BNY Mellon	16/9/2022	(4,103,548)
USD	6,832,395	SGD	9,547,432	BNY Mellon	16/9/2022	57,096
Net unrealised depreciation						(4,046,452)
ZAR Hedged Share Class						
USD	117,684	ZAR	1,972,279	BNY Mellon	16/9/2022	2,122
ZAR	142,279,711	USD	8,123,829	BNY Mellon	16/9/2022	(130,033)
Net unrealised depreciation						(127,911)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 1,493,610,472)						(22,603,818)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(19)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	2,589,344	18,406
(668)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	78,229,062	(93,196)
(612)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	76,777,313	551,138
902	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	135,891,937	6,988
2,123	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	442,363,538	(771,227)
(2,042)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	226,454,608	1,010,553
Total				962,305,800	702,659

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
CDS	USD 110,000,000	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.37.V1; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	29,518	1,739,026
CDS	USD 77,777,778	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.37.V1; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	940,278	1,352,576
CDS	USD 77,777,778	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.37.V1; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	908,388	1,352,576
Total (USD underlying exposure - USD 251,924,596)					1,878,184	4,444,178

CDS: Credit Default Swaps

China Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
USD 9,550,000	Woodside Finance 3.7% 15/9/2026	43,296,596	0.11
USD 3,000,000	Woodside Finance 4.5% 4/3/2029	14,920,298	0.05
		63,216,896	0.16
	Bermuda		
USD 19,395,000	China Oil & Gas 4.7% 30/6/2026	104,040,253	0.27
USD 9,707,000	Hopson Development 8% 6/1/2023	58,882,407	0.15
USD 6,400,000	Kunlun Energy 3.75% 13/5/2025	36,798,848	0.10
HKD 1,160,847	REXLM 4.5% 17/4/2019***	127,549	0.00
		219,849,057	0.57
	British Virgin Islands		
USD 20,000,000	1MDB Global Investments 4.4% 9/3/2023	134,200,858	0.35
USD 750,000	Baoi Finance Investment 2% 16/3/2024	4,961,891	0.01
USD 7,000,000	Beijing Environment Bvi 1.65% 24/9/2024*	45,466,829	0.12
USD 19,750,000	Bluestar Finance 3.1% 12/1/2171	101,730,526	0.24
USD 2,550,000	Bluestar Finance 3.375% 16/7/2024	17,265,442	0.04
USD 10,000,000	Bluestar Finance 3.875% 24/12/2170	68,414,651	0.16
USD 35,000,000	CCCI Treasure 3.425% 21/6/2171*	238,529,406	0.61
USD 18,000,000	Celestial Miles 5.75% 31/7/2171*	123,032,485	0.32
USD 6,125,000	Central Plaza Development 3.65% 14/7/2026*	45,169,011	0.12
USD 6,000,000	Central Plaza Development 4.65% 19/1/2026	33,478,102	0.09
USD 3,100,000	Central Plaza Development 5.75% 14/5/2171	18,156,088	0.04
USD 10,000,000	Chalco Hong Kong Investment 1.85% 28/7/2024*	65,243,402	0.17
USD 22,243,000	Chang Development International 3.8% 12/9/2022*	153,912,100	0.40
USD 6,300,000	Chang Development International 4.9% 27/4/2024	42,821,886	0.11
USD 1,215,000	China Cinda 2020 I Management 1.25% 20/1/2024	7,954,358	0.02
USD 30,643,000	China Cinda 2020 I Management 3.25% 28/1/2027	190,011,536	0.49
USD 200,000	China Cinda Finance 2017 I 3.875% 8/2/2023	1,375,196	0.00
USD 5,000,000	China Great Wall International III 4.375% 29/8/2023*	34,063,582	0.09
USD 342,000	China Great Wall International IV 3.125% 31/7/2024	2,221,096	0.01
USD 26,553,000	China Great Wall International VI 4.25% 28/4/2025*	172,425,619	0.44
USD 5,878,000	China Huadian Overseas Development 2018 3.375% 23/12/2170*	38,313,189	0.10
USD 689,000	China Huadian Overseas Development Management 4% 29/11/2170	4,664,524	0.01
USD 5,947,000	China Huaneng Hong Kong Treasury Management 3.08% 9/6/2171	38,399,030	0.10
USD 30,000,000	Chinalco Capital 4.1% 11/3/2171	205,449,451	0.53
USD 12,354,000	CLP Power HK Finance 3.55% 8/2/2171	81,875,949	0.21
USD 5,000,000	CMHI Finance BVI 3.6% 9/4/2171	34,148,871	0.09
USD 7,800,000	CMHI Finance BVI 3.875% 9/4/2171	52,802,864	0.14
USD 42,245,000	Coastal Emerald 4.3% 1/2/2171*	283,189,509	0.73
USD 10,000,000	Dianjian Haiyu 3.45% 28/9/2171*	66,618,144	0.17
USD 5,750,000	Dianjian Haiyu 4.3% 26/12/2170*	38,576,751	0.10
USD 4,000,000	Dianjian International Finance 4.8% 15/9/2171*	27,664,803	0.07
USD 5,091,092	Easy Tactic 7.5% 11/7/2025*	7,879,903	0.02
USD 16,286,948	Easy Tactic 7.5% 11/7/2027	19,383,723	0.05
USD 5,430,232	Easy Tactic 7.5% 11/7/2028	5,320,763	0.01
USD 5,000,000	Elect Global Investments 4.1% 3/9/2170	30,770,712	0.08
USD 6,700,000	Estate Sky 5.45% 21/7/2025	41,506,863	0.11
HKD 56,000,000	Farsail Goldman International 7% 24/11/2026	25,571,596	0.07
USD 2,000,000	Fortune Star BVI 5.05% 27/1/2027	7,048,729	0.02
USD 2,000,000	Fortune Star BVI 5.95% 19/10/2025	7,446,869	0.02
USD 2,700,000	Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024	12,270,195	0.03
USD 2,400,000	Franshion Brilliant 5.2% 9/4/2026*	12,500,953	0.03
USD 5,000,000	Franshion Brilliant 4% 31/12/2171	33,090,589	0.09
USD 3,000,000	Franshion Brilliant 4.25% 23/7/2029	15,618,420	0.04
USD 4,612,000	Franshion Brilliant 6% 6/8/2171	27,230,901	0.07
USD 5,568,000	Future Diamond 4.25% 23/9/2022*	40,590,165	0.11
USD 1,000,000	Hangzhou Bay Overseas Development 1.95% 24/1/2024	6,512,336	0.02
USD 13,000,000	Horse Gallop Finance 1.1% 26/7/2024*	84,468,439	0.22
USD 10,000,000	Huafa 2021 I 2.95% 28/2/2025*	62,156,465	0.16
USD 19,000,000	Huafa 2021 I 4.25% 16/2/2171	111,094,639	0.29
USD 14,780,000	Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027	92,568,529	0.21
USD 8,450,000	Huarong Finance 2017 4.75% 27/4/2027	49,927,526	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan
***This security is in default, see Note 2(b)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD 4,897,000	Huarong Finance 2017 4.95% 7/11/2047*	22,441,645	0.06
USD 2,917,000	Huarong Finance 2019 3.625% 30/9/2030	14,664,780	0.04
USD 6,000,000	Huarong Finance 2019 4.25% 24/2/2025	36,918,031	0.09
USD 19,557,000	Huarong Finance 2019 4.5% 29/5/2029*	104,663,906	0.27
USD 9,601,000	Huarong Finance II 4.625% 3/6/2026	57,232,945	0.15
USD 2,399,000	Huarong Finance II 5% 19/11/2025	14,822,480	0.04
USD 10,000,000	Huarong Finance II 5.5% 16/1/2025	64,420,960	0.17
EUR 17,000,000	Huarong Universe Investment 1.625% 5/12/2022	110,733,658	0.28
USD 20,000,000	Industrial Investment Overseas 4.4% 11/7/2023	138,048,067	0.36
USD 14,800,000	Jiangxing Jingkai Overseas Investment 2.9% 19/10/2022	101,913,574	0.26
USD 7,840,000	King Power Capital 5.625% 3/11/2024	55,401,587	0.14
USD 600,000	Knight Castle Investments 7.99% 23/1/2023	3,979,316	0.01
USD 2,151,000	Lai Fung Bonds 2018 5.65% 18/1/2023*	14,116,216	0.04
USD 45,000,000	Minmetals Bounteous Finance BVI 3.375% 3/9/2170	302,936,806	0.78
USD 3,900,000	New Metro Global 4.625% 15/10/2025	9,000,806	0.02
USD 3,000,000	New Metro Global 4.8% 15/12/2024	10,564,609	0.03
USD 10,000,000	NWD Finance BVI 6.15% 16/12/2170*	66,626,642	0.17
USD 5,000,000	NWD MTN 3.75% 14/1/2031	27,271,705	0.07
USD 4,700,000	NWD MTN 4.125% 18/7/2029	27,236,581	0.07
USD 5,250,000	NWD MTN 4.5% 19/5/2030	30,553,507	0.08
USD 5,150,000	Peak RE Bvi 5.35% 28/4/2171	28,906,032	0.08
USD 1,000,000	Poly Real Estate Finance 5.95% 5/2/2023*	6,850,436	0.02
USD 3,000,000	Powerchina Roadbridge British Virgin Islands 3.08% 1/10/2170*	18,557,757	0.05
USD 4,000,000	RKPF Overseas 2019 A 6% 4/9/2025	11,866,280	0.03
USD 9,500,000	RKPF Overseas 2019 A 6.7% 30/9/2024*	37,670,396	0.10
USD 2,000,000	RKPF Overseas 2019 A 7.875% 1/2/2023	12,142,158	0.03
USD 5,000,000	SDG Finance 2.4% 25/8/2024	33,138,433	0.09
USD 11,800,000	SDG Finance 4.95% 24/11/2170	77,975,696	0.20
USD 3,000,000	Sapon Virgin 3.55% 25/4/2171	20,179,408	0.05
USD 19,455,000	SF Investment 2021 2.375% 17/11/2026	123,072,238	0.32
USD 26,100,000	Shuifa International BVI 4.15% 17/9/2022*	179,225,591	0.46
USD 25,000,000	Shuifa International BVI 4.3% 9/5/2023*	161,251,824	0.42
USD 5,000,000	Sinochem Offshore Capital 1% 23/9/2024	32,152,745	0.08
USD 5,000,000	Sinochem Offshore Capital 1.5% 24/11/2024*	32,330,545	0.08
USD 5,000,000	Sinochem Offshore Capital 2.25% 24/11/2026	31,139,461	0.08
USD 25,000,000	SND International Bvi 2.7% 14/12/2023	160,679,841	0.43
USD 6,169,000	Studio City 7% 15/2/2027*	36,179,697	0.09
USD 18,556,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	83,168,472	0.15
USD 5,000,000	Summer Spring Project 5% 17/11/2022	34,396,457	0.09
USD 15,200,000	Sun Hung Kai BVI 5% 7/9/2026	93,000,861	0.24
USD 10,000,000	Towngas Finance 4.75% 12/8/2171	68,640,274	0.18
USD 2,000,000	UHI Capital 3% 12/6/2024*	12,752,611	0.05
USD 15,000,000	Vertex Capital Investment 2.95% 20/7/2026	93,926,749	0.24
USD 10,000,000	Vertex Capital Investment 4.75% 3/4/2024	66,821,026	0.18
USD 10,000,000	Xiangyu Investment BVI 5% 28/4/2025	67,088,802	0.17
USD 11,700,000	Xingsheng BVI 1.375% 25/9/2024*	75,760,272	0.20
USD 10,000,000	Xinzhan 6.5% 21/7/2023	68,666,683	0.18
USD 10,000,000	Yili Investment 1.625% 19/11/2025*	62,561,089	0.16
USD 24,910,000	Yunda Investment 2.25% 19/8/2025*	152,557,883	0.39
USD 15,000,000	Yunnan Energy Investment Overseas Finance 4.25% 14/11/2022	102,724,209	0.26
USD 3,000,000	Yunnan Energy Investment Overseas Finance 4.5% 29/2/2171*	19,941,509	0.05
USD 10,706,000	Zhaobing Investment BVI 5.875% 18/9/2022	73,462,926	0.19
USD 13,100,000	Zhongyuan Sinoara Investment 4.25% 26/6/2024	89,109,215	0.23
USD 5,000,000	Zhuji Development 3.2% 18/10/2024	33,563,146	0.09
		6,492,382,239	16.79
	Cayman Islands		
USD 8,009,000	AAC Technologies 3.75% 2/6/2031	37,412,639	0.10
USD 2,275,000	ACEN Finance 4% 8/3/2171	12,343,176	0.04
USD 95,000,000	Alibaba 3.6% 28/11/2024*	646,041,448	1.67
USD 12,116,000	Anton Oilfield Services 7.5% 2/12/2022*	79,063,273	0.21
USD 10,000,000	Baidu 3.075% 7/4/2025	66,374,485	0.17
USD 13,000,000	Baidu 3.875% 29/9/2023	89,466,349	0.23
USD 6,700,000	Baidu 4.125% 30/6/2025*	45,527,754	0.12
USD 54,500,000	Baidu 4.375% 14/5/2024*	376,043,717	0.97
USD 5,000,000	CDBL Cayman 1 0.5% 16/5/2024*	33,983,899	0.09
USD 773,000	CDBL Funding 1 3% 24/4/2023	5,297,135	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD 12,200,000	CDBL Funding 1 4.25% 2/12/2024*	83,640,944	0.22
USD 3,830,000	CDBL Funding 2 1.375% 4/3/2024	23,875,374	0.06
USD 30,000,000	CDBL Funding 2 2.75% 2/3/2026	196,235,580	0.51
USD 6,272,000	Central China Real Estate 7.25% 24/4/2023	21,941,074	0.06
USD 4,030,000	Central China Real Estate 7.9% 7/11/2023	10,843,085	0.03
USD 1,740,000	China Aoyuan 5.375% 15/9/2022	810,282	0.00
USD 4,521,000	China Aoyuan 6.2% 24/3/2026	2,105,336	0.01
USD 9,264,000	China Aoyuan 6.35% 8/2/2024	4,314,064	0.01
USD 4,727,000	China Aoyuan 7.95% 21/6/2024	2,201,266	0.01
USD 4,360,000	China Aoyuan 8.5% 23/1/2022***	2,029,705	0.00
CNH 50,000,000	China Education 4% 22/6/2025	49,631,250	0.13
USD 2,864,000	China Evergrande 7.5% 28/6/2023	1,532,618	0.00
USD 7,636,000	China Evergrande 8.75% 28/6/2025	3,961,031	0.01
USD 3,000,000	China Evergrande 9.5% 29/3/2024	1,554,562	0.00
USD 2,983,000	China Evergrande 10% 11/4/2023	1,539,986	0.00
USD 5,500,000	China Evergrande 10.5% 11/4/2024	2,827,036	0.01
USD 11,597,000	China Evergrande 11.5% 22/1/2023	5,977,135	0.02
USD 3,390,000	China Hongqiao 6.25% 8/6/2024*	21,516,456	0.05
USD 6,800,000	China Hongqiao 7.375% 28/2/2023*	45,274,802	0.12
USD 10,000,000	China Mengniu Dairy 1.875% 17/6/2025	95,806,393	0.25
USD 26,000,000	China Modern Dairy 2.125% 14/7/2026*	157,875,859	0.41
USD 5,960,000	China Overseas Finance Cayman III 5.375% 29/10/2023*	27,383,989	0.07
USD 5,000,000	China Overseas Finance Cayman VI 5.95% 8/5/2024*	34,905,856	0.09
USD 5,000,000	China Overseas Finance Cayman VIII 2.375% 2/3/2025	31,958,625	0.09
USD 1,700,000	China Overseas Finance Cayman VIII 3.05% 27/11/2029	9,764,868	0.03
USD 2,000,000	China Overseas Finance Cayman VIII 3.45% 19/7/2029	12,150,621	0.03
USD 4,000,000	China Resources Land 3.75% 9/8/2171	26,480,432	0.07
USD 5,000,000	China Resources Land 6% 27/12/2024*	34,697,148	0.09
CNY 9,900,000	Country Garden 4.15% 3/11/2025	4,999,500	0.01
USD 11,502,000	eHi Car Services 7.75% 14/11/2024	47,611,057	0.12
USD 1,200,000	ENN Energy 2.625% 17/9/2030*	7,004,436	0.02
USD 19,000,000	ENN Energy 4.625% 17/5/2027*	131,646,069	0.34
USD 5,000,000	ESR 1.5% 30/9/2025	32,971,133	0.08
USD 11,935,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023	7,960,786	0.02
USD 7,790,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	5,229,929	0.01
USD 300,000	Fantasia 15% 18/12/2021***	200,964	0.00
USD 200,000	FWD 5.5% 1/8/2171	1,300,453	0.00
USD 30,000,000	Geely Automobile 4% 9/9/2171*	194,593,949	0.50
USD 5,530,000	Golden Eagle Retail 4.625% 21/5/2023	36,204,070	0.09
USD 7,539,610	Golden Wheel Tiandi 10% 11/4/2025	17,945,519	0.05
USD 5,000,000	Greentown China 5.65% 13/7/2025	29,149,078	0.08
USD 25,147,000	Haidilao International 2.15% 14/1/2026*	134,886,905	0.35
USD 18,000,000	Hutson Pharmaceutical 0% 22/1/2026	118,375,681	0.31
USD 8,518,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	27,399,514	0.07
USD 8,979,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	17,614,279	0.04
USD 4,300,000	Kaisa 0% 30/6/2022***	3,424,140	0.01
USD 8,000,000	Kaisa 0% 22/7/2022***	6,379,772	0.02
USD 6,838,000	Kaisa 11.95% 22/10/2022	5,425,956	0.01
USD 704,000	King Talent Management 5.6% 4/8/2171*	5,324,268	0.01
USD 12,000,000	Longfor 3.375% 13/4/2027*	66,769,792	0.17
USD 22,020,000	Meituan 2.125% 28/10/2025*	134,107,482	0.35
USD 4,000,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026	20,765,850	0.05
USD 1,467,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	7,242,748	0.02
USD 2,125,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028*	10,079,940	0.03
USD 23,660,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	26,932,824	0.07
USD 5,375,000	Modern Land China 11.5% 13/11/2022	6,119,689	0.02
USD 3,159,000	Modern Land China 11.8% 29/3/2023***	3,703,772	0.01
USD 8,107,000	Modern Land China 12.85% 25/10/2021***	9,951,765	0.02
USD 30,000,000	Overseas Chinese Town Asia 4.5% 15/11/2171*	203,057,929	0.52
USD 2,944,935	Pearl II 6% 29/12/2049	799,702	0.00
USD 2,545,000	Pearl III 9% 22/10/2025	6,074,816	0.02
USD 6,285,000	Radco Properties 9.9% 17/2/2024	6,716,452	0.02
USD 6,570,202	Radco Properties 11% 6/6/2023	9,602,974	0.02
USD 2,515,000	Radson Properties 10.5% 3/10/2022	1,474,824	0.00
USD 6,272,000	Ronshine China 6.75% 5/8/2024	3,029,916	0.01
USD 1,661,000	Ronshine China 7.1% 25/1/2024*	811,800	0.00
USD 11,559,000	Ronshine China 7.35% 15/12/2023	5,582,150	0.01
USD 11,109,000	Ronshine China 8.1% 9/6/2023	5,360,487	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan
***This security is in default, see Note 2(b)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD 3,000,000	Ronshine China 8.75% 25/10/2022	1,655,749	0.00
USD 6,286,000	Shui On Development 5.5% 29/6/2026	39,846,723	0.10
USD 13,316,000	Sinic 8.5% 24/1/2022**	2,206,602	0.01
USD 3,660,000	Sinic 9.5% 18/10/2021**	679,892	0.00
USD 19,000,000	Sunrise Cayman 5.25% 11/3/2024*	130,145,185	0.34
USD 1,653,000	Tencent 3.28% 11/4/2024*	11,226,125	0.03
USD 9,150,000	Times China 6.2% 22/3/2026	9,478,282	0.02
USD 2,760,000	Times China 6.75% 16/7/2023	4,521,678	0.01
USD 6,532,000	Times China 6.75% 8/7/2025	7,193,560	0.02
USD 4,000,000	Tingyi Cayman Islands 1.625% 24/9/2025	25,097,166	0.06
USD 14,349,000	Weibo 1.25% 15/11/2022	98,273,649	0.25
USD 3,000,000	Yuzhou 7.375% 13/1/2026	1,562,294	0.00
USD 5,800,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026	3,135,997	0.01
USD 10,975,000	Yuzhou 8.3% 27/5/2025	5,678,701	0.01
USD 6,360,000	Zhenro Properties 8% 6/3/2023	2,260,147	0.01
USD 24,799,000	Zhongsheng 3% 13/1/2026*	153,562,280	0.40
		4,165,279,303	10.74
	China		
CNY 90,000,000	Agricultural Bank of China 3.1% 6/5/2030	91,152,900	0.24
CNY 50,000,000	Agricultural Development Bank of China 2.96% 17/4/2030	50,367,531	0.13
CNY 200,000,000	Agricultural Development Bank of China 3.3% 5/11/2031	205,738,172	0.53
CNY 500,000,000	Agricultural Development Bank of China 3.74% 12/7/2029	528,558,260	1.36
CNY 300,000,000	Agricultural Development Bank of China 3.75% 25/1/2029	316,415,718	0.82
CNY 200,000,000	Agricultural Development Bank of China 3.79% 26/10/2030	212,669,240	0.55
CNY 40,000,000	Agricultural Development Bank of China 3.92% 18/6/2051	44,766,120	0.11
CNY 60,000,000	Agricultural Development Bank of China 3.95% 26/2/2031	64,667,321	0.17
CNY 180,000,000	Agricultural Development Bank of China 3.95% 26/2/2036	196,423,517	0.51
CNY 10,000,000	Aluminum of China 3.32% 13/3/2025	10,148,500	0.03
CNY 50,000,000	Anyuan 5.5% 3/3/2025	15,250,000	0.04
CNY 48,000,000	Anyuan 5.65% 6/8/2025	13,041,600	0.03
CNY 270,000,000	Bank of China 4.15% 19/3/2031	282,425,220	0.73
CNY 630,000,000	Bank of China 4.2% 21/9/2030	657,608,290	1.70
USD 36,000,000	Bank of China 5% 13/11/2024*	245,402,842	0.63
CNY 120,000,000	Bank of Communications 3.24% 21/5/2030	121,948,800	0.31
CNY 530,000,000	Bank of Communications 3.65% 27/9/2031	545,003,568	1.41
CNY 100,000,000	Bank of East Asia China 4.94% 25/4/2029	102,936,600	0.27
CNY 39,500,000	Bank of Hangzhou 0.4% 29/3/2027	48,561,165	0.13
USD 2,870,000	Bank of Jinzhou 5.5% 27/10/2170	17,036,059	0.04
CNY 20,000,000	Bazhong Shi Dan Capital 7.5% 27/11/2024	19,884,530	0.05
CNY 30,000,000	Bazhong State-owned Capital Operation 7.2% 24/9/2024	29,806,985	0.08
CNY 20,000,000	Beijing Easyhome Investment 5.25% 26/9/2022	19,307,430	0.05
CNY 20,000,000	Beijing Easyhome Investment 5.5% 2/9/2023	19,997,490	0.05
CNY 10,000,000	Beijing Easyhome Investment 6.3% 6/9/2023	9,549,830	0.02
CNY 20,000,000	Brilliance Auto 5.8% 20/3/2024	7,446,000	0.02
CNY 100,000,000	Central Huijin Investment 3.71% 18/9/2027	104,366,000	0.27
CNY 10,000,000	Changchun Urban Development & Investment 3.8% 30/4/2025	9,807,415	0.02
CNY 20,000,000	Changchun Urban Development & Investment 4.3% 26/10/2023	20,189,880	0.05
USD 9,500,000	Changde Urban Construction and Investment 3% 4/11/2023	64,166,337	0.17
USD 5,000,000	Changde Urban Construction and Investment 5.7% 28/6/2025	34,546,681	0.09
USD 13,990,000	Changde Urban Construction and Investment 5.8% 18/9/2022	96,559,790	0.25
USD 18,371,000	Chengdu Communications Investment 4.75% 13/12/2027	125,631,691	0.32
CNY 20,000,000	Chengdu Hanyu Investment 7.7% 9/6/2026	20,415,850	0.05
CNY 10,000,000	Chengdu Hitech Investment 4.29% 10/3/2026	10,453,840	0.03
CNY 30,000,000	Chengdu Rail Transit 4.16% 16/6/2171	30,862,619	0.08
CNY 20,000,000	Chengdu Rail Transit 4.23% 23/3/2171	20,687,720	0.05
CNY 80,000,000	Chengdu Rail Transit 4.29% 29/9/2171	82,350,880	0.21
USD 9,400,000	Chengdu Tianfu New Area Investment 4.65% 7/6/2024*	65,081,514	0.17
EUR 1,000,000	Chengdu Xiangcheng Investment 3.8% 23/10/2023	6,821,829	0.02
CNY 100,000,000	China Aluminium International Engineering 5.29% 31/10/2170	100,394,250	0.26
CNY 640,000,000	China Construction Bank 3.45% 10/8/2031	653,329,960	1.69
USD 48,000,000	China Construction Bank 4.25% 27/2/2029*	331,315,536	0.86
CNY 410,000,000	China Development Bank 3.45% 20/9/2029	426,269,210	1.10
CNY 775,000,000	China Development Bank 3.48% 8/1/2029	800,576,700	2.07
CNY 860,000,000	China Development Bank 3.65% 21/5/2029	893,810,470	2.31
CNY 130,000,000	China Development Bank 3.8% 25/1/2036	139,946,250	0.36
CNY 320,000,000	China Development Bank 4.04% 6/7/2028	342,659,085	0.88
CNY 10,000,000	China Development Bank 5.25% 24/6/2028	11,358,379	0.03
CNY 10,000,000	China Fortune Land Development 7.4% 9/3/2021**	3,881,250	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD 9,650,000	China Cachouba Overseas Investment 4.15% 26/5/2171	66,036,642	0.17
CNY 400,000,000	China Government Bond 3.02% 22/10/2026	409,754,000	1.06
CNY 85,000,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	93,882,158	0.24
CNY 50,000,000	China Government Bond 3.78% 22/3/2071	56,744,943	0.15
USD 9,200,000	China Grand Automotive Services 9.125% 30/1/2024	34,899,704	0.09
CNY 17,269,100	China Hanzone Industry 1% 10/4/2026	20,954,511	0.05
CNY 100,000,000	China Huadian 3.5% 10/4/2171	101,924,500	0.26
CNY 90,000,000	China Huadian 3.68% 14/2/2171	92,100,150	0.24
CNY 50,000,000	China International Capital 4.2% 26/4/2171	52,055,450	0.14
CNY 100,000,000	China International Capital 4.68% 29/1/2171	105,973,200	0.27
CNY 20,000,000	China National Building Material 3.65% 2/3/2171	20,263,481	0.05
CNY 180,000,000	China National Petroleum 2.99% 23/3/2025	182,046,989	0.47
CNY 110,000,000	China National Petroleum 2.99% 23/3/2025	111,548,616	0.29
CNY 10,000,000	China Railway 4.41% 26/11/2170	10,379,843	0.03
CNY 43,116,000	China Southern Airlines 0.4% 15/10/2026	57,426,985	0.15
CNY 70,000,000	China Southern Power Grid 2.7% 27/8/2025	70,276,250	0.18
CNY 20,000,000	China Suntien Green Energy 5.86% 15/5/2025	20,546,670	0.05
USD 15,400,000	Chongqing International Logistics Hub Park Construction 4.3% 26/9/2024*	97,397,219	0.25
CNY 29,000,000	Chongqing Loogfu Development 5.38% 14/7/2023	26,538,073	0.07
USD 11,425,000	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development 4.2% 7/7/2024	77,029,936	0.20
USD 15,865,000	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development 4.5% 17/6/2025*	99,668,226	0.26
USD 5,000,000	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development 4.56% 10/6/2026	31,599,966	0.08
USD 9,400,000	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development 4.65% 4/6/2024*	58,606,740	0.15
CNY 42,000,000	Dahua 5.48% 15/3/2023	40,140,744	0.10
CNY 30,000,000	Dalian Wanda Commercial Management 5.5% 9/10/2024	29,327,610	0.08
CNY 50,000,000	Dalian Wanda Commercial Management 5.58% 12/1/2023	47,972,150	0.12
CNY 20,000,000	Dalian Wanda Commercial Management 6.2% 26/3/2024	17,331,260	0.04
CNY 150,000,000	DBS Bank China 4.7% 24/3/2031	156,838,500	0.41
CNY 70,000,000	Export-Import Bank of China/The 3.23% 23/3/2030	71,711,543	0.19
CNY 200,000,000	Export-Import Bank of China/The 3.38% 16/7/2031	206,971,020	0.53
CNY 42,000,000	Fantasia 7.5% 17/12/2023	18,577,650	0.05
CNY 34,480,000	Flat Glass 0.3% 20/5/2026	44,062,027	0.11
USD 1,000,000	Fujian Zhanglong 3.45% 18/12/2022	6,791,192	0.02
CNY 17,200,000	Fusun Hi-Tech 5.88% 16/9/2023	17,036,963	0.04
CNY 50,000,000	Fusun Hi-Tech 6.2% 18/1/2024	48,817,675	0.13
CNY 50,000,000	Gansu Province Road Transportation Construction 4.49% 14/1/2171	50,096,257	0.13
USD 5,000,000	Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment 3.25% 9/11/2023*	33,243,124	0.09
CNY 130,000,000	Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment 4.58% 25/12/2170	129,066,980	0.33
CNY 40,000,000	Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment 4.77% 26/5/2171	39,861,754	0.10
USD 13,395,000	Ganzhou Urban Investment 3% 12/10/2024	89,762,043	0.23
CNY 500,000	GD Qian Leap 4.27% 9/1/2025	495,573	0.00
CNY 30,000,000	GD Qian Leap 4.64% 23/11/2024	26,385,630	0.07
CNY 10,000,000	Gelon High-tech 6.5% 13/4/2023	3,984,330	0.03
CNY 57,885,000	Guangdong Giant Leap Construction 4.28% 15/9/2024	57,424,350	0.15
CNY 40,000,000	Guangxi Communications Investment 3.45% 10/4/2025	40,565,820	0.10
USD 36,370,000	Guangxi Financial Investment 3.8% 18/11/2023	231,704,259	0.60
USD 3,500,000	Guangxi Liuzhou Dongzhiwu Investment Development 7% 30/6/2022	22,597,557	0.06
CNY 10,000,000	Guangxi Liuzhou Investment 5.2% 14/11/2024	9,884,210	0.03
CNY 10,000,000	Guangxi Liuzhou Investment 6.95% 7/6/2023	9,690,810	0.02
CNY 20,000,000	Guangzhou Communications Investment 3.58% 30/4/2171	20,478,930	0.05
CNY 10,000,000	Guangzhou Metro 2.74% 30/4/2025	10,039,900	0.03
CNY 130,000,000	Guangzhou Metro 3.07% 26/5/2171	126,518,275	0.33
CNY 35,000,000	Guiyang City Construction Investment 4.37% 25/3/2026	20,597,395	0.05
CNY 10,000,000	Guizhou Water Investment 4% 20/3/2025	9,997,619	0.03
USD 15,810,000	Guohen Property & Casualty Insurance 2.95% 1/6/2026	99,950,085	0.25
CNY 10,200,000	Guorui Junan 2% 7/7/2023	11,294,103	0.03
CNY 20,000,000	Hangzhou Binjiang Real Estate 4% 20/2/2023	19,984,260	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
CNY 10,000,000	Hangzhou Finance And Investment 3.2% 30/4/2025	10,113,610	0.03
CNY 50,000,000	Hangzhou Municipal Construction Investment 3.67% 1/2/2026	51,686,111	0.13
CNY 120,000,000	Harbin City Construction Investment 4.74% 19/10/2025	122,405,100	0.32
CNY 20,000,000	Harbin City Construction Investment 4.8% 25/6/2025	20,374,300	0.05
CNY 30,000,000	HBIS 4.44% 9/7/2025	31,021,740	0.08
CNY 100,000,000	Hebei Industry Investment 3.5% 29/4/2025	102,097,426	0.26
CNY 20,000,000	Hebei Industry Investment 4.43% 20/9/2024	20,732,966	0.05
CNY 2,000,000	Hoitech 5.33% 26/2/2023	2,000,000	0.01
CNY 90,000,000	Huadian Power International 3.68% 20/2/2171	91,669,831	0.24
CNY 10,000,000	Huadian Power International 4.17% 28/11/2170	10,336,243	0.03
CNY 10,000,000	Huafa Industrial Stock 5.5% 10/9/2170	10,004,826	0.03
USD 1,800,000	Huai An Traffic 6% 19/9/2022	12,418,737	0.03
CNY 50,000,000	Huangshi Chu Hightech 6.5% 26/12/2024	49,879,050	0.13
CNY 310,000,000	Hubei Provincial Communications Investment 3.93% 9/3/2171	318,864,172	0.82
CNY 20,000,000	Hubei Provincial Communications Investment 4.47% 3/12/2170	20,765,000	0.05
CNY 130,000,000	Hubei Science & Technology Investment 4.7% 17/9/2031	137,076,137	0.35
CNY 8,027,000	Hunan Ahua 1.8% 20/2024	11,797,969	0.03
CNY 50,000,000	Huzhou Communications Investment 4.19% 19/4/2026	52,082,900	0.13
CNY 20,000,000	Huzhou Moganshan Hi-tech 4.75% 26/4/2026	20,637,310	0.05
CNY 330,000,000	Industrial & Commercial Bank of China 4.16% 16/11/2030	344,229,864	0.89
CNY 270,000,000	Industrial & Commercial Bank of China 4.15% 21/1/2031	281,638,350	0.73
CNY 40,000,000	Industrial & Commercial Bank of China 4.2% 24/9/2030	41,770,200	0.11
CNY 60,000,000	Inner Mongolia Highway 4.77% 8/11/2024	62,029,200	0.16
CNY 10,000,000	Inner Mongolia Highway 5.34% 5/6/2024	10,424,395	0.03
CNY 60,000,000	Jiangnan City Transportation Construction Investment 4.47% 19/5/2025	62,556,282	0.16
CNY 21,849,100	Jiangxi Wannianqing Cement 0.9% 3/6/2026	25,992,510	0.07
USD 10,000,000	Jiangxi Investment 5.5% 29/1/2023	69,047,830	0.18
USD 2,000,000	Jiaping City Investment & Development 2.6% 23/10/2023	13,484,009	0.03
CNY 50,000,000	Jilin Provincial Expressway 4.09% 8/6/2030	50,976,189	0.13
CNY 10,000,000	Jilin Provincial Expressway 4.1% 23/4/2030	10,317,295	0.03
CNY 10,000,000	Jilin Provincial Expressway 4.3% 29/11/2029	10,410,875	0.03
USD 19,359,000	Jinan Hi-tech 2.6% 22/11/2024	126,047,835	0.33
CNY 30,000,000	Jingsazhen State Owned Assets Operation and Investment 5.45% 29/1/2025	30,383,295	0.08
CNY 60,000,000	Jingsazhen State-owned Assets Operation & Investment 4.46% 21/6/2025	60,975,750	0.16
CNY 30,000,000	Jingrui Real Estate 7% 7/6/2024	29,984,218	0.08
CNY 11,000,000	Jining city Shizhong District Urban Construction Investment 3.52% 14/9/2023	4,378,027	0.01
CNY 50,000,000	Jining city Shizhong District Urban Construction Investment 7.5% 25/9/2022	49,906,250	0.13
USD 5,000,000	Jinjiang Road & Bridge Construction Development 4.5% 23/6/2025	34,549,958	0.09
CNY 11,542,000	Jinke Properties 5% 28/6/2024	4,325,509	0.01
CNY 30,000,000	Kaisa Group Shenzhen 7% 25/6/2023	14,194,830	0.04
USD 17,000,000	Kunming Municipal Urban Construction Investment & Development 5.8% 17/10/2022	116,592,569	0.30
USD 8,000,000	Kunming Rail Transit 3.5% 12/12/2022	58,944,754	0.15
USD 410,000	Kunming Rail Transit 3.9% 12/12/2024	2,777,833	0.01
USD 26,780,000	Lanzhou City Development Investment 4.35% 15/11/2022	187,727,761	0.49
CNY 8,300,000	Legend 5.5% 21/6/2024	7,472,760	0.02
CNY 28,610,000	Leyard Optoelectronic 1% 14/1/2025	35,493,709	0.09
CNY 22,000,000	Liuzhou Dongfeng Investment Development 4.45% 22/7/2023	4,229,794	0.01
CNY 3,000,000	LONGi Green Energy Technology 0.2% 5/1/2028	3,774,750	0.01
USD 9,389,000	Mianyang Investment 5.95% 30/10/2022	64,778,027	0.17
USD 13,100,000	Nanjing Yangzi State-owned Investment 4.5% 5/12/2027	88,286,337	0.23
CNY 30,000,000	Ningbo Joyson Electronic 6% 19/3/2023	29,728,935	0.08
CNY 15,000,000	Ningxia Yuangao Industrial 7.5% 22/11/2020***	15,000,000	0.04
CNY 30,000,000	Pharmaron Beijing 0% 16/6/2026	31,572,000	0.08
USD 4,000,000	Pharmaron Beijing 0% 16/6/2026	29,052,247	0.08
CNY 40,000,000	PICC Property & Casualty 3.59% 29/3/2030	40,847,180	0.11
CNY 80,000,000	Ping An International Financial Leasing 3.8% 25/4/2025	81,238,280	0.21
CNY 100,000,000	Ping An Life Insurance 3.58% 1/4/2030	102,017,532	0.26
CNY 70,000,000	Ping An Real Estate 2.77% 24/4/2025	70,097,504	0.18

***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
CNY 50,000,000	Ping An Real Estate 3.85% 22/10/2023	50,108,600	0.13
CNY 300,000,000	Postal Savings Bank of China 3.44% 23/9/2031	305,323,500	0.79
CNY 30,000,000	Powerchina Real Estate 4.18% 26/4/2026	30,687,060	0.08
USD 855,000	Prime Bloom 0% 5/7/2022**	898,016	0.00
CNY 20,000,000	Radiance 6.95% 19/11/2024	19,823,370	0.05
CNY 40,000,000	Ranchang Rongcm Developments 7.2% 16/9/2023	39,997,440	0.10
USD 800,000	Rudong County Jtrom Transportation Engineering Construction Investment 2.68% 22/10/2024	5,242,642	0.01
USD 6,800,000	Rugao Economic & Trade Development 5.95% 22/1/2023	46,678,318	0.12
CNY 50,000,000	Seazen 6.3% 21/4/2024	44,856,050	0.12
CNY 26,451,000	Sh Powerlong 6.5% 7/8/2023	9,416,147	0.02
CNY 50,000,000	Shaanxi Expressway Construction 4.19% 13/10/2170	48,420,475	0.13
CNY 10,000,000	Shaanxi Provincial Communication Construction 6.5% 23/10/2170	10,473,040	0.03
CNY 50,000,000	Shaanxi Provincial Expressway Construction 4.18% 13/10/2170	48,709,575	0.13
CNY 20,000,000	Shaanxi Yanchang Petroleum 3.78% 26/2/2171	20,491,240	0.05
CNY 30,000,000	Shandong Public 5% 6/3/2023	30,053,466	0.08
CNY 29,302,000	Shandong Sun Paper Industry JSC 1.5% 23/12/2022	43,246,871	0.11
CNY 44,318,500	Shanghai Bairun Investment 0.3% 23/8/2027	50,691,596	0.13
CNY 20,000,000	Shanghai Powerlong Industrial Development 6.5% 27/8/2023	7,483,000	0.02
CNY 36,000,000	Shanghai Powerlong Industrial Development 6.6% 11/1/2026	14,162,400	0.04
CNY 50,000,000	Shanghai Powerlong Industrial Development 7.4% 15/7/2022**	36,526,250	0.10
CNY 100,000,000	Shanghai Pudong Development Bank 4.27% 17/9/2030	104,467,500	0.27
CNY 121,151,000	Shanghai Shimao 3.6% 9/3/2023	31,459,464	0.08
CNY 10,000,000	Shanghai Shimao 5.5% 6/5/2023	8,404,604	0.02
CNY 39,797,000	Shanghai Shimao Jianshe 4.15% 16/10/2022	12,007,153	0.03
CNY 90,000,000	Shangrao Binjiang Investment 7% 2/7/2024	91,115,010	0.24
CNY 110,000,000	Shangrao Investment 4.2% 31/7/2025	113,167,965	0.29
CNY 70,000,000	Shangrao Investment 5.17% 3/11/2170	71,547,560	0.18
CNY 20,000,000	Shenzhen Metro 4.09% 28/9/2025	20,878,820	0.05
CNY 60,000,000	Shimao Construction 3.2% 11/5/2025	18,519,600	0.04
CNY 129,000,000	Shimao Construction 3.25% 25/3/2025	31,800,060	0.08
CNY 143,699,000	Shimao Construction 4.2% 11/11/2024	44,077,995	0.11
CNY 35,000,000	Shimao Construction 4.8% 11/11/2026	7,489,650	0.02
USD 1,000,000	Shougang 4% 23/5/2024	6,900,609	0.02
CNY 50,000,000	Sichuan Energy Industry Investment 4.68% 23/3/2171	51,568,350	0.13
CNY 10,000,000	Sichuan Expressway Construction & Development 3.48% 13/3/2025	10,217,515	0.03
CNY 13,280,000	Sino Ocean Capital 4.7% 9/9/2023	11,255,904	0.03
CNY 36,000,000	Sino-Ocean China 4% 26/2/2023	20,430,000	0.05
CNY 59,679,000	Sino-Ocean China 4.29% 21/11/2022	54,846,702	0.14
CNY 70,000,000	State Power Investment 3.57% 11/6/2171	71,662,672	0.18
CNY 10,000,000	State Power Investment 4.07% 16/8/2171	10,099,660	0.03
CNY 10,000,000	State Power Investment 4.2% 22/10/2170	10,350,850	0.03
CNY 10,000,000	State Power Investment 4.84% 23/4/2171	10,404,065	0.03
CNY 10,000,000	STO Express 3.18% 29/4/2023	9,811,700	0.03
CNY 14,000,000	Sunac Real Estate 5.46% 11/9/2023	3,621,338	0.01
CNY 2,200,000	Sunac Real Estate 6.8% 18/1/2025	451,000	0.00
CNY 70,000,000	Sunac Real Estate 7% 13/6/2024	26,656,250	0.07
CNY 20,000,000	Sunshine City 6.95% 24/4/2024	11,500,000	0.03
USD 14,850,000	Sunshine Life Insurance 4.5% 20/4/2026	92,823,819	0.24
CNY 20,000,000	Suzhou Rail Transit 3.62% 16/9/2025	20,677,672	0.05
USD 5,000,000	Taiyuan Longcheng Development Investment 3.7% 26/8/2023	34,102,849	0.09
CNY 10,000,000	Tianjin Free Trade Zone Investment 5.5% 21/1/2024	9,810,110	0.03
CNY 20,000,000	Tianjin Ftz Investment 4.78% 27/11/2022	20,036,390	0.05
CNY 30,000,000	Tianjin Infrastructure Construction & Investment 2.82% 23/4/2023	29,882,298	0.08
CNY 29,995,000	Tongwei 0.2% 24/2/2028	42,089,596	0.11
CNY 17,289,100	Top Resource Conservation & Environment 0.7% 24/12/2026	49,464,298	0.13
CNY 20,000,000	Triumph Science & Technology 4.06% 17/1/2171	20,184,000	0.05
CNY 10,000,000	Tsinghua Tongfang 5.85% 15/3/2023	9,879,200	0.03
CNY 13,000,000	Wingtech Technology 0.2% 28/7/2027	15,110,095	0.04
CNY 150,000,000	Wuhan Metro 3.5% 23/9/2170	150,445,125	0.39
CNY 280,000,000	Wuhan Metro 4.4% 24/3/2171	297,272,760	0.77
CNY 110,000,000	Wuhan Metro 4.5% 1/9/2170	115,324,550	0.30

**This security is in default, see Note 3(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
CNY 121,849,000	Xiamen Zhongjun Industrial 5.6% 21/10/2025	107,836,368	0.28
CNY 10,000,000	Xi'an Hi-tech 3.99% 20/4/2025	10,143,630	0.03
USD 1,500,000	Xi'an Qujiang Culture 6% 25/9/2022	9,996,236	0.03
CNY 3,661,800	Xi'an Triangle Defense 0.6% 25/5/2027	5,346,246	0.01
CNY 30,000,000	Xianyang Municipal Construction & Investment 5.4% 9/4/2024	30,635,925	0.08
CNY 50,000,000	Xinhu Zhongbao 7.8% 10/8/2022	49,876,000	0.13
CNY 10,000,000	Xintang Investment 3.7% 11/3/2025	10,162,408	0.03
CNY 40,000,000	Xinsong Cathay International 5.8% 22/4/2171	41,046,520	0.11
CNY 80,000,000	Yanchang Petroleum 4.25% 13/11/2170	81,768,800	0.21
CNY 80,000,000	Yanchang Petroleum 4.63% 8/12/2170	82,216,000	0.21
CNY 10,000,000	Yango 6.8% 23/6/2024	2,932,000	0.01
CNY 140,000,000	Yango 7.4% 24/3/2022**	80,500,000	0.21
USD 42,205,000	Yinchuan Tonglian Capital Investment Operation 4.45% 10/6/2023	266,976,256	0.69
CNY 20,000,000	Yiwu State-owned Capital Operation 3.78% 3/4/2025	20,178,924	0.05
CNY 10,000,000	Yiyang City Transportation Investment Development 5.68% 14/9/2025	10,126,646	0.03
CNY 20,000,000	Yiyang Province Area Construction 4.95% 13/10/2023	7,912,170	0.02
CNY 110,000,000	Yiyang Province Area Innovative Plant Construction Collecting Bond 5.16% 23/11/2023	44,147,900	0.11
CNY 95,000,000	Yuzhou Grand 6.5% 24/7/2025	38,626,500	0.10
CNY 135,000,000	Yuzhou Grand 6.5% 15/9/2025	57,915,000	0.15
CNY 24,000,000	Zhejiang Huayou Cobalt 0.2% 24/2/2028	30,093,720	0.08
CNY 70,000,000	Zhejiang Huzhou Huantaihu 4.7% 2/9/2025	71,028,406	0.18
CNY 15,000,000	Zhejiang Huzhou Huantaihu 4.77% 15/8/2023	15,255,549	0.04
CNY 50,000,000	Zhejiang Huzhou Huantaihu 5.08% 22/1/2026	51,019,775	0.13
USD 24,500,000	Zhengzhou Urban Construction Investment 3.8% 16/1/2025	165,061,862	0.43
USD 15,000,000	Zhenjiang Cultural Tourism Industry 7.5% 22/11/2022	104,519,143	0.27
USD 3,000,000	Zhenjiang Transportation Industry 7% 28/11/2022	20,821,550	0.05
USD 24,262,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.125% 16/7/2025	140,643,904	0.36
USD 3,820,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 8/3/2026	22,162,474	0.06
USD 4,502,000	Zhongyuan Asset Management 4.2% 29/11/2022	30,421,833	0.08
CNY 20,000,000	Zhuhai Huafa 5.3% 11/12/2170	20,746,360	0.05
USD 10,000,000	Zhuzhou City Construction Development 4.6% 29/3/2025	68,213,401	0.18
CNY 50,000,000	Zhuzhou City Construction Development 5% 31/12/2049	51,016,150	0.13
CNY 70,000,000	Zoucheng City Asset 6.1% 16/9/2022	63,378,985	0.16
		19,704,860,960	51.14
	Hong Kong		
USD 18,640,000	AIA 2.7% 7/10/2170*	113,693,443	0.29
USD 7,000,000	Airport Authority 2.1% 8/6/2171	44,743,041	0.12
USD 10,316,000	Bank of East Asia 4.875% 22/4/2032	67,196,462	0.17
USD 11,700,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	77,001,500	0.20
USD 1,253,000	Bank of East Asia 5.875% 19/3/2171	8,437,399	0.02
USD 2,369,000	Bocom Leasing Management Hong Kong 1.125% 18/6/2024	15,357,716	0.04
USD 336,000	Bocom Leasing Management Hong Kong 4.375% 22/1/2024	2,313,186	0.01
USD 33,000,000	CMB International Leasing Management 1.25% 16/9/2024	212,156,751	0.55
USD 20,000,000	CMB International Leasing Management 3% 3/7/2024*	133,689,988	0.34
USD 5,000,000	CNAC HK Finbridge 3% 22/9/2030	29,438,369	0.08
USD 6,000,000	CNAC HK Finbridge 3.35% 22/3/2171	40,876,161	0.10
USD 9,400,000	CNAC HK Finbridge 4.125% 19/7/2027	62,092,084	0.16
USD 5,000,000	CNAC HK Finbridge 4.875% 14/3/2025	34,606,782	0.09
USD 5,000,000	Far East Horizon 2.625% 3/3/2024*	31,623,043	0.08
USD 15,000,000	Far East Horizon 4.25% 26/10/2026	89,376,256	0.23
USD 10,000,000	Far East Horizon 4.375% 27/2/2023*	68,238,237	0.18
USD 8,665,000	GLP China 2.95% 29/3/2026	48,062,662	0.12
CNY 40,000,000	GLP China 3.9% 23/7/2023	40,305,409	0.10
CNH 111,600,000	GLP China 4% 2/7/2024	104,360,506	0.27
CNY 107,693,000	GLP China 4.4% 2/6/2027	109,564,984	0.28
USD 21,000,000	HBIS Hong Kong 3.75% 18/12/2022	144,362,839	0.37
USD 4,679,000	Hongkong International Qingdao 3.9% 11/11/2022	32,154,643	0.08
USD 10,000,000	Hongkong International Qingdao 3.99% 27/4/2023	68,494,016	0.17
USD 1,000,000	Hongkong International Qingdao 4.25% 4/12/2022	6,866,397	0.02
USD 2,100,000	Hongkong Xiangyu Investment 4.5% 30/1/2023	14,307,103	0.04
USD 24,000,000	Huafeng International Investment 2.98% 4/3/2024	158,658,818	0.41
USD 12,412,000	Huaxin Cement International Finance 2.25% 19/11/2025	77,041,996	0.20
USD 22,706,000	ICBCIL Finance 1.625% 2/11/2024	147,798,706	0.38

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(i).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD 5,000,000	ICBCIL Finance 4.034% 20/11/2024	34,342,564	0.09
USD 14,000,000	Jinan Urban Construction International Investment 2.3% 10/11/2024	92,067,909	0.24
USD 29,000,000	Jinchuan Golden Ocean Capital 4% 10/2/2024*	196,569,429	0.51
USD 21,360,000	Lai Sun MTN 5% 28/7/2026	105,240,160	0.27
USD 20,000,000	MCC Hong Kong 2.95% 20/10/2170	135,080,820	0.35
USD 6,351,000	Minsheng Hong Kong International Leasing Via Landmark Funding 2020 3.15% 10/3/2024	44,194,681	0.11
USD 10,185,000	Nanyang Commercial Bank 6.5% 28/10/2170	68,923,411	0.18
USD 3,000,000	Phoenix Charm International Investment 3% 22/11/2022	20,903,829	0.05
USD 12,820,000	Pingan Real Estate Capital 2.75% 21/7/2024	78,582,504	0.20
USD 16,550,000	Pingan Real Estate Capital 3.45% 29/7/2026	94,504,172	0.25
USD 19,500,000	SCI HK Development 2.95% 30/3/2024	129,555,564	0.33
USD 21,000,000	SCI HK Development 3.75% 30/3/2026	136,263,573	0.35
USD 2,500,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.15% 12/5/2025*	15,486,375	0.04
USD 10,000,000	Vanke Real Estate Hong Kong 4.15% 18/4/2027*	67,767,211	0.17
USD 7,375,000	Vanke Real Estate Hong Kong 4.2% 7/6/2024*	48,420,597	0.12
USD 5,000,000	Vanke Real Estate Hong Kong 4.547% 25/9/2023	33,781,587	0.09
USD 10,000,000	Weichai 2.8% 20/1/2025*	60,710,790	0.16
USD 2,000,000	Weichai 3.8% 26/1/2051*	11,038,325	0.03
USD 3,110,000	Yango Justice International 7.5% 17/2/2025	1,334,623	0.00
USD 17,314,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024	7,764,151	0.02
USD 3,825,000	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023	1,715,252	0.00
USD 1,315,000	Zhejiang Seaport International 1.96% 17/3/2026	8,325,533	0.02
		3,376,161,946	8.68
	India		
USD 1,952,000	Adani Electricity Mumbai 3.867% 22/7/2031	10,742,366	0.03
USD 1,978,000	Adani Electricity Mumbai 3.949% 12/2/2030	11,276,206	0.03
USD 5,400,000	Axis Bank IGift City 4.1% 8/3/2171	32,672,063	0.08
USD 579,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	3,485,762	0.01
USD 4,660,000	ICICI Bank 5.25% 9/9/2022	32,291,945	0.08
USD 8,950,000	JSW Infrastructure 4.95% 21/1/2029*	51,433,649	0.13
USD 2,849,000	Manappuram Finance 5.9% 13/1/2023	19,500,857	0.05
USD 1,007,000	Muthoot Finance 4.4% 2/9/2023	6,906,391	0.02
USD 4,249,000	Muthoot Finance 6.125% 31/10/2022	29,257,704	0.08
USD 8,155,000	Power Finance 3.75% 6/12/2027	52,200,751	0.14
USD 9,000,000	REC 5.25% 13/11/2023	63,090,020	0.16
USD 6,883,000	Shriram Transport Finance 4.15% 18/7/2025*	43,632,523	0.11
		356,393,146	0.92
	Indonesia		
USD 5,000,000	Bank Mandiri Persero 3.75% 11/4/2024	34,153,529	0.09
USD 8,550,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	59,649,644	0.15
		93,803,172	0.24
	Isle of Man		
USD 10,000,000	GoH Capital 4.25% 24/1/2027	62,696,756	0.16
	Kuwait		
USD 6,875,000	Burgan Bank SAK 2.75% 15/12/2031	49,416,371	0.13
	Malaysia		
USD 409,000	Cimbd Capital 0% 8/2/2023	2,716,809	0.01
	Mauritius		
USD 1,226,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	7,654,596	0.02
USD 1,909,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	11,860,849	0.03
USD 6,174,000	India Clean Energy 4.5% 18/4/2027*	43,239,729	0.11
USD 1,894,000	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	10,191,962	0.03
		72,947,135	0.19
	Mongolia		
USD 2,911,000	Mongolian Mining Energy Resources 9.25% 15/4/2024	12,947,164	0.03
	Netherlands		
USD 9,709,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	56,547,271	0.15
USD 10,000,000	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	63,470,371	0.16
		120,017,642	0.31
	Pakistan		
USD 2,885,000	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	12,539,193	0.03
USD 2,160,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031	8,497,441	0.02
		21,036,634	0.05
	Philippines		
USD 9,110,000	Globe Telecom 4.2% 2/6/2171	58,979,896	0.15
USD 2,500,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/3/2171	16,274,200	0.04
		75,260,096	0.19
	Qatar		
USD 1,171,000	Commercial Bank 4.5% 3/9/2170	7,479,952	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
	Singapore		
USD 14,252,000	BOC Aviation 1.75% 21/1/2026	89,026,141	0.23
USD 20,000,000	BOC Aviation 3.5% 10/10/2024	134,635,144	0.35
USD 3,000,000	BOC Aviation 4% 25/1/2024	20,509,812	0.05
USD 10,728,990	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	71,543,056	0.18
USD 6,907,000	Oversea-Chinese Banking 1.832% 10/9/2030	43,999,062	0.11
USD 12,600,000	Oversea-Chinese Banking 4.602% 15/6/2032	87,487,116	0.23
USD 12,000,000	United Overseas Bank 3.863% 7/10/2032	79,067,001	0.21
USD 37,045,000	United Overseas Bank 3.875% 19/4/2171	253,273,496	0.65
		779,141,634	2.01
	South Korea		
USD 14,190,000	KB Kookmin Card 4% 9/6/2025	96,819,091	0.25
USD 18,700,000	Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty 3.619% 27/5/2025	126,095,631	0.32
USD 12,200,000	Kookmin Bank 2.125% 15/2/2025	80,012,526	0.21
USD 3,360,000	Korea Western Power 4.125% 28/6/2025	22,924,197	0.06
USD 1,498,000	Kyobo Life Insurance 5.9% 15/6/2052	10,401,910	0.03
USD 11,380,000	Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170	69,916,543	0.18
USD 10,000,000	Shinhan Financial 3.34% 5/2/2030*	65,061,306	0.17
USD 10,000,000	Shinhan Financial 5.875% 13/2/2171	69,172,526	0.18
USD 15,000,000	Woori Bank 4.75% 30/4/2024	103,517,933	0.27
		644,222,076	1.66
	Thailand		
USD 14,727,000	GC Treasury Center 4.4% 30/3/2032	94,056,256	0.24
USD 2,500,000	Kasikornbank Hong Kong 5.275% 14/4/2171	16,238,411	0.04
USD 9,293,000	Thaioil Treasury Center 2.5% 18/6/2030	52,518,926	0.14
USD 1,900,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171*	12,174,066	0.03
		174,987,661	0.45
	United Kingdom		
CNH 112,000,000	Standard Chartered 4.35% 18/3/2026	112,049,120	0.29
	United States		
USD 20,000,000	BOC Aviation USA 1.625% 29/4/2024	131,325,027	0.34
USD 11,175,000	Hanwha Energy USA 4.125% 5/7/2025	76,152,922	0.20
		207,477,949	0.54
	Vietnam		
USD 5,000,000	BIM Land JSC 7.375% 7/5/2026	26,647,207	0.07
USD 12,800,000	Vingroup JSC 3% 20/4/2026	71,635,199	0.18
		98,282,406	0.25
Total Bonds		36,992,561,801	95.52
COMMERCIAL PAPER			
	China		
CNY 80,000,000	Guangxi Liuzhou Dongcheng Investment Development 6.42% 28/9/2022	79,779,560	0.21
CNY 20,000,000	Huahua Industrial Park Investments 5.5% 11/10/2022	20,022,290	0.05
CNY 40,000,000	TJ Wing St Own 5.97% 3/3/2023	40,512,980	0.10
CNY 30,000,000	Wago Holding 0% 12/5/2022***	30,060,450	0.08
CNY 100,000,000	Zhangjiakou Tongtai 6.4% 28/9/2022	99,982,700	0.26
		270,357,880	0.70
Total Commercial Paper		270,357,880	0.70
CERTIFICATES OF DEPOSIT			
	China		
CNY 80,000,000	Shanghai Pudong Development Bank 0% 9/2/2022***	77,915,160	0.20
Total Certificates of Deposit		77,915,160	0.20
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		37,340,824,841	96.42

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Hong Kong		
CNY 3,736,953	China City Construction International 5.35% 3/7/2017**/***	-	0.00
Total Bonds		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		37,340,824,841	96.42
Other Net Assets		1,384,574,938	3.58
Total Net Assets (CNH)		38,725,399,779	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) CNH
CNH	4,449,620,000	USD	650,000,000	Citigroup	14/9/2022	(90,929,441)
CNH	8,902,628,000	USD	1,307,966,000	HSBC Bank	14/9/2022	(143,847,428)
CNH	3,497,462,400	USD	515,000,000	Goldman Sachs	14/9/2022	(71,673,944)
CNH	6,424,128,781	USD	962,297,888	BNP Paribas	14/9/2022	(144,699,420)
CNH	80,238,398	USD	11,800,000	Deutsche Bank	14/9/2022	(1,162,420)
USD	20,280,208	EUR	19,820,421	HSBC Bank	14/9/2022	2,997,948
USD	9,670,902	HKD	75,900,758	Citigroup	14/9/2022	32,689
USD	11,400,000	CNH	76,787,910	Deutsche Bank	14/9/2022	1,880,117
Net unrealised depreciation						(446,102,898)
AUD Hedged Share Class						
AUD	223,464,992	CNY	1,064,337,683	BNY Mellon	15/9/2022	2,303,399
CNY	10,204,181	AUD	2,160,652	BNY Mellon	15/9/2022	34,680
Net unrealised appreciation						2,338,079
CAD Hedged Share Class						
CAD	16,309,891	CNY	80,212,149	BNY Mellon	15/9/2022	175,806
CNY	471,081	CAD	88,886	BNY Mellon	15/9/2022	723
Net unrealised appreciation						176,529
EUR Hedged Share Class						
CNY	29,867,408	EUR	4,109,041	BNY Mellon	15/9/2022	27,109
EUR	444,963,488	CNY	3,077,808,177	BNY Mellon	15/9/2022	(401,527)
Net unrealised depreciation						(374,418)
GBP Hedged Share Class						
CNY	6,121,427	GBP	826,361	BNY Mellon	15/9/2022	99,544
GBP	39,646,438	CNY	318,549,449	BNY Mellon	15/9/2022	(6,995,918)
Net unrealised depreciation						(6,896,374)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) CNH
HKD Hedged Share Class						
CNY	81,696,266	HKD	93,681,812	BNY Mellon	16/9/2022	(748,578)
HKD	2,049,791,883	CNY	1,758,626,948	BNY Mellon	16/9/2022	34,608,623
Net unrealised appreciation						33,860,045
JPY Hedged Share Class						
JPY	418,241	CNY	25,099	BNY Mellon	16/9/2022	(262)
Net unrealised depreciation						(262)
NZD Hedged Share Class						
CNY	127,338	NZD	29,871	BNY Mellon	16/9/2022	2,362
NZD	16,848,021	CNY	79,792,762	BNY Mellon	16/9/2022	(421,888)
Net unrealised depreciation						(419,526)
SGD Hedged Share Class						
CNY	11,788,646	SGD	2,399,804	BNY Mellon	16/9/2022	(23,882)
SGD	605,687,328	CNY	3,172,806,225	BNY Mellon	16/9/2022	19,908,672
Net unrealised appreciation						19,884,790
USD Hedged Share Class						
CNY	107,646,344	USD	15,787,669	BNY Mellon	16/9/2022	(1,258,582)
USD	1,101,372,266	CNY	7,446,652,779	BNY Mellon	16/9/2022	160,783,552
Net unrealised appreciation						159,524,970
Total net unrealised depreciation (CNH underlying exposure - CNH 83,733,992,101)						(238,009,777)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure CNH	Unrealised depreciation CNH
1,965	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	1,567,586,607	(10,273,249)
Total				1,567,586,607	(10,273,249)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

China Flexible Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
17,352	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	1,735,435	7.68
Total Funds		1,735,435	7.68
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Cayman Islands		
54,400	Alibaba	653,009	2.90
8,425	Alibaba	821,659	3.64
101,000	China Mengniu Dairy	458,763	2.03
10,887	JD.com	682,579	3.02
11,219	Kanzhun	257,341	1.14
17,449	KE	318,444	1.41
46,500	Li Ning	426,573	1.89
32,700	Meituan	911,686	4.04
6,772	NetEase	615,236	2.73
20,600	NetEase	372,178	1.65
29,200	Tencent	1,217,317	5.39
66,000	Wuxi Biologics Cayman	763,729	3.38
58,000	Zhongsheng	275,272	1.22
		7,774,585	34.44
	China		
100,400	Anhui Honglu Steel Construction	421,651	1.87
131,990	Bank of Ningbo	570,704	2.53
94,515	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	415,929	1.84
16,500	BYD	570,891	2.53
4,000	China Merchants Bank	20,509	0.09
63,500	China Merchants Bank	322,611	1.43
118,000	China Oilfield Services	122,602	0.54
13,055	China Tourism Duty Free	369,948	1.64
388,500	China Yangtze Power	1,350,583	5.98
97,636	East Money Information	314,181	1.39
11,200	Eve Energy	154,210	0.68
18,000	Haier Smart Home	71,247	0.31
77,400	Haier Smart Home	254,430	1.13
139,600	Hangzhou Oxygen Plant	711,585	3.15
35,650	Hangzhou Silan Microelectronics	206,691	0.91
53,500	Inner Mongolia Yili Industrial	318,600	1.41
29,372	Jiumi Laboratories China	157,177	0.70
4,700	Kweichow Moutai	1,310,750	5.81
57,141	LONGi Green Energy Technology	424,067	1.88
62,885	Ming Yang Smart Energy	244,559	1.08
126,000	NARI Technology	501,337	2.22
31,200	Ping An Insurance of China	198,263	0.88
312,000	Postal Savings Bank of China*	186,856	0.82
106,400	Sany Heavy Industry	425,543	1.89
28,700	Shandong Head	137,706	0.61
4,100	Shenzhen Dynanonic	190,471	0.85
45,700	Shenzhen Inovance Technology	397,253	1.76
9,500	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	411,041	1.82
177,600	Yantai Zhenghai Magnetic Material	347,788	1.54
33,300	Yealink Network Technology	345,021	1.53
		11,473,677	50.82
	Hong Kong		
54,000	AIA	522,552	2.31
143,000	BOC Hong Kong	492,757	2.19
417,000	Cathay Pacific Airways	433,545	1.92
51,000	Galaxy Entertainment	286,560	1.27
		1,735,414	7.69
Total Common Stocks (Shares)		20,984,676	92.95
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		22,720,111	100.63
Total Portfolio		22,720,111	100.63
Other Net Liabilities		(143,141)	(0.63)
Total Net Assets (USD)		22,576,970	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

China Flexible Equity Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	6,163,424	USD	6,273,431	BNY Mellon	16/9/2022	(103,693)
USD	496,032	EUR	491,327	BNY Mellon	16/9/2022	4,694
Net unrealised depreciation						(98,999)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 6,626,000)						(98,999)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Communications	23.05
Consumer Non-cyclical	15.15
Consumer Cyclical	11.91
Industrial	11.80
Financials	11.66
Investment Funds	7.68
Utilities	5.98
Technology	5.29
Energy	4.35
Basic Materials	3.76
Other Net Liabilities	(0.63)
	100.00

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

China Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
1,001,464	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund[1]	100,162,294	8.68
Total Funds		100,162,294	8.68
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Bermuda		
17,501,000	Pacific Basin Shipping[2]	6,243,506	0.54
	Cayman Islands		
7,013,512	Alibaba	84,266,482	7.30
196,321	Alibaba	19,351,113	1.66
824,200	China Resources Mixc Lifestyle Services[2]	3,748,940	0.32
1,588,700	ENN Energy	24,614,227	2.13
1,089,509	JD.com	34,259,706	2.97
18,833	JinkoSolar	1,142,410	0.10
1,094,372	Kanzhun	25,104,894	2.18
1,796,919	KE	32,776,522	2.84
3,106,000	Li Ning	28,493,226	2.47
3,758,700	Meituan	90,822,777	7.87
270,181	NetEase	24,536,676	2.13
2,390,500	NetEase	43,198,951	3.74
1,516,588	Tencent	63,224,880	5.48
3,802,500	Wuxi Biologics Cayman	33,768,337	2.93
3,892,000	Xinyi Solar[2]	5,375,567	0.47
458,143	XPeng[2]	8,097,681	0.70
2,382,000	Zhongsheng	14,152,775	1.23
		537,226,396	46.56
	China		
638,000	BYD	19,688,040	1.71
3,097,000	China Merchants Bank[2]	15,902,080	1.38
14,338,000	China National Building Material	13,591,556	1.18
9,002,000	China Oilfield Services	9,982,905	0.86
3,205,092	China Yangtze Power	11,140,546	0.97
5,404,661	East Money Information	17,391,647	1.51
17,663,109	Focus Media Information Technology	15,515,171	1.35
454,800	Glodon	3,235,526	0.28
1,152,532	Hangzhou Oxygen Plant	5,917,177	0.51
3,993,508	Inner Mongolia Yili Industrial	20,688,352	1.79
134,861	Kweichow Moutai	37,610,424	3.26
4,145,049	Ming Yang Smart Energy	16,120,078	1.40
2,931,244	Muyuan Foods	24,906,609	2.16
1,154,520	NARI Technology	4,593,679	0.40
43,590,000	PetroChina	30,056,715	2.60
24,074,000	Postal Savings Bank of China[2]	14,416,299	1.25
595,745	SG Micro	10,833,743	1.20
861,724	Shanghai International Airport	7,047,224	0.61
367,752	Shenzhen Dynanonic	17,084,405	1.48
382,600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	16,554,120	1.43
279,420	WuXi AppTec[2]	3,100,971	0.28
		318,457,225	27.61
	Hong Kong		
1,859,800	AIA	17,997,065	1.56
6,040,600	BOC Hong Kong	20,877,622	1.81
4,744,000	China Resources Beer	33,163,470	2.87
4,622,000	Galaxy Entertainment[2]	22,589,954	1.96
451,500	Techtronic Industries	5,361,439	0.47
		99,989,550	8.67
	Singapore		
2,459,900	BOC Aviation[2]	19,588,760	1.71
	Taiwan		
3,884,000	Chunghwa Telecom	14,565,726	1.26
1,360,000	Far EasTone Telecommunications	3,342,195	0.29
700,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	11,613,970	1.01
6,401,000	Unimicron Technology	22,054,930	1.91
		51,576,821	4.47
	United States		
770,868	Yum China[2]	38,091,641	3.30
Total Common Stocks (Shares)		1,071,272,499	92.86
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,171,434,793	101.54
Total Portfolio		1,171,434,793	101.54
Other Net Liabilities		(17,789,446)	(1.54)
Total Net Assets (USD)		1,153,645,347	100.00

[1]Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
[2]All or a portion of this security represents a security on loan.

China Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
USD	4,288,698	AUD	6,167,248	BNY Mellon	16/9/2022	68,241
AUD	64,184,274	USD	44,917,998	BNY Mellon	16/9/2022	(819,155)
Net unrealised depreciation						(750,914)
CNH Hedged Share Class						
CNY	244,239,671	USD	36,125,668	BNY Mellon	16/9/2022	(718,298)
USD	3,446,919	CNY	23,490,758	BNY Mellon	16/9/2022	41,099
Net unrealised depreciation						(677,199)
EUR Hedged Share Class						
EUR	64,041,909	USD	66,329,394	BNY Mellon	16/9/2022	(1,291,786)
USD	6,424,919	EUR	6,344,298	BNY Mellon	16/9/2022	72,253
Net unrealised depreciation						(1,219,533)
GBP Hedged Share Class						
GBP	26,310,664	USD	35,481,307	BNY Mellon	16/9/2022	(1,447,121)
USD	3,438,202	GBP	2,874,302	BNY Mellon	16/9/2022	97,607
Net unrealised depreciation						(1,349,514)
SGD Hedged Share Class						
SGD	26,683,913	USD	19,633,832	BNY Mellon	16/9/2022	(251,659)
USD	1,719,148	SGD	2,377,987	BNY Mellon	16/9/2022	14,229
Net unrealised depreciation						(237,430)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 218,912,620)						(4,234,590)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
	China		
1,704,192	Gloden	HSBC Bank	(305,775)
5,021,183	East Money Information	HSBC Bank	73,370
131,700	Contemporary Amperex Technology	HSBC Bank	(543,295)
1,006,700	Ming Yang Smart Energy	HSBC Bank	(304,853)
862,616	China Yangtze Power	HSBC Bank	(79,810)
309,275	Inner Mongolia Yili Industrial	HSBC Bank	(59,218)
2,314,971	Nari Technology	HSBC Bank	(682,595)
1,671,515	Shanghai International Airport	HSBC Bank	(419,395)
1,321,966	Lenmia Advanced Materials	HSBC Bank	(2,461,676)
923,458	CNGR Advanced Material	HSBC Bank	(4,565,072)
			(9,438,345)
Total (USD underlying exposure - USD (9,425,144))			(9,438,345)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Communications	31.67
Consumer Non-cyclical	14.72
Consumer Cyclical	11.41
Financials	10.87
Investment Funds	8.69
Technology	8.36
Energy	6.91
Industrial	5.11
Utilities	3.10
Basic Materials	0.51
Other Net Liabilities	(1.54)
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

China Impact Fund(2)

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
19,402	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	1,940,494	6.37
Total Funds		1,940,494	6.37
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Bermuda		
1,948,000	China Water Affairs	1,777,091	5.82
	Cayman Islands		
48,222	Kanzhun	1,106,213	3.63
72,264	KE	1,318,818	4.33
1,032,500	Linklogis	1,104,474	3.63
487,000	Weimob	227,100	0.75
106,000	Wuxi Biologics Cayman	941,339	3.09
422,000	Xinyi Solar	582,840	1.91
		5,280,784	17.34
	China		
224,939	Aier Eye Hospital	959,235	3.15
299,814	Anhui Honglu Steel Construction	1,259,541	4.13
17,440	Asymchem Laboratories Tianjin	240,294	0.79
192,300	Beijing New Building Materials	732,421	2.41
46,300	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	203,251	0.67
7,000	BYD	216,015	0.71
2,863,000	China Datang Renewable Power	718,613	2.36
222,900	China Yangtze Power	774,776	2.54
41,400	Chongqing Zhifei Biological Products	564,386	1.85
23,400	Contemporary Amperex Technology	1,638,249	5.38
59,000	Eve Energy	689,438	2.26
84,680	Ganfeng Lithium	1,054,394	3.46
39,856	Glodon	283,367	0.93
158,221	Hongfa Technology	864,155	2.84
1,090,158	Infore Environment Technology	757,791	2.49
160,088	LONGi Green Energy Technology	1,188,079	3.90
74,900	Ming Yang Smart Energy	291,286	0.96
251,400	NARI Technology	1,000,286	3.29
1,982,000	Postal Savings Bank of China	1,192,875	3.91
156,421	Shandong Head	748,441	2.46
29,200	Shandong Sinocera Functional Material	134,171	0.44
27,546	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	1,191,845	3.91
59,550	Shenzhen Transsion	589,205	1.93
63,584	Sungrow Power Supply	1,026,715	3.37
637,500	Suzhou Basecare Medical	333,021	1.09
71,869	WuXi AppTec	933,801	3.07
318,600	Xinjiang Goldwind Science & Technology	588,536	1.93
141,333	Zhejiang Weixing New Building Materials	427,341	1.40
		20,599,981	67.62
Total Common Stocks (Shares)		27,657,856	90.79
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		29,598,350	97.16
Total Portfolio		29,598,350	97.16
Other Net Assets		865,490	2.84
Total Net Assets (USD)		30,463,840	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
USD	284,312	EUR	281,819	BNY Mellon	15/9/2022	2,119
EUR	3,477,348	USD	3,582,264	BNY Mellon	15/9/2022	(71,346)
Net unrealised depreciation						(69,227)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD [illegible])						(69,227)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Industrial	27.24
Consumer Non-cyclical	14.95
Energy	10.14
Financials	8.24
Investment Funds	6.37
Basic Materials	6.36
Communications	6.31
Consumer Cyclical	6.09
Utilities	4.90
Technology	4.56
Other Net Assets	2.84
	100.00

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

China Innovation Fund[1]

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
5,229	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	522,114	2.53
Total Funds		522,114	2.53
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
11,685	Altium	294,387	1.42
57,294	SiteMinder	206,403	1.00
8,272	WiseTech Global	337,209	1.63
		837,999	4.06
	Cayman Islands		
8,000	Alchip Technologies	225,249	1.09
49,700	Alibaba	697,140	2.69
3,535	Baidu	513,423	2.49
4,538	Bilibili	111,771	0.54
8,300	JD.com	198,184	0.96
11,684	Kanzhun	268,031	1.30
147,000	Kingdee International Software	286,935	1.39
223,500	Lenovo	151,210	0.73
25,000	Meituan	619,076	3.00
30,000	NetEase	542,007	2.62
15,000	Silergy	262,670	1.27
24,649	TDCX	240,091	1.16
6,000	Tencent	250,154	1.21
16,150	Trip.com	424,296	2.05
		4,690,127	22.70
	China		
7,353	Beijing Kingsoft Office Software	191,974	0.93
44,700	Beijing Automotive Safety Systems	561,105	2.72
19,000	BYD	586,321	2.84
17,900	CNGR Advanced Material	242,336	1.17
8,700	Contemporary Amperex Technology	609,092	2.95
187,000	East Money Information	603,382	2.92
82,497	Glodon	586,536	2.84
42,800	Han's Laser Technology Industry	195,060	0.90
44,800	Lavima Advanced Materials	269,685	1.31
59,500	LONGi Green Energy Technology	441,574	2.14
75,600	Ming Yang Smart Energy	294,008	1.42
23,800	Montage Technology	191,464	0.93
79,120	NARI Technology	310,829	1.51
8,500	NAURA Technology	347,444	1.68
20,450	SG Micro	474,869	2.30
4,800	Shenzhen Dynanonic	222,990	1.08
200,560	Shenzhen Topband	362,466	1.75
4,000	StarPower Semiconductor	247,161	1.20
10,900	Sungrow Power Supply	176,007	0.85
2,800	Suzhou Maxwell Technologies	189,942	0.92
3,200	Wuhan DR Laser Technology	93,139	0.45
26,260	Wuxi Lead Intelligent Equipment	209,900	1.02
11,900	Xiamen Faratronic	306,584	1.48
45,300	Yantai Zhenghai Magnetic Material	88,709	0.43
		7,792,564	37.74
	India		
14,168	Infosys	261,966	1.27
	Japan		
22,400	Apoler	196,074	0.95
9,200	Freee	197,912	0.96
3,000	GMO Payment Gateway	242,459	1.17
2,800	Harmonic Drive Systems	103,282	0.50
300	Keyence	114,203	0.55
1,700	Lasertec	237,661	1.15
14,000	Nikon	160,671	0.78
23,500	Renesas Electronics	224,156	1.09
1,400	Rohm	106,186	0.51
5,091	Sony	409,529	1.98
400	Tokyo Electron	127,259	0.62
		2,119,350	10.26
	Kazakhstan		
5,256	Kaspi.KZ JSC	321,667	1.56
	New Zealand		
3,931	Xero	236,499	1.14
	South Korea		
3,006	Ecopro	252,325	1.22
4,762	Kakao	261,322	1.27
3,120	Kakaopay	145,089	0.70
214	Samsung SDI	95,676	0.46
930	SKC	83,571	0.41
		837,983	4.06
	Taiwan		
31,000	Accton Technology	288,719	1.40
25,000	Andes Technology	312,116	1.51
4,400	ASPEED Technology	294,177	1.43
99,000	Chunghwa Telecom	393,661	1.90
90,000	E Ink	709,173	3.43
7,000	Lotes	167,425	0.81
32,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	530,924	2.57
60,000	Unimicron Technology	299,645	1.45
9,000	Wiwynn	227,680	1.10
		3,221,439	15.60
Total Common Stocks (Shares)		20,319,594	98.39
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		20,841,618	100.92
Total Portfolio		20,841,618	100.92
Other Net Liabilities		(189,956)	(0.92)
Total Net Assets (USD)		20,651,662	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

China Innovation Fund[1] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class					
CNY 74,662	USD	10,483	BNY Mellon	15/09/2022	(211)
USD 743	CNY	5,091	BNY Mellon	15/09/2022	6
Net unrealised depreciation					(205)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 11,417)					(205)

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Circular Economy Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
819,461	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	81,969,129	4.56
Total Funds		81,969,129	4.56
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
7,390,899	Brambles	62,709,291	3.49
22,544,772	Cleanaway Waste Management	43,263,122	2.41
2,372,817	Sims	25,027,464	1.39
		130,999,877	7.29
	Finland		
1,451,791	UPM-Kymmene	49,425,736	2.75
	France		
1,472,860	Bureau Veritas*	36,016,342	2.04
163,884	Carbios SACA	4,721,693	0.26
968,883	Dassault Systemes	37,647,579	2.10
89,619	L'Oreal	31,147,056	1.73
482,500	Schneider Electric	58,311,116	3.25
		168,443,996	9.38
	Germany		
299,934	Aurubis*	17,716,799	0.99
65,224	Pyrum Innovations	4,726,961	0.26
1,180,098	Siemens Healthineers*	58,416,410	3.25
		80,860,170	4.50
	Japan		
101,500	Keyence*	38,638,896	2.15
	Luxembourg		
590,672	Befesa	24,322,696	1.36
	Netherlands		
94,086	ASML	46,573,813	2.59
	Norway		
6,695,949	Norsk Hydro	45,691,851	2.54
	Sweden		
2,142,343	Epiroc	33,488,989	1.87
186,762	Re:New Cell	1,664,943	0.09
		35,153,932	1.96
	Switzerland		
609,308	Nestle	59,866,272	3.33
2,504,755	SIG*	59,078,719	3.29
		118,944,991	6.62
	United Kingdom		
1,434,581	Coca-Cola Europacific Partners	71,313,021	3.97
1,588,149	Mondi	27,303,757	1.52
		98,616,778	5.49
	United States		
404,004	Agilent Technologies	52,476,080	2.92
225,175	Avery Dennison	41,465,976	2.31
364,398	Ball	20,501,032	1.14
398,173	Crown	36,539,879	2.04
248,643	Ecolab	41,332,922	2.30
2,021,214	Evoqua Water Technologies	72,197,764	4.02
2,860,355	Graphic Packaging	64,300,780	3.57
629,559	Grocery Outlet	24,512,080	1.36
801,748	IDEX	42,452,557	2.36
270,160	Microsoft	71,811,229	4.00
176,276	NIKE	18,265,721	1.02
165,661	Nucor	21,930,807	1.22
444,575	Owens Corning	36,632,980	2.04
560,769	Republic Services	83,709,119	4.66
105,328	Thermo Fisher Scientific	58,650,844	3.27
793,752	TJX	49,244,374	2.74
445,634	Trex*	20,944,329	1.17
585,941	Waste Management	86,161,866	3.68
192,297	Xylem	17,729,937	0.99
86,539	Zebra Technologies	26,049,970	1.45
		666,906,145	48.26
Total Common Stocks (Shares)		1,704,559,321	94.89
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,786,517,450	99.45
Total Portfolio		1,786,517,450	99.45
Other Net Assets		9,812,973	0.55
Total Net Assets (USD)		1,796,330,423	100.00

†Investment in connected party fund, see further information in Note 10
*All or a portion of this security represents a security on loan

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases		Currency Sales		Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	996,611	USD	696,826	BNY Mellon	16/09/2022	(12,649)
USD	54,769	AUD	78,973	BNY Mellon	16/09/2022	359
Net unrealised depreciation						(12,290)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases		Currency Sales		Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CAD Hedged Share Class						
USD	7,732	CAD	10,051	BNY Mellon	16/09/2022	81
CAD	127,215	USD	99,664	BNY Mellon	16/09/2022	(1,782)
Net unrealised depreciation						(1,701)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Circular Economy Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class					
USD 22,484	CNY	154,000	BNY Mellon	15/09/2022	116
CNY 1,909,219	USD	282,648	BNY Mellon	15/09/2022	(5,773)
Net unrealised depreciation					(5,657)
EUR Hedged Share Class					
EUR 1,815,279	USD	1,846,888	BNY Mellon	15/09/2022	(30,887)
USD 121,664	EUR	121,199	BNY Mellon	15/09/2022	212
Net unrealised depreciation					(30,675)
GBP Hedged Share Class					
GBP 13,914,447	USD	16,855,552	BNY Mellon	15/09/2022	(742,620)
USD 1,399,743	GBP	1,176,921	BNY Mellon	15/09/2022	23,179
Net unrealised depreciation					(719,441)
HKD Hedged Share Class					
HKD 31,845,179	USD	4,069,564	BNY Mellon	15/09/2022	(2,338)
USD 522,392	HKD	2,827,937	BNY Mellon	15/09/2022	70
Net unrealised depreciation					(2,268)
JPY Hedged Share Class					
JPY 55,472,011,412	USD	412,631,452	BNY Mellon	15/09/2022	(12,655,013)
USD 37,424,611	JPY	5,124,510,561	BNY Mellon	15/09/2022	463,986
Net unrealised depreciation					(12,099,027)
NZD Hedged Share Class					
NZD 137,381	USD	86,061	BNY Mellon	15/09/2022	(2,212)
USD 6,799	NZD	10,941	BNY Mellon	15/09/2022	57
Net unrealised depreciation					(2,155)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class					
SGD 886,413	USD	643,259	BNY Mellon	15/09/2022	(8,880)
USD 67,461	SGD	79,871	BNY Mellon	15/09/2022	296
Net unrealised depreciation					(8,584)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 462,029,471)					(12,881,894)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Industrial	42.21
Consumer Non-cyclical	24.75
Basic Materials	11.58
Technology	10.14
Consumer Cyclical	6.21
Investment Funds	4.56
Other Net Assets	0.55
	100.00

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Climate Action Equity Fund[1]

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
1,675	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	167,529	4.59
Total Funds		167,529	4.59
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
37,877	Cleanaway Waste Management	72,695	1.78
3,329	Sims	35,113	0.86
		107,798	2.64
	Bermuda		
1,117	Bunge	110,114	2.70
	Canada		
1,146	Canadian Solar	50,663	1.24
4,183	Growth International	126,039	3.09
2,187	Maple Leaf Foods	38,685	0.95
1,520	Nutrien	139,141	3.41
4,377	SunOpta	43,420	1.06
		398,139	9.75
	China		
18,800	Xinjiang Goldwind Science & Technology	26,121	0.64
	Denmark		
2,034	Vestas Wind Systems	51,995	1.27
	Finland		
2,384	UPM-Kymmene	81,162	1.99
	France		
2,186	Bureau Veritas	54,346	1.33
1,028	Dassault Systemes	40,361	0.99
91	Rexel	1,116	1.98
316	Schneider Electric	37,464	0.92
		213,287	5.22
	Germany		
2,344	Infineon Technologies	57,863	1.42
938	Symrise	99,002	2.42
		156,865	3.84
	Iceland		
4,381	Marel HF	16,533	0.39
	Ireland		
1,206	Johnson Controls International	65,757	1.61
960	Kerry	99,547	2.44
534	Kingspan	36,407	0.89
		201,711	4.94
	Isle of Man		
331,357	Agronomics	68,469	1.68
	Italy		
22,073	Enel	105,201	2.58
1,007	Prysmian	31,462	0.77
		136,663	3.35
	Japan		
200	Keyence	76,136	1.86
	Netherlands		
663	Koninklijke DSM	85,133	2.08
	Norway		
1,454	Salmar	96,804	2.37
	South Korea		
142	LG Chem	67,096	1.64
137	Samsung SDI	61,251	1.50
		128,347	3.14
	Spain		
6,126	EDP Renovaveis	150,213	3.68
	Sweden		
3,638	Atlas Copco	37,606	0.92
26,289	Orron Energy	50,531	1.24
		88,137	2.16
	Switzerland		
4,030	SIG	95,054	2.33
	United Kingdom		
5,063	ITM Power	11,842	0.29
3,303	Mondi	56,786	1.39
		68,628	1.68
	United States		
686	AGCO	75,316	1.84
184	Albemarle	50,032	1.23
261	Analog Devices	39,686	0.97
185	ANSYS	47,912	1.03
790	Archer-Daniels-Midland	68,983	1.69
1,177	Ball	66,218	1.62
1,004	Crown	92,368	2.26
558	Darling Ingredients	41,709	1.02
416	Deere	152,036	3.72
400	Ecolab	66,440	1.63
2,242	Evoqua Water Technologies	80,084	1.96
408	First Solar	51,628	1.26
1,016	FMC	109,650	2.68
1,392	Ingersoll Rand	64,423	1.58
463	John Bean Technologies	48,329	1.18
2,039	NextEra Energy	175,850	4.30
468	Owens Corning	36,563	0.90
296	Quanta Services	41,742	1.02
784	Republic Services	112,998	2.77
657	Waste Management	112,930	2.76
		1,530,366	37.47
Total Common Stocks (Shares)		3,868,634	95.22
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		4,076,163	99.81
Total Portfolio		4,076,163	99.81
Other Net Assets		7,625	0.19
Total Net Assets (USD)		4,083,788	100.00

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Climate Action Equity Fund[1] continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Industrial	36.74
Basic Materials	20.45
Consumer Non-cyclical	14.59
Utilities	11.80
Investment Funds	4.59
Technology	4.41
Energy	4.06
Financials	1.69
Communications	1.50
Other Net Assets	0.19
	100.00

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Climate Action Multi-Asset Fund[1]

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
702,318	iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF	2,975,399	4.21
813,144	iShares Global Govt Bond UCITS ETF	3,837,176	7.36
222,949	iShares Green Bond Index Fund IE	2,118,016	4.42
		8,930,492	18.01
	United Kingdom		
1,530,612	Aquila European Renewables Income Fund	1,557,794	3.25
919,753	Greencoat UK Wind Fund	1,756,360	3.66
141,468	Gresham House Energy Storage Fund	278,238	0.58
		3,592,392	7.49
Total Funds		12,222,794	25.50
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
467	Ardonial Leisure	11,421	0.02
150	ASX	8,001	0.02
210	Australia & New Zealand Banking	3,294	0.01
5,117	Brambles	43,397	0.09
84,747	Cleanaway Waste Management	162,568	0.34
134	Cochlear	19,672	0.04
272	Computershare	4,003	0.01
252,586	Cooper Energy	43,022	0.09
12,113	Crelia	22,322	0.05
146	CSL	28,153	0.06
3,252	Delus	19,449	0.04
60	IDP Education	1,749	0.00
240	Landlease	1,689	0.00
2,323	Lottery	7,034	0.02
112	Macquarie	13,680	0.03
642	Mineral Resources	28,134	0.06
3,064	Mirvac	4,394	0.01
7,449	Orica	78,530	0.17
3,102	Stockland	7,693	0.01
4,761	Transurban	45,531	0.09
8,239	Worley	82,700	0.13
		617,001	1.29
	Austria		
187	ANDRITZ	8,591	0.02
143	Erste Bank	3,296	0.01
483	Kontron	7,200	0.01
		19,087	0.04
	Belgium		
37	Anheuser-Busch InBev	1,806	0.00
24	Elia	3,482	0.01
194	KBC	9,211	0.02
28	UCB	1,992	0.01
189	Umicore	6,089	0.01
		22,591	0.05
	Bermuda		
8,000	Alibaba Health Information Technology	4,636	0.01
3,150	Bunge	310,093	0.65
53	Credicorp	6,861	0.01
19,000	Digital China	8,483	0.02
268	Invesco	4,469	0.01
		334,851	0.70
	Brazil		
350	Americanas	1,134	0.00
576	B3 - Brasil Bolsa Balcao	1,355	0.00
699	Banco Bradesco	2,254	0.00
1,051	Banco do Brasil	8,935	0.02
320	Banco Santander Brasil	1,855	0.00
12,231	Cia Energetica de Minas Gerais	28,342	0.06
4,650	Cosan	18,013	0.04
470	Localiza Rent a Car	5,607	0.01
766	Lojas Renner	4,080	0.01
695	Natura	2,001	0.01
		73,246	0.15
	Canada		
54	Agnico Eagle Mines	2,230	0.00
129	Bank of Montreal	12,086	0.03
830	Bank of Nova Scotia/The	48,098	0.10
698	Brookfield Asset Management	34,081	0.07
106	CAE	1,992	0.00
168	Cameco	4,850	0.01
19,892	Canacol Energy	37,454	0.08
206	Canadian Imperial Bank of Commerce	9,953	0.02
242	Canadian National Railway	28,786	0.06
2,687	Canadian Solar	114,296	0.24
173	Cantor	3,433	0.01
4,120	Enbridge	171,470	0.36
9,358	Growth International	281,945	0.59
1,064	Hydro One	28,798	0.06
2,753	Lundin Mining	14,249	0.03
1,508	Manulife Financial	26,060	0.05
4,956	Maple Leaf Foods	88,081	0.18
4,037	Nutrien	368,360	0.77
2,968	Panai Resources	47,214	0.10
980	Pembina Pipeline	34,558	0.07
200	Ritchie Bros Auctioneers	13,930	0.03
649	Shopify	21,182	0.05
1,151	Sierra Wireless	35,412	0.07
9,704	SunOpta	97,015	0.20
611	TC Energy	29,661	0.06
347	TELUS	7,860	0.02
460	Toronto-Dominion Bank/The	29,740	0.06

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Climate Action Multi-Asset Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
190	West Fraser Timber	17,294	0.04
5,553	Western Forest Products	6,467	0.01
462	Wheaton Precious Metals	14,133	0.03
		1,529,528	3.40
	Cayman Islands		
3,800	Alibaba	45,637	0.10
579	Baidu	10,272	0.02
3,000	China Medical System	4,447	0.01
1,000	Country Garden Services	1,982	0.01
400	GDS	1,388	0.00
1,900	JD Health International	13,224	0.03
116	JD.com	3,646	0.01
2,000	Kingdee International Software	3,902	0.01
100	Kuaishou Technology	676	0.00
427	Li Auto	12,416	0.03
1,600	Meituan	38,676	0.08
1,000	Microport Scientific	2,002	0.00
700	NetEase	12,642	0.02
184	NIO	3,623	0.01
500	Ping An Healthcare and Technology	1,303	0.00
1,600	Sands China	3,007	0.01
500	Sunny Optical Technology	6,871	0.01
5,200	Tongcheng Travel	10,715	0.02
2,000	Wuxi Biologics Cayman	17,754	0.04
464	XPeng	8,696	0.02
6,000	Yadea	11,477	0.02
		215,216	0.45
	China		
12,000	Agricultural Bank of China	4,255	0.01
18,000	Bank of China	6,327	0.01
57,000	CGN Power	13,576	0.03
33,000	China Construction Bank	20,467	0.04
1,000	China Merchants Bank	5,139	0.01
4,500	China Minsheng Banking	1,493	0.00
54,000	China Suntien Green Energy	24,277	0.05
420	Ganfeng Lithium	5,215	0.01
17,900	GEM	21,666	0.05
14,000	Industrial & Commercial Bank of China	7,132	0.02
1,500	Ping An Insurance of China	8,854	0.02
1,600	Shandong Weigao Medical Polymer	2,180	0.01
140	Shanxi Xinghua Resource	1,923	0.01
800	Sinopharm	1,781	0.00
700	Sungrow Power Supply	11,298	0.02
42,600	Xinjiang Goldwind Science & Technology	63,694	0.13
2,600	Xinjiang Goldwind Science & Technology	4,833	0.01
800	Yantai Jereh Oilfield Services	4,406	0.01
		208,409	0.44
	Curaçao		
1,588	Schlumberger	57,174	0.12
	Denmark		
202	Genmab	72,902	0.15
1,101	Novo Nordisk	124,415	0.26
832	Novozymes	48,092	0.10
372	Orsted	36,863	0.08
20	Pandora	1,213	0.00
102	ROCKWOOL	21,058	0.04
6,279	Vestas Wind Systems	160,257	0.34
		463,800	0.97
	Finland		
91	Elisa	4,879	0.01
748	Kesko	15,215	0.03
932	Neste	46,022	0.10
402	Nokia	2,345	0.01
3,034	Stora Enso	53,641	0.11
5,748	UPM-Kymmene	195,604	0.41
204	Wartsila	1,696	0.00
		319,902	0.67
	France		
106	AXA	2,566	0.00
474	BNP Paribas	22,141	0.05
4,899	Bureau Veritas	121,515	0.25
628	Cie Generale des Etablissements Michelin	12,872	0.03
41	Covivio	2,284	0.00
2,299	Dassault Systemes	90,224	0.19
642	Getlransport Et Techniqu[*]	61,341	0.17
36	Gecina	3,217	0.01
47	Kering	24,072	0.05
158	Klepierre	3,267	0.01
95	Legrand	8,965	0.01
114	L Oreal	39,604	0.09
713	Orange	7,200	0.01
38	Pernod Ricard	6,507	0.02
52	Publicis Groupe	2,550	0.01
207	Robertet	184,437	0.39
1,257	Schneider Electric	151,846	0.32
1,046	Societe Generale	25,179	0.05
1,193	TotalEnergies	56,909	0.12
135	Unibail-Rodamco-Westfield	5,714	0.01
		851,298	1.79
	Germany		
35	adidas	5,253	0.01
272	Allianz	46,044	0.10
336	Bayerische Motoren Werke	24,824	0.05
776	Commerzbank	5,128	0.01
1,319	Deutsche Bank	11,024	0.02
59	Deutsche Boerse	9,992	0.02
405	Evonik Industries	7,586	0.02
5,408	Infineon Technologies[*]	135,663	0.28
100	Merck	17,380	0.03
2,845	Nordex	27,686	0.06
474	SAP	40,693	0.09

[*]All or a portion of this security represents a security on loan

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Climate Action Multi-Asset Fund[1] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
727	SMA Solar Technology	37,004	0.06
265	Software	6,961	0.01
2,185	Symrise	250,017	0.42
		605,745	1.26
	Greece		
641	OPAP	8,525	0.02
	Hong Kong		
6,200	AIA	59,971	0.13
3,000	BOC Hong Kong	10,564	0.02
2,000	CSPC Pharmaceutical	2,005	0.00
7,000	Far East Horizon	5,304	0.01
14,000	Fosun International	10,324	0.02
1,000	Hang Lung Properties	1,666	0.00
500	Hang Seng Bank	7,832	0.02
4,000	Lenovo	3,311	0.01
6,000	MMG	2,201	0.00
5,000	MTR	25,891	0.05
13,000	Swire Properties	30,033	0.06
1,000	Wharf	3,770	0.01
		162,432	0.33
	Iceland		
9,824	Marel HF	34,745	0.07
	Indonesia		
20,000	Bank Central Asia	11,045	0.02
35,400	Kalbe Farma	4,086	0.01
36,000	Merdeka Copper Gold	10,277	0.02
10,900	Telkom Indonesia Persero	3,347	0.01
		28,774	0.06
	Ireland		
69	Accenture	20,320	0.04
91	Eaton	12,910	0.03
44	Flutter Entertainment	5,551	0.01
1,452,039	Greencoat Renewables	1,706,021	3.73
115	James Hardie Industries	2,640	0.01
3,815	Johnson Controls International	208,095	0.44
2,291	Kerry	237,462	0.49
1,844	Kingspan	105,567	0.22
8,624	Origin Enterprises	32,427	0.07
849	Pentair	38,352	0.08
777	Smurfit Kappa	26,209	0.06
78	STERIS	15,752	0.03
335	Trane Technologies	52,191	0.11
		2,543,226	5.31
	Isle of Man		
748,092	Agronomics	154,513	0.32
464	Entain	6,793	0.02
		161,306	0.34
	Israel		
1,497	Bank Hapoalim	15,826	0.03
316	Bank Leumi Le-Israel	3,362	0.01
1	Elbit Systems	1,484	0.00
44	Wix.com	2,982	0.01
		23,654	0.05

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Italy		
59,448	Enel	240,334	0.50
12,793	Intesa Sanpaolo	22,189	0.05
2,281	Prysmian	71,236	0.15
7,416	Terna - Rete Elettrica Nazionale	53,797	0.12
278	UniCredit	2,724	0.00
		390,189	0.82
	Japan		
100	Advantest	5,761	0.01
200	Aeon	3,921	0.01
200	Asahi	6,730	0.01
1,800	Astellas Pharma	25,724	0.05
500	Azbil	14,366	0.03
3,900	Chugai Pharmaceutical	101,359	0.21
100	Dai Nippon Printing	2,116	0.00
900	Daiichi Sankyo	27,201	0.06
100	Daikin Industries	17,632	0.04
100	FANUC	16,228	0.03
100	Fujitsu	11,829	0.02
600	Hankyu Hanshin	19,082	0.04
200	Hitachi	10,076	0.02
100	Hitachi Metals	1,597	0.00
2,400	KDDI	73,919	0.15
500	Keyence	190,257	0.40
600	Komatsu	12,660	0.03
1,200	Kubota	18,600	0.04
100	Kyocera	5,601	0.01
600	Mitsubishi Electric	6,172	0.02
3,600	Mitsubishi UFJ Financial	19,753	0.04
300	MS&AD Insurance	8,069	0.02
700	Murata Manufacturing	39,079	0.08
300	Nippon Ceramic	5,705	0.01
500	Nippon Paint	3,910	0.01
100	Nippon Yusen	7,599	0.02
200	Nitto Denko	12,416	0.03
2,200	Nomura	8,344	0.02
300	Nomura Research Institute	8,189	0.02
300	Omron	15,966	0.03
1,500	Ono Pharmaceutical	35,949	0.08
700	Recruit	22,698	0.05
900	Renesas Electronics	7,627	0.02
1,500	Resona	5,534	0.01
100	Rohm	7,576	0.01
400	Sekisui House	6,836	0.01
400	SG	6,680	0.01
400	Shimizu	2,206	0.01
1,400	Shionogi	66,596	0.14
2,200	SoftBank	24,232	0.05
200	Sompo	8,603	0.02
700	Sony	56,130	0.12
2,600	Sumitomo Chemical	10,298	0.02
1,400	Sumitomo Forestry	22,904	0.05
500	Sumitomo Metal Mining	15,981	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Climate Action Multi-Asset Fund[1] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
200	Sumitomo Mitsui Trust	6,245	0.01
300	Sysmex	18,586	0.04
500	Takeda Pharmaceutical*	13,903	0.03
200	Tokio Marine	11,222	0.02
100	Tokyo Electron	31,901	0.07
100	Tokyu	1,195	0.00
100	TOTO	3,482	0.01
100	Yamaha Motor	2,008	0.01
200	Yaskawa Electric*	6,586	0.01
100	Yokogawa Electric	1,761	0.00
3,200	Z Holdings	9,563	0.02
2,000	ZOZO	64,946	0.14
		1,175,046	2.45
	Jersey		
210	Aptiv	19,963	0.04
153	Ferguson	17,860	0.04
454	WPP	3,920	0.01
		41,743	0.09
	Luxembourg		
847	Tenaris	11,525	0.02
	Malaysia		
4,100	CIMB	4,917	0.01
50,300	Dialog	27,209	0.06
2,300	Malayan Banking	4,008	0.01
400	PPB	1,572	0.00
2,500	Press Metal Aluminium	2,469	0.00
11,200	Public Bank	11,782	0.03
1,400	RHB Bank	1,795	0.00
		54,642	0.11
	Mexico		
2,010	Grupo Financiero Banorte	12,069	0.03
	Netherlands		
1,385	Aegon	6,209	0.01
145	Akzo Nobel	9,228	0.02
109	ASML	53,933	0.11
9,704	CNH Industrial	119,696	0.25
578	Corbion	16,564	0.03
777	ING Groep	6,948	0.02
175	Ivaco	890	0.00
808	Koninklijke Ahold Delhaize	19,965	0.03
1,393	Koninklijke DSM	244,250	0.51
4,517	Koninklijke KPN	14,346	0.03
144	NN	5,901	0.01
258	NXP Semiconductors	42,653	0.09
55	Prosus	3,477	0.01
93	Randstad	4,340	0.01
477	STMicroelectronics	16,917	0.04
298	Wolters Kluwer	20,779	0.04
		590,006	1.21
	New Zealand		
970	Auckland International Airport	4,491	0.01
1,855	Fisher & Paykel Healthcare	22,393	0.05
528	Mercury NZ	1,875	0.00
4,978	Meridian Energy	15,258	0.03
1,458	Spark New Zealand	4,773	0.01
		48,790	0.10
	Norway		
109	Adevinta	1,607	0.00
16,086	Aker Carbon Capture	34,731	0.07
19,733	Aker Solutions	76,733	0.16
795	DNB Bank	14,723	0.03
2,186	Equinor	63,654	0.13
114	Kongsberg Gruppen	3,918	0.01
3,934	Lerøy Seafood	20,098	0.05
3,399	Mowi	69,750	0.15
535	Nordic Semiconductor	5,140	0.01
1,106	Norway Royal Salmon	27,569	0.06
1,425	Orkla	11,978	0.02
3,254	Salmar	216,551	0.45
2,038	TOMRA Systems	46,467	0.10
		616,935	1.29
	Portugal		
7,061	Galp Energia SGPS	75,765	0.16
	Singapore		
8,709	Capitaland Investment	22,985	0.05
5,600	City Developments	32,568	0.07
300	DBS	6,996	0.01
6,700	Keppel	34,843	0.07
600	Oversea-Chinese Banking	5,199	0.01
1,000	Singapore Telecommunications	1,874	0.01
200	United Overseas Bank	3,910	0.01
		108,345	0.23
	South Africa		
558	Absa	5,856	0.01
259	Aspen Pharmacare	2,180	0.00
224	Bidvest	2,838	0.01
191	Clicks	3,350	0.01
292	MultiChoice	1,934	0.00
110	Naspers	15,834	0.03
366	Nedbank	4,203	0.01
3,647	Old Mutual	2,201	0.01
764	Standard Bank	6,833	0.01
498	Vodacom	3,707	0.01
773	Woolworths	2,525	0.01
		51,581	0.11
	South Korea		
43	Coway	2,047	0.00
288	Hana Financial	8,448	0.02
241	Kakao	13,220	0.03
675	KB Financial	32,335	0.07
329	LG Chem	153,499	0.32
54	LG Electronics	4,076	0.01
2	LG H&H	1,054	0.00
222	Mirae Asset	1,069	0.00
200	NAVER	35,871	0.07
49	Samsung	1,242	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Climate Action Multi-Asset Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
16	Samsung C&T	1,441	0.00
605	Samsung Electronics	26,992	0.06
24	Samsung Life Insurance	1,112	0.00
329	Samsung SDI	146,581	0.31
768	Shinhan Financial	21,006	0.05
183	SK Hynix	11,596	0.02
2,104	Woori Financial	19,183	0.04
		480,899	1.00
	Spain		
8,034	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	27,277	0.05
1,595	Banco Santander	3,859	0.01
1,513	CaixaBank	4,527	0.01
14,214	EDP Renovaveis	346,385	0.73
4,803	Iberdrola	48,516	0.10
668	Industria de Diseno Textil	14,609	0.03
1,528	Siemens Gamesa Renewable Energy	27,430	0.06
5,401	Tecnicas Reunidas	32,892	0.07
		507,495	1.06
	Sweden		
58	Alfa Laval	1,506	0.00
8,641	Atlas Copco*	89,283	0.19
201	Atlas Copco	1,859	0.00
618	Boliden	19,649	0.04
128	Elekta	2,000	0.00
113	EQT	2,589	0.01
1,273	Hufvudstaden	16,308	0.12
324	Husqvarna	2,208	0.01
552	Investor	5,606	0.01
98	Investor	1,656	0.00
113	Kinnevik	1,631	0.00
5,329	Nibe Industrier	50,859	0.11
58,632	Orron Energy	112,450	0.24
5,018	Svenska Cellulosa	69,783	0.15
603	Tele2	6,709	0.01
1,238	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	9,307	0.02
2,059	Telia	7,297	0.02
		456,979	0.96
	Switzerland		
1,768	ABB	49,152	0.10
1,372	Credit Suisse	7,114	0.01
15	Givaudan	48,409	0.10
48	Kuehne + Nagel International	11,023	0.02
137	Landis+Gyr	7,977	0.02
43	Logitech International	2,156	0.00
298	Nestle	33,898	0.07
62	Novartis	5,019	0.01
79	Roche	22,712	0.05
6	Roche	2,290	0.00
7	SGS	15,589	0.03
11,497	SIG	271,059	0.57
31	Sika	7,076	0.02
38	Sonova	9,623	0.02
234	Swiss Re	18,251	0.04
68	TE Connectivity	8,640	0.02
93	u-blox	12,952	0.03
2,705	UBS	43,055	0.09
130	Zurich Insurance	57,570	0.12
		632,996	1.32
	Taiwan		
2,000	Advantech	21,510	0.05
84	Taiwan Semiconductor Manufacturing	7,087	0.01
		28,597	0.06
	Thailand		
400	Advanced Info Service	2,105	0.01
7,400	BTS	1,704	0.00
300	Delta Electronics Thailand	4,310	0.01
19,400	Energy Absolute	45,338	0.09
3,500	Home Product Center	1,257	0.00
200	Intouch	399	0.00
600	Khunghai Card	951	0.00
2,400	Minor International	2,155	0.01
300	Siam Cement	2,944	0.01
		61,263	0.13
	Turkey		
2,205	Akbank	1,466	0.00
2,403	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	3,628	0.01
		5,094	0.01
	United Arab Emirates		
7,345	Abu Dhabi Commercial Bank	16,130	0.04
652	Emirates Telecommunications	4,564	0.01
3,423	First Abu Dhabi Bank	17,792	0.03
		40,486	0.09
	United Kingdom		
374	AstraZeneca	46,903	0.10
11,014	Auto Trader	80,837	0.17
9,883	Barclays	16,563	0.04
790	Barratt Developments	3,925	0.01
5,670	Biffa	27,327	0.06
12,475	BP	63,272	0.13
682	British Land	3,405	0.01
5,302	BT	9,241	0.02
314	Burberry	6,451	0.01
108	Croda International	9,552	0.02
1,662	Diageo	73,129	0.15
3,904	Energean	56,491	0.12
308	GSK	4,950	0.01
386	Huawei*	1,156	0.00
308	Halma	7,813	0.02
9,462	HSBC	57,843	0.12
1,185	Informa	7,419	0.02
125	Intertek	5,781	0.01
11,418	ITM Power	26,591	0.06
2,592	J Sainsbury	6,159	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Climate Action Multi-Asset Fund[1] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
17,944	John Wood	26,245	0.00
785	Johnson Matthey	18,680	0.04
2,348	Kingfisher	6,294	0.01
4,591	Legal & General	13,487	0.03
38,663	Lloyds Banking	19,748	0.04
88	London Stock Exchange	6,571	0.02
7,390	Mondi	126,998	0.26
2,892	National Grid	35,293	0.07
4,143	NatWest	11,908	0.02
586	Pearson	5,905	0.01
405	Pennon	4,378	0.01
1,486	RELX	39,579	0.08
97	Schroders	3,026	0.01
1,118,414	Sdcl Energy Efficiency Income Trust	1,556,508	3.20
1,321	Segro	14,008	0.03
60	Spirax-Sarco Engineering	7,491	0.01
587	SSE	11,307	0.02
2,039	Standard Chartered	14,156	0.03
7,288	TechnipFMC	59,590	0.12
1,089	United Utilities	17,149	0.04
973	Vodafone	1,505	0.00
		2,502,566	5.21
	United States		
54	3M	6,793	0.02
191	A O Smith	10,882	0.02
313	AbbVie	42,476	0.09
35	ABIOMED	9,259	0.02
488	Adobe	177,562	0.37
1,129	Advanced Micro Devices	96,759	0.20
174	AECOM	12,710	0.03
2,490	AGCO	274,137	0.57
379	Agilent Technologies	49,287	0.10
126	Akamai Technologies	11,641	0.02
410	Albemarle	111,570	0.23
1,068	Alphabet	118,593	0.25
1,240	Alphabet	136,516	0.29
1,815	Amazon.com	238,576	0.49
139	American Express	21,393	0.04
166	American Tower	42,579	0.09
303	American Water Works	45,951	0.10
96	Amgen	23,325	0.05
1,113	Analog Devices	168,747	0.35
369	ANSYS	93,689	0.20
5,079	Apple	812,674	1.70
1,152	Applied Materials	108,367	0.23
2,051	Archer-Daniels-Midland	179,016	0.37
3,222	AT&T	57,246	0.12
294	Autodesk	60,494	0.13
249	Automatic Data Processing	51,325	0.11
137	Avery Dennison	25,219	0.05
206	Badger Meter	19,665	0.04
1,845	Baker Hughes	45,312	0.10
3,270	Ball	183,891	0.38
1,271	Bank of America	43,076	0.09
635	Bank of New York Mellon	26,487	0.06
242	Best Buy	17,624	0.04
106	Biogen	20,954	0.04
72	Block	5,085	0.01
9	Booking	17,201	0.04
115	Boston Properties	9,237	0.02
370	Bristol-Myers Squibb	24,942	0.05
15	Broadcom	7,571	0.02
112	Cadence Design Systems	19,079	0.04
22	CarMax	1,969	0.00
639	Carrier Global	25,127	0.05
260	CBRE	20,617	0.04
609	CECO Environmental	9,023	0.01
223	CEVA	6,680	0.01
178	CH Robinson Worldwide	20,389	0.04
2,283	ChampionX	49,543	0.10
151	Charles Schwab	10,869	0.02
989	Chevron Energy	61,521	0.13
64	Cigna	19,849	0.04
3,639	Cisco Systems	164,885	0.34
672	Citigroup	28,056	0.06
97	Citrix Systems	9,962	0.02
85	Clorox	13,837	0.03
1,681	Coca-Cola	104,505	0.22
447	Cognizant Technology Solutions	28,837	0.06
621	Colgate-Palmolive	49,249	0.10
198	Comcast	6,820	0.01
223	Conagra Brands	7,775	0.02
648	Consolidated Edison	63,781	0.13
58	Constellation Energy	4,531	0.01
709	Corteva Therapeutics	39,738	0.04
29	Costco Wholesale	15,161	0.03
2,247	Crown	206,680	0.43
47	Crown Castle	8,067	0.02
42	CSX	1,326	0.00
126	Cummins	27,289	0.06
604	CVS Health	59,915	0.13
57	Danaher	15,662	0.03
1,416	Darling Ingredients	105,766	0.22
1,518	Deere	555,880	1.16
124	Descom	10,396	0.02
718	Dgi International	24,172	0.05
85	Discover Financial Services	9,658	0.02
22	DocuSign	1,306	0.00
819	Donaldson	42,959	0.09
186	Dover	23,370	0.05
675	eBay	30,050	0.06
1,811	Ecolab	300,077	0.63
865	Edwards Lifesciences	79,180	0.17
132	Electronic Arts	16,931	0.04

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Climate Action Multi-Asset Fund[1] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
47	Elevance Health	23,069	0.05
167	Eli Lilly	49,286	0.10
92	Emerson Electric	7,044	0.02
161	EnerSys	10,144	0.02
19	Enphase Energy	5,515	0.01
39	Entegris	3,722	0.01
1,128	EQT	42,995	0.11
27	Equinix	18,026	0.04
1,010	Essential Utilities	48,873	0.10
70	Estee Lauder	18,055	0.04
58	Etsy	6,031	0.01
603	Eversource Energy	54,512	0.11
6,613	Evoqua Water Technologies	236,155	0.49
311	Expeditors International of Washington	32,109	0.07
19	Fair Isaac	8,782	0.02
147	Fidelity National Information Services	13,693	0.03
1,391	First Solar	175,941	0.37
2,547	FMC	275,094	0.57
107	Fortune Brands Home & Security	6,631	0.01
15	Generac	3,349	0.01
767	General Mills	59,624	0.12
932	Gilead Sciences	59,017	0.12
177	Global Water Resources	2,431	0.01
45	GoDaddy	3,434	0.01
2,701	Graphic Packaging	60,092	0.13
1,554	Hain Celestial	32,759	0.07
440	Hasbro	34,829	0.07
118	Healthpeak Properties	3,133	0.01
607	Hershey	130,531	0.29
652	Hess	78,396	0.16
4,016	Hewlett Packard Enterprise	54,945	0.11
939	Hologic	60,409	0.08
315	Home Depot	91,411	0.19
88	Hormel Foods	4,476	0.01
1,469	HP	41,646	0.09
21	HubSpot	7,316	0.02
32	Humana	15,600	0.03
1,144	Huntington Bancshares	15,374	0.03
58	IDEX	11,993	0.03
192	IDEXX Laboratories	68,048	0.14
105	Illinois Tool Works	20,224	0.08
91	Illumina	18,916	0.04
351	Incyte	24,068	0.05
3,014	Ingersoll Rand	143,565	0.30
54	Insulet	14,122	0.03
39	Intercontinental Exchange	3,960	0.01
317	International Flavors & Fragrances	35,337	0.07
109	Interpublic	3,060	0.01
259	Intuit	113,116	0.24
128	Iron Mountain	6,666	0.01
175	Itron	8,293	0.02
46	J M Smucker	6,503	0.01
1,060	John Bean Technologies	109,552	0.23
667	JPMorgan Chase	64,905	0.14
659	Kellogg	48,152	0.10
290	Keurig Dr Pepper	11,120	0.02
655	Keysight Technologies	91,857	0.19
39	Kimberly-Clark	5,032	0.01
2,762	Kinder Morgan	50,040	0.11
122	Knight-Swift Transportation	6,275	0.01
124	Kroger	5,910	0.01
56	Laboratory of America	8,222	0.02
94	Lam Research	41,416	0.09
26	Lennox International	6,362	0.01
496	Lindsay	60,377	0.17
272	Lowe's	53,156	0.11
8	LPL Financial	1,783	0.00
15	Lululemon Athletica	4,609	0.01
453	Lumen Technologies	4,528	0.01
106	Lyft	1,603	0.00
281	Marvell Technology	13,356	0.03
132	MasTec	10,624	0.02
677	Mastercard	223,839	0.47
326	McCormick	27,630	0.06
52	McKesson	18,993	0.04
8	MercadoLibre	7,035	0.02
755	Merck	65,272	0.14
24	Mettler-Toledo International	29,626	0.06
116	Microchip Technology	7,521	0.02
162	Micron Technology	9,113	0.02
2,683	Microsoft	712,861	1.49
32	Modelna	4,495	0.01
358	Molson Coors Beverage	18,558	0.04
161	Moody's	43,564	0.09
621	Morgan Stanley	52,589	0.11
1,113	Mosaic	60,922	0.13
60	Motorola Solutions	14,726	0.03
201	Nasdaq	12,036	0.03
331	Newmont	13,717	0.03
4,563	NextEra Energy	382,333	0.82
270	NIKE	29,959	0.06
154	Northern Trust	14,750	0.03
82	NortonLifeLock	1,863	0.00
25	Nucor	3,293	0.01
700	NVIDIA	107,117	0.22
48	Okta	4,491	0.01
487	ONEOK	29,928	0.06
20	Otis Worldwide	1,453	0.00
1,045	Owens Corning	86,071	0.18
1,906	Palantir Technologies	15,013	0.03
76	Palo Alto Networks	43,100	0.09
136	Paramount Global	4,718	0.01
650	PayPal	62,293	0.13
791	PepsiCo	135,445	0.28

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Climate Action Multi-Asset Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
1,072	Pfizer	48,206	0.10
250	Pioneer Natural Resources	52,443	0.13
9	Pool	3,096	0.01
291	PPG Industries	37,205	0.08
772	Procter & Gamble	108,419	0.23
232	Prologis	28,514	0.06
291	Prudential Financial	28,126	0.06
68	Qorvo	6,206	0.01
810	QUALCOMM	107,797	0.22
796	Quanta Services	112,204	0.23
74	Quest Diagnostics	9,333	0.02
277	Rambus	7,160	0.01
1,241	Range Resources	39,521	0.08
138	Regeneron Pharmaceuticals	80,739	0.17
740	Regions Financial	16,081	0.03
2,175	Republic Services	313,348	0.65
961	Resideo Technologies	7,585	0.02
70	ResMed	15,522	0.03
73	Rivian Automotive	2,401	0.01
125	Robert Half International	9,656	0.02
18	Rockwell Automation	4,293	0.01
17	Roper Technologies	6,981	0.01
167	S&P Global	50,265	0.08
601	Salesforce	96,341	0.20
19	SBA Communications	5,230	0.01
290	Sealed Air	15,775	0.03
221	ServiceNow	98,159	0.20
121	Sherwin-Williams	28,516	0.06
137	Silicon Laboratories	17,653	0.04
65	Skyworks Solutions	6,448	0.01
1,292	Snap	14,001	0.03
29	Snowflake	5,220	0.01
127	Splunk	11,850	0.02
152	State Street	10,506	0.02
180	Steel Dynamics	14,322	0.03
434	Sunrun	14,377	0.03
259	Synchrony Financial	8,581	0.02
4	Synopsys	1,404	0.00
215	Target	34,278	0.07
559	Tesla	155,565	0.32
352	Tetra Tech	48,383	0.10
943	Texas Instruments	157,006	0.33
56	Thermo Fisher Scientific	31,170	0.07
571	T-Mobile US	83,176	0.17
21	Tractor Supply	3,931	0.01
1,414	Trimble	90,768	0.19
45	Truist Financial	2,130	0.00
116	Twilio	7,906	0.02
198	Twitter	7,857	0.02
2,011	Uber Technologies	59,009	0.12
15	Ulta Beauty	6,320	0.01
123	United Parcel Service	22,985	0.05
83	United Therapeutics	18,347	0.04
140	UnitedHealth	73,529	0.15
257	Unity Software	11,226	0.02
31	Vail Resorts	6,999	0.01
3,656	Velodyne Lidar	4,479	0.01
306	Veritas	14,634	0.03
64	VeriSign	11,664	0.03
2,926	Verizon Communications	123,807	0.26
68	Vertex Pharmaceuticals	19,314	0.04
119	VF	4,966	0.01
1,197	Visa	241,891	0.50
1,159	Vivint Smart Home	7,287	0.02
643	VMware	63,737	0.13
155	Walt Disney	17,537	0.04
1,332	Warner Bros Discovery	17,834	0.04
1,847	Waste Management	269,089	0.55
69	Waters	20,971	0.06
397	Watts Water Technologies	56,266	0.12
87	Wells Fargo	3,859	0.01
231	Welltower	17,821	0.04
54	West Pharmaceutical Services	16,109	0.03
67	Western Digital	2,839	0.01
315	Western Union	4,751	0.01
358	Westrock	14,866	0.03
297	Williams	10,019	0.02
240	Workday	39,950	0.08
29	WW Grainger	14,107	0.03
830	Xylem	76,476	0.16
412	Yum China	20,048	0.04
32	Zebra Technologies	9,929	0.02
24	Zendesk	1,846	0.00
260	Zoetis	41,216	0.09
249	ZoomInfo Technologies	11,332	0.02
		14,307,670	29.64
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		30,574,903	63.79

BONDS

	Austria		
EUR 200,000	Erste Bank 0.125% 17/11/2029	166,693	0.35
	Canada		
USD 149,000	Bank of Montreal 2.05% 1/11/2022	148,659	0.31
USD 154,000	Bank of Nova Scotia/The 0.65% 3/7/2024	144,501	0.30
USD 250,000	National Bank of Canada 0.55% 15/11/2024	238,468	0.50
CAD 162,000	National Bank of Canada 1.534% 15/6/2026	122,376	0.26
		654,004	1.37

(1)Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Climate Action Multi-Asset Fund[1] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	International		
EUR 130,000	European Investment Bank 0.375% 15/5/2026	122,769	0.26
USD 165,000	European Investment Bank 0.625% 21/10/2027	143,610	0.30
USD 160,000	European Investment Bank 0.875% 17/5/2030	134,549	0.28
		400,928	0.84
	Italy		
EUR 172,000	Assicurazioni Generali 1.713% 30/6/2032	127,007	0.26
	New Zealand		
NZD 210,000	Housing New Zealand 2.247% 5/10/2026	118,272	0.25
	Slovenia		
EUR 136,000	Slovenia Government Bond 0.125% 1/7/2031	110,256	0.23
	South Korea		
USD 200,000	Kookmin Bank 2.5% 4/11/2030	166,003	0.34
USD 200,000	Kookmin Bank 4.35% 2/1/2171	195,883	0.41
		361,886	0.75
	Spain		
EUR 136,000	Basque Government 0.25% 30/4/2031	111,246	0.23
EUR 127,000	Basque Government 0.85% 30/4/2030	113,229	0.24
EUR 120,000	Basque Government 1.125% 30/4/2029	111,411	0.23
		335,886	0.70
	United Kingdom		
GBP 103,000	Paragon Treasury 2% 7/5/2036	89,655	0.19
Total Bonds		2,365,467	4.94
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		45,163,164	94.23
Other Transferable Securities			
RIGHTS			
	France		
1,613	Fermentalg[*]	-	0.00
Total Rights		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		45,163,164	94.23
Other Net Assets		2,766,888	5.77
Total Net Assets (EUR)		47,930,052	100.00

[*]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	1,200,000	SEK	12,687,440	JP Morgan	29/11/2022	24,929
EUR	2,600,000	GBP	2,178,618	BNP Paribas	29/11/2022	23,299
JPY	119,623,760	USD	900,000	RBS	29/11/2022	(8,920)
USD	986,000	MXN	20,602,680	HSBC Bank	29/11/2022	(01,887)
USD	4,870,831	EUR	4,666,398	BNP Paribas	29/11/2022	104,392
USD	116,000	TWD	3,423,296	Standard Chartered Bank	29/11/2022	2,989
USD	1,999,368	CNH	13,814,136	HSBC Bank	16/2/2023	31,032
Net unrealised appreciation						147,017

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD Hedged Share Class						
EUR	170	USD	170	BNY Mellon	15/9/2022	(1)
USD	8,649	EUR	8,431	BNY Mellon	15/9/2022	111
Net unrealised appreciation						110
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 16,123,309)						147,127

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(9)	EUR	Euro-BTP	September 2022	1,080,180	(1,700)
(65)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	2,308,150	144,960
18	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	3,141,886	(17,632)
Total				6,530,136	125,628

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Climate Action Multi-Asset Fund[(1)] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation EUR	Market Value EUR
IFS	EUR 62,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.58%	Goldman Sachs	16/9/2052	(1,426)	(1,426)
IFS	EUR 67,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.495%	Goldman Sachs	16/9/2052	(2,823)	(2,823)
IFS	EUR 48,572	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.5075%	Goldman Sachs	16/9/2052	(1,932)	(1,932)
IFS	EUR 68,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.535%	Goldman Sachs	16/9/2052	(1,902)	(1,902)
IFS	EUR 144,078	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.58%	UBS	16/9/2052	(2,743)	(2,743)
IFS	EUR 100,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.585%	UBS	16/9/2052	(1,004)	(1,004)
Total (EUR underlying exposure - EUR 485,650)					(11,730)	(11,730)

IFS: Inflation Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation EUR	Market Value EUR
58	Call	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 32.5	21/9/2022	(15,506)	4,638
54	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3551	21/10/2022	(52,495)	42,848
Total (EUR underlying exposure - EUR 719,705)						(68,001)	47,486

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
(64)	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3500	21/10/2022	12,180	(37,344)
Total (EUR underlying exposure - EUR 627,151)						12,180	(37,344)

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Continental European Flexible Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
1,203,593	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund*	118,072,606	2.33
	Total Funds	118,072,606	2.33
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Belgium		
1,655,842	Azelis	32,885,022	0.65
	Denmark		
1,318,944	DSV	193,745,736	3.82
3,749,961	Novo Nordisk	401,862,947	7.93
1,182,479	Pandora	71,705,624	1.41
		667,304,306	13.16
	France		
813,242	Dassault Systemes	31,915,682	0.63
72,330	Hermes International*	94,245,990	1.86
184,704	L'Oreal*	57,218,170	1.13
478,363	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton*	314,612,768	6.20
1,781,765	Sanofi	148,064,671	2.92
324,947	Sartorius Stedim Biotech	120,945,270	2.38
5,315,187	Societe Generale	131,060,544	2.59
704,619	Teleperformance	204,409,972	4.03
5,552,472	TotalEnergies*	283,258,707	5.59
		1,385,751,777	27.33
	Germany		
10,616,970	Commerzbank	71,478,538	1.41
816,905	CTS Eventim*	44,072,020	0.87
80,895	Hypoport	15,868,673	0.31
326,520	MTU Aero Engines	57,697,429	1.14
39,799	Rational	16,616,254	0.33
164,351	Siemens*	69,651,954	1.38
		275,584,867	5.44
	Ireland		
14,799,230	Bank of Ireland	92,624,796	1.82
997,404	Kingspan	57,250,950	1.13
790,461	Linde	224,490,924	4.43
		374,366,670	7.38
	Italy		
4,778,972	FinecoBank Banca Fineco*	52,304,754	1.03
5,668,810	UniCredit	54,563,201	1.08
		106,867,955	2.11
	Netherlands		
73,494	Adyen	116,282,207	2.29
423,602	ASM International	115,956,512	2.30
528,801	ASML	261,650,736	5.16
1,652,989	BE Semiconductor Industries	78,988,139	1.56
451,548	Ferrari*	87,864,859	1.73
473,490	IMCD*	66,168,930	1.31
1,917,092	QIAGEN	87,645,331	1.73
3,104,963	STMicroelectronics	110,101,966	2.17
		926,648,629	18.27
	Spain		
28,498,563	CaixaBank*	85,207,670	1.68
4,182,006	Repsol	54,198,824	1.07
		139,406,494	2.75
	Sweden		
3,518,105	Atlas Copco	36,350,816	0.72
3,828,293	Epiroc	59,817,735	1.18
1,042,580	EQT*	23,888,976	0.47
6,632,735	Hexagon	69,278,328	1.36
		189,335,757	3.73
	Switzerland		
449,397	Bachem*	31,990,172	0.63
569,907	Lonza	319,581,186	6.31
2,279,193	Nestle	267,746,109	5.28
448,480	Sika	102,394,305	2.02
111,248	Straumann	79,741,911	1.57
		801,353,682	15.81
	United Kingdom		
4,312,993	Aiffunds	34,462,379	0.68
694,051	Ashtead	34,443,255	0.68
		68,925,634	1.36
	Total Common / Preferred Stocks (Shares)	4,988,490,823	97.99
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	5,086,563,429	100.32
	Total Portfolio	5,086,563,429	100.32
	Other Net Liabilities	(16,014,862)	(0.32)
	Total Net Assets (EUR)	5,070,548,567	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10
**All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Continental European Flexible Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
GBP Hedged Share Class						
EUR	47,788,831	GBP	40,814,811	BNY Mellon	16/9/2022	779,068
GBP	298,910,390	EUR	303,336,217	BNY Mellon	16/9/2022	(7,764,448)
Net unrealised depreciation						(6,985,380)
USD Hedged Share Class						
EUR	88,813,309	USD	86,167,643	BNY Mellon	16/9/2022	(296,047)
USD	649,196,963	EUR	638,396,329	BNY Mellon	16/9/2022	12,962,544
Net unrealised appreciation						12,667,497
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 1,101,911,397)						6,671,117

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation EUR
(3)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	106,530	6,605
Total				106,530	6,605

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	33.84
Technology	15.97
Consumer Cyclical	14.36
Industrial	12.75
Financials	10.08
Energy	6.66
Basic Materials	4.43
Investment Funds	2.33
Other Net Liabilities	(0.32)
	100.00

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Developed Markets Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
4,848	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	484,870	4.50
Total Funds		484,870	4.50
COMMON STOCKS (SHARES)			
	France		
3,885	Eurazeo	60,457	0.56
2,935	Schneider Electric	354,822	3.29
		415,279	3.85
	Germany		
3,219	Symrise	339,751	3.16
	Japan		
3,300	Sony	264,726	2.46
	Netherlands		
609	ASML	301,463	2.79
1,790	Koninklijke DSM	229,846	2.13
		531,309	4.92
	Switzerland		
556	Lonza	301,342	2.79
3,521	Nestle	413,804	3.84
		715,146	6.63
	United Kingdom		
2,700	AstraZeneca	338,755	3.14
57,795	BT	100,719	0.94
13,379	RELX	353,595	3.28
62,043	Rentokil Initial	376,551	3.51
10,886	Smith & Nephew	223,964	2.07
		1,395,544	12.94
	United States		
924	Adobe	360,007	3.35
4,027	Alphabet	476,576	4.42
2,126	American Express	329,722	3.06
1,800	Analog Devices	277,574	2.57
1,094	Chart Industries	209,665	1.94
664	Deere	206,621	1.92
3,491	Edwards Lifesciences	316,958	2.94
651	Elevance Health	270,589	2.51
822	Equifax	156,558	1.45
2,258	First Republic Bank/CA	346,513	3.21
868	Intuit	376,381	3.51
1,513	Mastercard	500,016	4.64
2,207	Microsoft	586,643	5.44
5,495	Otis Worldwide	399,322	3.70
15,257	Regions Financial	351,667	3.07
833	Thermo Fisher Scientific	483,948	4.50
1,279	Union Pacific	266,427	2.47
2,117	Verisk Analytics	399,160	3.70
2,912	Walt Disney	329,609	3.05
		6,618,156	61.35
Total Common Stocks (Shares)		10,279,913	95.29
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		10,764,783	99.79
Total Portfolio		10,764,783	99.79
Other Net Assets		22,778	0.21
Total Net Assets (USD)		10,787,561	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	34.09
Technology	17.56
Financials	13.99
Industrial	13.52
Communications	6.41
Basic Materials	5.28
Investment Funds	4.50
Consumer Cyclical	2.45
Other Net Assets	0.21
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Dynamic High Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
44,764	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	4,479,146	0.14
101,550	iShares Core S&P 500 UCITS ETF*	4,048,581	0.13
4,035,493	iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF*	32,848,913	1.06
145,857	iShares JP Morgan USD EM Bond UCITS ETF*	12,372,955	0.40
2,218,269	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF*	201,529,729	6.46
		255,279,314	8.19
	Luxembourg		
803,993	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund**	7,725,502	0.25
Total Funds		263,004,816	8.43
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
119,724	Atlas Arteria	666,426	0.02
492,752	Goodman	6,642,687	0.21
694,481	NEXTDC	4,992,895	0.16
506,248	Transurban	4,843,536	0.16
		17,135,595	0.55
	Belgium		
15,319	VGP*	2,255,928	0.07
158,976	Warehouses De Pauw CVA*	4,876,306	0.16
		7,132,233	0.23
	Bermuda		
48,309	Invesco	805,777	0.03
2,356,000	Kunlun Energy	2,091,150	0.07
		2,896,927	0.10
	Brazil		
1,299,104	B3 - Brasil Bolsa Balcao	3,056,787	0.10
432,298	BB Seguridade Participacoes	2,373,456	0.07
1,408,820	Hapvida Participacoes e Investimentos	2,000,399	0.07
71,722	Petroleo Brasileiro	1,012,715	0.03
208,252	Petroleo Brasileiro	1,318,377	0.04
554,487	Sendas Distribuidora	1,973,126	0.06
		11,734,860	0.37
	Canada		
20,243	Canadian Pacific Railway	1,526,334	0.05
61,545	Enbridge	2,579,191	0.08
30,233	Rogers Communications	1,312,464	0.04
3,753	TC Energy	182,754	0.01
190,577	TELUS	4,318,691	0.14
		9,919,434	0.32
	Cayman Islands		
147,600	Alibaba	1,773,396	0.06
19,628	Alibaba	1,817,161	0.06
538,000	China Mengniu Dairy	2,443,709	0.08
164,100	ENN Energy	2,246,127	0.07
1,043,800	ESR	4,619,120	0.15
1,208,198	GDS	4,194,706	0.13
315,000	Longfor	1,027,444	0.03
671,600	Sands China	1,514,578	0.05
3,850,000	SUNeVision	2,526,246	0.08
29,400	Tencent	1,225,655	0.04
		23,387,152	0.75
	China		
990,000	Anhui Conch Cement	1,492,623	0.05
7,223,000	Bank of China	2,540,004	0.08
2,666,000	China Petroleum & Chemical	1,260,207	0.04
335,800	Haier Smart Home	1,209,199	0.04
182,200	Haier Smart Home	596,829	0.02
403,700	Han's Laser Technology Industry	1,901,134	0.06
2,864,000	Industrial & Commercial Bank of China	1,460,642	0.05
2,220,000	Jiangsu Expressway	1,903,650	0.06
8,800	Kweichow Moutai	2,454,169	0.08
33,900	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	1,036,964	0.04
48,700	WuXi AppTec	632,843	0.02
90,600	WuXi AppTec*	1,031,409	0.03
1,309,000	Zijin Mining	1,489,886	0.05
		19,361,567	0.62
	Colombia		
129,631	Ecopetrol	1,367,607	0.04
	Denmark		
37,766	Novo Nordisk	4,048,831	0.13
5,420	Novo Nordisk	580,970	0.02
		4,629,801	0.15
	Egypt		
463,629	Commercial International Bank Egypt	929,985	0.03
	Finland		
88,920	Nokia	450,389	0.02
	France		
19,686	Air Liquide*	2,494,588	0.08
61,233	Cayeux*	3,412,148	0.11
13,735	Danone	720,299	0.02
10,093	Elffage	899,029	0.03
22,072	EssilorLuxottica*	3,365,222	0.11
6,191	Kering*	3,160,479	0.10
4,963	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton*	3,265,572	0.10
26,290	Publicis Groupe	1,000,356	0.03
98,396	Sanofi*	8,013,959	0.26
29,093	Schneider Electric*	3,515,349	0.11
		29,843,582	0.95

*Cross umbrella holding unit investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Germany		
37,427	Bayer	1,949,289	0.06
40,347	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide*	1,744,549	0.05
7,537	Hamburger Hafen und Logistik	91,991	0.01
5,278	Siemens	541,967	0.02
315,552	Vonovia*	8,653,009	0.28
		12,980,804	0.42
	Greece		
115,748	Hellenic Telecommunications Organization	1,855,092	0.06
	Hong Kong		
129,000	CLP	1,096,843	0.03
575,000	Hang Lung Properties	956,260	0.03
		2,045,103	0.06
	Hungary		
176,758	MOL Hungarian Oil & Gas	1,208,291	0.04
13,337	OTP Bank Nyrt*	284,558	0.01
		1,492,849	0.05
	India		
230,394	Axis Bank	2,176,171	0.07
514,065	Bandhan Bank	1,601,793	0.06
121,683	Godrej Consumer Products	1,415,405	0.05
54,664	Housing Development Finance	1,683,024	0.05
80,165	InterGlobe Aviation	2,034,741	0.06
12,578	Maruti Suzuki India	1,437,466	0.05
666,085	Petronet LNG	1,910,489	0.06
57,601	Tata Consultancy Services	2,327,835	0.07
		14,760,924	0.47
	Indonesia		
10,322,950	Bank Rakyat Indonesia Persero	3,016,467	0.10
	Ireland		
64,744	Medtronic	5,735,071	0.18
8,578	Willis Towers Watson	1,782,908	0.05
		7,518,179	0.23
	Italy		
148,194	Atlantia	3,331,734	0.11
169,224	Enel	906,551	0.02
99,565	Terna - Rete Elettrica Nazionale	627,174	0.02
		4,765,459	0.15
	Japan		
122,900	Hulic*	1,520,597	0.16
19,200	Japan Airport Terminal*	799,510	0.03
77,900	KDDI	2,400,333	0.07
119,200	Komatsu	2,516,163	0.08
30,800	Tokyo Gas	579,587	0.02
11,400	West Japan Railway	446,126	0.01
		12,252,226	0.39
	Jersey		
31,703	Ferguson	3,702,324	0.12
	Kazakhstan		
30,020	Kaspi KZ JSC	1,657,224	0.06
	Mexico		
132,887	Fomento Economico Mexicano	847,027	0.03
13,306	Fomento Economico Mexicano	852,382	0.03
172,935	Grupo Aeroportuario del Pacifico	2,491,562	0.08
483,061	Grupo Financiero Banorte	2,937,761	0.09
1,249,621	Wal-Mart de Mexico	4,155,020	0.13
		11,284,752	0.36
	Netherlands		
27,190	Airbus	2,691,358	0.09
1,020,405	Koninklijke KPN	3,242,293	0.11
24,945	Koninklijke Philips	461,763	0.01
30,316	Prosus*	1,917,403	0.06
		8,302,707	0.27
	New Zealand		
116,881	Auckland International Airport	541,389	0.02
	Panama		
27,835	Copa	2,009,974	0.06
	Poland		
209,316	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	1,041,178	0.03
	Portugal		
915,636	EDP - Energias de Portugal	4,396,675	0.14
	Saudi Arabia		
57,753	Al Rajhi Bank	1,385,937	0.05
146,097	Saudi Telecom	1,624,509	0.05
		3,010,446	0.10
	Singapore		
1,883,620	Cromwell European Real Estate Investment Trust	3,881,329	0.13
71,200	DBS	1,661,101	0.05
		5,543,030	0.18
	South Africa		
128,033	Absa	1,344,271	0.04
87,000	Gold Fields	707,474	0.03
85,067	Gold Fields	689,994	0.02
461,740	Sanlam	1,464,252	0.05
		4,205,991	0.14
	South Korea		
1,249,880	ESR Kendall Square REIT	5,167,535	0.16
55,697	Hana Financial	1,933,729	0.06
7,779	Hanwa Chemical	1,270,266	0.04
38,799	KB Financial	1,433,719	0.05
4,250	Korea Zinc	2,136,247	0.07
16,536	Samsung Electronics	738,065	0.03
1,820	Samsung Electronics	1,672,760	0.05
139,374	Samsung Electronics	5,579,952	0.19
2,499	Samsung SDI	1,117,268	0.04
		21,149,539	0.68
	Spain		
21,148	Alera SME	2,604,441	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
219,762	Cellnex Telecom	8,663,569	0.28
174,185	Industria de Diseno Textil	3,811,068	0.12
		15,009,008	0.48
	Sweden		
199,181	Epiroc	3,113,586	0.10
36,019	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	268,882	0.01
		3,382,468	0.11
	Switzerland		
30,825	TE Connectivity	3,692,744	0.12
7,791	Zurich Insurance	3,451,729	0.11
		7,344,473	0.23
	Taiwan		
228,000	Avalon Technology	2,123,632	0.07
132,000	MediaTek	2,892,618	0.09
841,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	13,953,356	0.45
5,663	Taiwan Semiconductor Manufacturing	477,957	0.01
		19,447,562	0.62
	United Arab Emirates		
766,957	Abu Dhabi Commercial Bank	1,893,902	0.06
1,000,312	Emaar Properties	1,704,862	0.06
		3,598,764	0.12
	United Kingdom		
11,048,477	Assura	8,375,133	0.27
61,733	AstraZeneca	7,746,310	0.25
235,484	BAE Systems	2,133,314	0.07
957,648	BP	4,098,026	0.13
32,562	British American Tobacco	1,302,096	0.04
76,102	Diageo	3,349,967	0.11
1,200,810	LondonMetric Property	3,038,834	0.10
1,973,650	LXI REIT	3,372,516	0.11
24,305	National Grid	306,256	0.01
623,247	Prudential	8,582,369	0.21
70,000	Reckitt Benckiser	5,418,383	0.17
124,374	RELX	3,287,377	0.11
27,525	Severn Trent	892,400	0.03
33,694	Shell	886,707	0.03
260,841	Standard Chartered	1,811,909	0.06
3,382,237	Target Healthcare REIT	4,342,455	0.14
1,854,444	Taylor Wimpey	2,333,561	0.07
37,731	Unilever	1,727,137	0.05
1,098,947	Vodafone	1,474,724	0.05
		62,478,946	2.01
	United States		
27,371	AbbVie	3,715,887	0.12
50,877	Alexandria Real Estate Equities	7,911,375	0.25
95,000	Allstate	2,127,050	0.07
35,881	Aflac	1,823,283	0.05
21,568	Amarin	2,015,745	0.06
33,603	American Electric Power	3,404,992	0.11
36,623	American International	1,918,261	0.06
39,995	American Tower	10,210,959	0.33
1,674	American Water Works	253,979	0.01
38,269	Apollo Global Management	2,150,135	0.06
19,200	Assurant	3,060,864	0.10
84,632	AT&T	1,504,334	0.05
6,883	Atmos Energy	786,659	0.02
99,564	Baker Hughes	2,421,717	0.08
72,489	Boston Properties	5,825,216	0.19
2,345	Broadcom	1,184,131	0.04
8,550	Capital One Financial	916,389	0.03
31,161	Cardinal Health	2,178,466	0.07
50,635	CenterPoint Energy	1,596,547	0.06
8,906	Cheniere Energy	1,409,107	0.05
11,478	Chevron	1,804,227	0.06
5,501	Cigna	1,571,626	0.05
39,759	Cisco Systems	1,786,039	0.06
70,248	Citigroup	3,446,971	0.11
92,107	Citizens Financial	3,373,879	0.11
18,099	CMS Energy	1,230,551	0.04
45,029	Cognizant Technology Solutions	2,906,172	0.09
64,546	Comcast	2,342,374	0.08
9,493	Comerica	685,165	0.03
68,643	Community Healthcare Trust	2,563,130	0.08
8,264	ConocoPhillips	894,909	0.03
3,712	Consolidated Edison	365,521	0.01
5,380	Constellation Energy	435,457	0.01
41,711	Crown Castle	7,162,196	0.23
59,530	CSX	1,979,957	0.06
9,639	DENTSPLY SIRONA	319,726	0.01
44,853	Digital Realty Trust	5,619,632	0.18
2,616	Dollar General	598,582	0.02
12,362	Dominion Energy	1,020,978	0.03
2,663	DTE Energy	349,226	0.01
31,581	Duke Energy	3,427,884	0.11
22,001	Edison International	1,517,409	0.05
2,889	Elevance Health	1,414,224	0.04
15,203	Entergy	1,644,223	0.05
121,389	EPR Properties	5,349,610	0.17
30,797	EQT	1,447,459	0.04
8,891	Equinix	6,006,089	0.19
46,130	Equitable	1,383,439	0.04
6,506	Estee Lauder	1,679,909	0.05
12,759	Eversource Energy	1,245,268	0.04
4,660	FedEx	982,627	0.04
84,324	Fidelity National Financial	2,541,441	0.09
71,239	Fidelity National Information Services	6,637,324	0.21
2,817	First Citizens BancShares	2,314,701	0.07
68,800	General Motors	2,682,512	0.09
11,087	Hess	1,333,655	0.04
3,126	Humana	1,524,599	0.05
6,842	Huntington Ingalls Industries	1,586,307	0.05

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
40,226	Intercontinental Exchange	4,065,756	0.13
14,046	International Flavors & Fragrances	1,666,410	0.05
11,128	Intuit	4,861,283	0.16
8,235	Kimberly-Clark	1,063,066	0.03
33,395	Kraft Heinz	1,254,455	0.04
10,000	Laboratory of America	2,307,292	0.09
8,298	Lear	1,164,873	0.04
11,841	Leidos	1,138,906	0.04
29,035	M&T Bank	5,284,370	0.17
76,249	Medical Properties Trust	1,107,899	0.04
3,673	Merck	317,677	0.01
25,988	Microsoft	7,173,680	0.23
6,487	Mondelez International	405,567	0.01
33,950	Newell Brands	1,537,125	0.05
48,994	NextEra Energy	4,220,853	0.14
37,090	NiSource	1,101,573	0.03
50,540	Otis Worldwide	3,672,742	0.12
400,171	Outfront Media	7,299,119	0.23
25,472	Paychex	3,170,764	0.10
34,035	Philip Morris International	3,397,643	0.11
431,946	Physicians Realty Trust	7,317,165	0.23
25,000	PNC Financial Services	630,750	0.02
11,493	PPG Industries	1,469,958	0.05
91,104	Prologis	11,600,280	0.37
43,590	Public Service Enterprise	2,841,639	0.09
11,882	Ralph Lauren	1,114,685	0.03
113,002	Realord Industrial Realty	7,129,296	0.23
5,820	Robert Half International	449,886	0.02
20,135	Ross Stores	1,736,644	0.06
5,414	SBA Communications	1,776,117	0.06
45,100	Sealed Air	2,459,675	0.08
20,127	Sempra Energy*	3,246,516	0.11
123,178	SL Green Realty*	5,472,799	0.17
32,000	SLM	1,663,680	0.06
18,578	Southern	1,443,355	0.05
8,834	Southwest Gas	529,977	0.02
178,413	Spirit Realty Capital	7,364,514	0.24
47,242	SS&C Technologies	2,667,284	0.09
53,719	Sun Communities	8,402,257	0.27
101,436	Synchrony Financial	3,360,431	0.11
19,857	Targa Resources	1,329,626	0.04
186,413	UDR	8,426,139	0.27
3,032	Union Pacific	683,746	0.02
17,393	United Parcel Service	3,375,469	0.11
8,231	UnitedHealth	4,324,814	0.14
37,962	Verizon Communications	1,608,260	0.05
241,462	VICI Properties	8,004,134	0.26
19,094	Visa	3,860,043	0.12
4,420	Walmart	586,711	0.02
68,264	Wells Fargo	3,015,391	0.12
104,630	Welltower	9,075,343	0.29
117,097	Williams	3,962,024	0.13
10,865	Xcel Energy	814,766	0.03
43,698	Yum China	2,159,116	0.07
16,647	Zimmer Biomet	1,806,367	0.06
		323,125,404	10.36
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		690,992,983	22.15
BONDS			
	Argentina		
USD 606,000	Genneia 8.75% 2/9/2027	583,466	0.02
	Australia		
USD 1,324,000	FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	1,229,347	0.04
USD 411,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	413,178	0.01
USD 335,000	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030	339,003	0.01
USD 200,000	QBE Insurance 5.875% 12/6/2046	194,894	0.01
USD 200,000	Santos Finance 5.25% 13/3/2029	191,794	0.01
		2,367,216	0.08
	Austria		
USD 500,000	Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	476,150	0.02
USD 816,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	646,280	0.02
USD 685,000	Suzano Austria 3.75% 15/1/2031	582,252	0.02
		1,704,682	0.06
	Bahamas		
USD 620,000	Interoorp Peru 3.875% 15/8/2029	583,163	0.02
	Bahrain		
USD 675,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	581,189	0.02
USD 485,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	479,481	0.01
		1,060,670	0.03
	Bermuda		
USD 900,000	Inkia Energy 5.875% 9/11/2027	762,716	0.03
USD 369,000	Nabors Industries 7.25% 15/1/2026	339,271	0.01
USD 1,192,000	Nabors Industries 7.5% 15/1/2028	1,079,743	0.04
USD 934,000	NCL 5.875% 15/3/2026	880,530	0.02
USD 357,000	NCL 7.75% 15/2/2029	292,740	0.01
USD 732,000	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	568,597	0.02
USD 1,000,000	OHA Credit Funding 11 4.705% 19/7/2033	943,029	0.03
USD 470,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	385,683	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 672,000	Weatherford International 6.5% 15/9/2028	634,551	0.02
USD 626,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	614,156	0.02
USD 44,000	Weatherford International 11% 1/12/2024	44,677	0.00
		6,346,462	0.21
	Brazil		
USD 600,000	BRF 4.875% 24/1/2030*	577,644	0.02
USD 600,000	OI 10% 27/7/2025	376,000	0.01
		953,644	0.03
	British Virgin Islands		
USD 555,000	Champion Path 4.85% 27/1/2028	372,796	0.01
USD 692,001	Easy Tactic 7.5% 11/7/2028	62,989	0.00
USD 335,000	Fortune Star BVI 5.95% 19/10/2025	100,803	0.00
USD 1,000,000	Fortune Star BVI 6.75% 2/7/2023	815,000	0.03
USD 500,000	Huarong Finance 2017 4.75% 27/4/2027	419,686	0.01
USD 300,000	Huarong Finance 2019 2.5% 24/2/2023	294,750	0.01
USD 700,000	Huarong Finance 2019 3.625% 30/9/2030	510,009	0.02
USD 200,000	Huarong Finance 2019 3.75% 29/5/2024	184,551	0.01
USD 420,000	Knight Castle Investments 7.99% 23/1/2023	302,820	0.01
USD 249,000	New Metro Global 6.8% 5/8/2023	175,890	0.01
USD 900,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170	697,023	0.02
USD 545,000	RKPF Overseas 2019 A 6% 4/9/2025	277,950	0.01
USD 272,000	RKPF Overseas 2019 A 6.7% 30/9/2024	156,309	0.00
USD 430,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	292,200	0.01
USD 700,000	Studio City Finance 6% 15/7/2025*	467,250	0.01
USD 400,000	Wanda Properties International 7.25% 29/1/2024	290,804	0.01
USD 200,000	Wanda Properties Overseas 6.875% 23/7/2023	165,000	0.00
		5,625,329	0.17
	Canada		
USD 52,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	46,931	0.00
USD 1,856,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	1,488,380	0.05
USD 1,170,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	1,037,221	0.03
USD 1,431,000	Bombardier 6% 15/2/2028	1,268,849	0.04
USD 5,447,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	5,154,176	0.17
USD 162,000	Bombardier 7.45% 1/5/2034	150,925	0.00
USD 64,000	Bombardier 7.5% 15/3/2025	62,681	0.00
USD 1,417,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	1,351,765	0.04
USD 2,512,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	1,936,959	0.06
USD 828,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	659,220	0.02
USD 905,000	Clarios Global 6.75% 15/5/2025	902,057	0.03
USD 2,791,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	2,763,288	0.09
USD 11,775,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	11,544,554	0.37
USD 3,400,000	Enbridge 6% 15/1/2077	3,244,512	0.10
USD 413,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	310,068	0.01
USD 567,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	481,536	0.02
USD 1,931,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	1,644,256	0.05
USD 2,172,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	1,893,419	0.06
USD 755,000	Husky III 13% 15/2/2025	715,783	0.02
USD 697,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	490,906	0.02
USD 287,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	253,130	0.01
USD 2,669,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	2,063,671	0.07
USD 456,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	417,891	0.01
USD 191,000	Tervita 11% 1/12/2025	175,937	0.01
USD 4,006,000	Titan Acquisition / Titan Co-Borrower 7.75% 15/4/2026	3,713,929	0.12
USD 517,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	506,815	0.02
		44,301,473	1.42
	Cayman Islands		
USD 459,000	Agile 5.75% 2/1/2025	168,180	0.01
USD 309,000	Agile 6.05% 13/10/2025	118,327	0.01
USD 1,000,000	AGL CLO 11 4.562% 15/4/2034	937,359	0.03
USD 500,000	AGL CLO 11 5.662% 15/4/2034	451,510	0.01
USD 1,000,000	AGL CLO 12 5.56% 20/7/2034	900,773	0.03
USD 1,500,000	AGL CLO 17 4.573% 21/1/2035	1,410,129	0.05
USD 1,000,000	AGL CLO 17 5.573% 21/1/2035	944,919	0.03
USD 1,000,000	AGL CLO 17 8.823% 21/1/2035	927,269	0.03
USD 1,000,000	AGL CLO 9 5.21% 20/10/2034	960,863	0.03
USD 3,369,000	Almoo CLO 11 4.74% 17/10/2034	3,179,982	0.10
USD 1,000,000	Almoo CLO 11 5.74% 17/10/2034	933,176	0.03
USD 1,750,000	Almoo CLO 12 4.531% 17/1/2032	1,668,704	0.06
USD 1,000,000	Almoo CLO 12 5.381% 17/1/2032	931,289	0.03
USD 2,500,000	Almoo CLO 15 5.64% 17/10/2034	2,277,807	0.07
USD 500,000	AMCO CLO Series 2019-A 4.49% 17/4/2031	476,474	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,000,000	AIMCO CLO Series 2019-A 5.29% 17/4/2031	942,773	0.03
USD 515,000	Almaa CLO 2018-1 4.61% 20/7/2031	490,406	0.02
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 4.627% 20/1/2035	933,261	0.03
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 5.577% 20/1/2035	926,221	0.03
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 8.977% 20/1/2035	930,363	0.03
USD 1,000,000	Allegro CLO VIII 4.662% 15/7/2031	948,940	0.03
USD 2,000,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 4.255% 13/4/2031	1,866,392	0.06
USD 1,000,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 7.355% 13/4/2031	906,176	0.03
USD 800,000	Anchorage Capital CLO 4-R 4.643% 28/1/2031	767,988	0.02
USD 1,000,000	Annisa CLO 2016-2 5.71% 20/7/2031	936,929	0.03
USD 1,000,000	Apidos CLO XXIX 4.682% 25/7/2030	946,298	0.03
USD 1,000,000	Arabian Centres Sukuk II 5.625% 7/10/2026	909,895	0.03
USD 750,000	Ares XLIX CLO 4.409% 22/7/2030	730,872	0.02
USD 500,000	Ares XLIX CLO 5.759% 22/7/2030	460,964	0.02
USD 500,000	Ares XLVIII CLO 4.51% 20/7/2030	473,006	0.02
USD 1,800,000	Ares XXXVII CLO 4.46% 20/4/2030	1,703,727	0.05
USD 1,500,000	Atrium XIV 4.69% 23/8/2030	1,436,020	0.05
USD 500,000	Atrium XV 4.533% 23/1/2031	490,472	0.02
USD 1,250,000	Atrium XV 5.783% 23/1/2031	1,175,762	0.04
USD 1,750,000	Bain Capital Credit CLO 2019-2 4.84% 17/10/2032	1,666,688	0.05
USD 1,000,000	Bain Capital Credit CLO 2020-5 5.06% 20/10/2032	968,224	0.03
USD 2,500,000	Bain Capital Credit CLO 2021-6 4.362% 21/10/2034	2,390,924	0.08
USD 3,500,000	Ballyrock CLO 2020-2 5.66% 20/10/2031	3,229,154	0.10
USD 3,000,000	Barclays CLO 5 7.59% 22/10/2032	2,811,564	0.09
USD 2,500,000	Beechwood Park CLO 8.991% 17/1/2035	2,255,390	0.07
USD 1,000,000	Benefit Street Partners CLO XI 4.912% 15/4/2029	972,809	0.03
USD 1,000,000	Belveny CLO 2 4.362% 30/4/2031	968,946	0.03
USD 1,000,000	Canyon Capital CLO 2016-1 4.412% 15/7/2031	954,630	0.03
USD 2,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 2.731% 15/4/2035	1,885,440	0.06
USD 1,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 3.731% 15/4/2035	932,926	0.03
USD 1,000,000	Canyon CLO 2020-1 5.662% 15/7/2034	929,446	0.03
USD 750,000	Carbone Clo 4.51% 20/1/2031	715,189	0.02
USD 1,000,000	Carlyle C17 CLO 4.932% 30/4/2031	951,294	0.03
USD 750,000	Carlyle US Clo 2017-2 5.11% 20/7/2031	714,511	0.02
USD 1,000,000	CarVal CLO 1-S 6.3% 16/7/2031	925,412	0.03
USD 1,000,000	Cedar Funding IX CLO 4.46% 20/4/2031	953,753	0.03
USD 1,000,000	Cedar Funding IX CLO 8.31% 20/4/2031	929,464	0.03
USD 1,000,000	Chenango Park CLO 4.362% 15/4/2030	943,361	0.03
USD 400,000	China Aoyuan 5.98% 18/8/2025	26,755	0.00
USD 400,000	China Aoyuan 6.35% 8/2/2024	27,000	0.00
USD 1,199,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	81,871	0.00
USD 1,434,000	China Evergrande 10% 11/4/2023	106,889	0.00
USD 933,000	China Evergrande 11.5% 22/1/2023	69,702	0.00
USD 935,000	China Evergrande 12% 22/1/2024	66,662	0.00
USD 200,000	China SCE 7% 2/6/2025	45,000	0.00
USD 588,000	China SCE 7.375% 9/4/2024	172,932	0.01
USD 500,000	CIFC Funding 2013-IV 5.569% 27/4/2031	468,391	0.02
USD 1,000,000	CIFC Funding 2015-I 4.659% 23/1/2031	958,779	0.03
USD 1,000,000	CIFC Funding 2018-V 4.662% 15/1/2032	964,008	0.03
USD 663,000	CIFI 6% 16/7/2025	358,575	0.01
USD 956,000	CIFI 6.45% 7/11/2024	540,140	0.02
USD 203,000	Country Garden 5.625% 15/12/2026	90,904	0.00
USD 200,000	Country Garden 6.5% 8/4/2024	113,186	0.01
USD 800,000	DP World Salaam 6% 1/1/2171	796,509	0.03
USD 3,500,000	Dryden 41 Senior Loan Fund 5.112% 15/4/2031	3,150,093	0.10
USD 1,000,000	Dryden 65 CLO 4.84% 18/7/2030	955,443	0.03
USD 500,000	Dryden 65 CLO 5.94% 18/7/2030	466,364	0.01
USD 1,750,000	Dryden 70 CLO 6.49% 16/1/2032	1,624,203	0.05
USD 450,000	Eaton Vance CLO 2014-1R 5.562% 15/7/2030	404,521	0.01
USD 1,000,000	Eaton Vance Clo 2015-1 4.61% 20/7/2030	949,685	0.03
USD 500,000	Eaton Vance CLO 2018-1 4.712% 15/10/2030	476,375	0.02
USD 570,000	Fantasia 0% 5/7/2022***	53,252	0.00
USD 603,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023	78,000	0.00
USD 2,338,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	216,369	0.01
USD 600,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	59,500	0.00
USD 450,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022	43,875	0.00
USD 269,000	Fantasia 15% 18/12/2021***	19,352	0.00

[a] All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 3,000,000	Galaxy XV CLO 5.512% 15/10/2030	2,808,480	0.09
USD 1,000,000	Galaxy XX CLO 4.46% 20/4/2031	954,500	0.03
USD 4,000,000	Galaxy XX CLO 5.31% 20/4/2031	3,723,296	0.12
USD 1,000,000	Galaxy XXII CLO 4.44% 16/4/2034	958,757	0.03
USD 1,000,000	Galaxy XXII CLO 6.09% 16/4/2034	895,443	0.03
USD 1,000,000	Generate CLO 2 4.69% 22/1/2031	943,571	0.03
USD 2,000,000	Generate CLO 3 6.31% 20/10/2029	1,902,131	0.06
USD 2,000,000	Generate CLO 5 6.109% 22/10/2031	1,895,351	0.06
USD 750,000	Gilbert Park CLO 5.462% 15/10/2030	712,996	0.02
USD 889,118	Global Aircraft Leasing 6.5% 15/9/2024	729,077	0.02
USD 4,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 4.51% 20/4/2034	3,740,895	0.12
USD 1,400,000	Goldentree Loan Management US Clo 10 5.76% 29/7/2034	1,302,723	0.04
USD 1,000,000	Goldentree Loan Management US Clo 3 4.61% 20/4/2030	950,427	0.03
USD 1,500,000	Goldentree Loan Management US Clo 3 5.56% 20/4/2030	1,402,701	0.05
USD 2,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 4.76% 20/10/2032	1,907,539	0.06
USD 2,500,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 5.86% 20/10/2032	2,340,727	0.08
USD 875,000	Goldentree Loan Management US Clo 6 4.277% 20/4/2035	846,181	0.03
USD 1,400,000	GoldenTree Loan Opportunities IX 4.406% 29/10/2029	1,370,003	0.04
USD 1,000,000	Goldentree Loan Opportunities XII 5.632% 21/7/2030	937,091	0.03
USD 1,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 1 5.71% 20/10/2034	931,786	0.03
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 50B R 5.927% 20/4/2035	950,998	0.03
USD 2,000,000	Gregen Park CLO 5.01% 20/1/2030	1,950,530	0.06
USD 1,417,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	1,147,346	0.04
USD 1,400,000	GT Loan Financing I 2013 1 4.892% 28/7/2031	1,267,694	0.04
USD 475,000	Hawaiian Brand Intellectual Property / HawaiianMiles Loyalty 5.75% 20/1/2026	440,824	0.01
USD 668,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	280,560	0.01
USD 600,000	IHS 6.25% 29/11/2028	511,500	0.02
USD 2,000,000	Invesco CLO 5.412% 15/7/2034	1,852,191	0.06
USD 3,000,000	Invesco CLO 2022-1 4.627% 20/4/2035	2,812,293	0.09
USD 1,000,000	Invesco CLO 2022-1 5.527% 20/4/2035	887,892	0.03
USD 1,500,000	Invesco CLO 2022-1 9.777% 20/4/2035	1,384,477	0.04
USD 1,500,000	Jay Park CLO 5.36% 20/10/2027	1,419,877	0.05
USD 200,000	Kaisa 9.375% 30/6/2024	23,152	0.00
USD 675,000	Ding Talent Management 5.5% 4/6/2171	656,085	0.02
USD 1,000,000	KKR CLO 20 4.96% 29/10/2031	969,970	0.03
USD 513,000	KWG 5.875% 10/11/2024	46,950	0.00
USD 250,000	KWG 5.95% 10/8/2025	35,869	0.00
USD 400,000	KWG 7.4% 5/3/2024	52,000	0.00
USD 282,000	KWG 7.875% 1/9/2023	46,530	0.00
USD 500,000	LCM XXV 4.38% 20/7/2030	485,818	0.02
USD 1,000,000	Madison Park Funding XIII 4.838% 19/4/2030	971,837	0.03
USD 750,000	Madison Park Funding XXXI 4.483% 23/1/2031	736,082	0.02
USD 800,000	Madison Park Funding XXXI 4.933% 23/1/2031	765,139	0.02
USD 400,000	MAF Global 5.375% 20/9/2170	382,948	0.01
USD 920,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029	931,486	0.03
USD 1,259,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	834,098	0.03
USD 1,119,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	184,635	0.01
USD 200,000	Modern Land China 12.85% 25/10/2021**	33,000	0.00
USD 1,150,000	Neuberger Berman CLO XXII 4.39% 17/10/2030	1,121,726	0.04
USD 700,000	Neuberger Berman CLO XXII 4.94% 17/10/2030	671,224	0.02
USD 1,850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 25 5.59% 18/10/2029	1,719,909	0.06
USD 3,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 5.39% 18/10/2030	3,254,322	0.10
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 27 5.112% 15/1/2030	931,295	0.03
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 4.31% 20/4/2030	973,660	0.03
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 5.56% 20/4/2030	937,149	0.03
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 4.66% 20/4/2031	473,049	0.02
USD 400,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 4.51% 20/7/2031	381,327	0.01
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers Clo 40 4.49% 16/4/2033	946,146	0.03
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers Clo 42 5.54% 16/7/2035	945,501	0.03
USD 1,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers Clo 44 5.53% 16/10/2034	1,396,861	0.05

**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 4.346% 14/4/2035	1,411,116	0.05
USD 4,000,000	OCP CLO 2014-7 4.96% 20/7/2029	3,886,953	0.12
USD 6,750,000	OCP CLO 2016-11 6.216% 26/10/2030	6,575,838	0.21
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners 26 4.312% 15/7/2030	934,214	0.03
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners 33 4.56% 20/1/2031	944,502	0.03
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners XVI 4.59% 17/7/2030	939,853	0.03
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners XXII 4.659% 22/1/2030	950,131	0.03
USD 700,000	OHA Credit Partners XI 5.66% 20/1/2032	655,309	0.02
USD 1,700,000	OHA Loan Funding 2015-1 5.833% 23/7/2031	1,592,850	0.05
USD 500,000	OHA Loan Funding 2013-2 4.808% 23/5/2031	475,965	0.02
USD 400,000	Oryx Funding 5.8% 3/2/2031	381,621	0.01
USD 1,000,000	OZLM XX 4.66% 20/4/2031	939,878	0.03
USD 1,300,000	Palmer Square CLO 2014-1 4.59% 17/1/2031	1,241,076	0.04
USD 1,000,000	Palmer Square CLO 2014-1 5.39% 17/1/2031	938,159	0.03
USD 2,250,000	Palmer Square CLO 2020-3 5.855% 15/11/2031	2,134,920	0.07
USD 1,700,000	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 4.758% 23/8/2031	1,643,873	0.05
USD 1,000,000	Peace Park CLO 5.66% 20/10/2034	885,344	0.03
USD 2,210,000	Peace Park CLO 8.71% 20/10/2034	2,011,059	0.06
USD 501,000	Pearl II 6% 2/12/2049	19,449	0.00
USD 399,000	Pearl III 9% 22/10/2025	149,600	0.00
USD 500,000	Pikes Peak CLO 5 9.41% 20/4/2033	458,995	0.02
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 6 5.011% 18/5/2034	944,709	0.03
USD 1,250,000	Pikes Peak CLO 6 6.061% 18/5/2034	1,142,019	0.04
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 6 9.391% 18/5/2034	837,614	0.03
USD 2,600,000	Pikes Peak CLO 8 4.71% 20/7/2034	2,436,274	0.08
USD 1,700,000	Pikes Peak CLO 8 5.81% 20/7/2034	1,539,269	0.05
USD 709,000	Powerlong Real Estate 6.25% 10/8/2024	100,602	0.00
USD 1,500,000	PPM CLO 3 5.84% 17/4/2034	1,392,429	0.04
USD 1,000,000	PPM CLO 4 5.89% 18/10/2034	927,166	0.03
USD 1,250,000	PPM CLO 5 4.74% 18/10/2034	1,167,359	0.04
USD 1,250,000	PPM CLO 5 5.79% 18/10/2034	1,162,748	0.04
USD 2,759,000	Radiant Properties 10.5% 3/10/2022	234,515	0.01
USD 2,000,000	Regatta XII Funding 5.912% 15/10/2032	1,877,084	0.06
USD 1,000,000	Regatta XI Funding 5.59% 17/7/2031	936,866	0.03
USD 1,750,000	Regatta XV Funding 6.083% 25/10/2031	1,638,294	0.05
USD 1,000,000	Regatta XVI Funding 5.212% 15/1/2033	973,647	0.03
USD 2,689,000	Regatta XVI Funding 6.412% 15/1/2033	2,523,656	0.08
USD 1,000,000	Resona Cls 5.99% 18/10/2034	910,280	0.03
USD 700,000	Rockford Tower CLO 2018-2 5.91% 20/10/2031	635,757	0.02
USD 200,000	Sunshine China 7.35% 15/12/2023	14,000	0.00
USD 1,250,000	RR 3 4.312% 15/1/2030	1,162,460	0.04
USD 200,000	Sable International Finance 5.75% 7/9/2027	183,355	0.01
USD 800,000	Sable International Finance 5.75% 7/9/2027	733,340	0.02
USD 1,100,000	Shimao 3.45% 11/1/2031	151,250	0.00
USD 683,000	Shui On Development 6.15% 24/8/2024	566,890	0.02
USD 1,000,000	Silver Creek CLO 6 06% 20/7/2030	947,245	0.03
USD 75,681	Spirit Loyalty Cayman / Spirit IP Cayman 8% 20/9/2025	77,871	0.00
USD 959,000	Sunac China 7% 9/7/2025	139,055	0.01
USD 2,000,000	TICP CLO IX 5.61% 20/1/2031	1,916,759	0.06
USD 2,000,000	TICP CLO V 2018-1 5.83% 17/7/2031	2,374,827	0.08
USD 500,000	Times China 6.2% 22/3/2026	75,075	0.00
USD 851,000	Times China 6.75% 8/7/2025	135,845	0.01
USD 332,000	Transocean 11.5% 30/1/2027	319,890	0.01
USD 753,000	TRESTLES CLO II 4.463% 25/7/2031	726,117	0.02
USD 500,000	TRESTLES CLO II 4.663% 25/7/2031	478,934	0.02
USD 700,000	TRESTLES CLO II 5.663% 25/7/2031	636,600	0.02
USD 759,000	Webster Park CLO 5.61% 20/7/2030	690,955	0.02
USD 2,500,000	Whitstone Park CLO 5.61% 20/1/2035	2,245,086	0.07
USD 1,350,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	1,066,375	0.03
USD 648,000	Yuzhou 6.35% 13/1/2027	48,600	0.00
USD 727,000	Yuzhou 7.375% 13/1/2026	54,525	0.00
USD 1,690,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026	124,612	0.01
USD 250,000	Zhenro Properties 8% 6/3/2023	11,769	0.00
		206,498,316	6.61
	Chile		
USD 1,093,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	941,346	0.03
	China		
USD 747,000	Bank of Communications 3.8% 18/11/2170*	739,842	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 750,000	Industrial & Commercial Bank of China 3.2% 24/11/2171*	719,985	0.02
USD 560,000	Prima Bloom 6% 5/7/2022**	158,126	0.00
		1,618,962	0.05
	Colombia		
USD 2,200,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	1,663,176	0.05
USD 873,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	784,430	0.03
USD 1,722,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	1,631,668	0.05
USD 800,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	628,000	0.02
USD 800,000	Empresas Publicas de Medellin 4.25% 18/7/2029	661,656	0.02
USD 435,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	372,904	0.01
		5,739,834	0.18
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
USD 1,864,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	1,747,281	0.06
	Denmark		
USD 6,365,000	Danske Bank 7% 26/12/2170*	6,070,619	0.20
	Dominican Republic		
USD 600,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 6.75% 30/3/2029	568,074	0.02
USD 1,141,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	960,753	0.03
USD 1,227,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	996,588	0.03
USD 600,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	548,972	0.02
USD 1,000,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027*	980,278	0.03
USD 904,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	744,665	0.03
		4,799,330	0.16
	Egypt		
USD 600,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	354,000	0.01
USD 530,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047*	341,850	0.01
		695,850	0.02
	Finland		
USD 377,000	Nokia 6.625% 15/5/2039	380,304	0.01
USD 1,245,000	Nordea Bank 3.75% 1/3/2171	923,463	0.03
USD 2,550,000	Nordea Bank 6.625% 26/9/2170	2,511,994	0.08
		3,815,761	0.12
	France		
USD 1,196,000	Altice France 5.125% 15/1/2029	930,368	0.03
USD 4,099,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	3,243,334	0.10
USD 2,754,000	Altice France 5.5% 15/1/2028	2,264,991	0.07
USD 420,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	331,609	0.01
USD 3,559,000	BNP Paribas 4.625% 25/8/2171	2,846,704	0.09
USD 790,000	BNP Paribas 7% 16/2/2171	751,304	0.02
USD 5,252,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	4,040,003	0.14
USD 784,000	Constellium 5.625% 15/6/2028	727,009	0.02
USD 1,270,000	Constellium 5.875% 15/2/2026	1,222,380	0.04
USD 3,595,000	Credit Agricole 4.75% 23/9/2171	2,823,710	0.09
USD 3,264,000	Credit Agricole 8.125% 23/3/2171	3,351,720	0.11
USD 3,297,000	Iliad 0.5% 15/10/2026	3,017,116	0.10
USD 5,432,000	Iliad 7% 15/10/2028	5,099,390	0.16
USD 3,205,000	Societe Generale 5.375% 18/8/2171*	2,602,604	0.08
USD 2,309,000	Societe Generale 8% 29/9/2171	2,324,001	0.08
		35,587,745	1.14
	Germany		
USD 1,903,000	Allianz 3.2% 30/4/2171	1,375,169	0.04
USD 2,009,000	Allianz 3.5% 30/4/2171	1,742,733	0.06
USD 971,000	Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/1/2028	854,719	0.03
USD 3,800,000	Deutsche Bank 6% 30/4/2171	3,126,472	0.10
USD 2,947,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028	2,661,996	0.09
		9,761,087	0.31
	Guatemala		
USD 953,000	Guatemala Government Bond 3.7% 7/10/2033*	772,790	0.02
USD 573,000	Guatemala Government Bond 4.5% 3/5/2026	562,295	0.02
USD 1,283,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	1,020,629	0.03
USD 522,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	510,405	0.02
		2,866,309	0.09
	Hong Kong		
USD 309,000	Bank of Communications Hong Kong 3.725% 9/9/2170	295,875	0.01
USD 470,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	448,361	0.01
USD 200,000	Lai Sun MTN 5% 28/7/2026	214,249	0.01
USD 259,000	Nanyang Commercial Bank 6.5% 28/10/2170	245,224	0.01
USD 1,136,000	Yango Justice International 7.5% 15/4/2024	73,450	0.00
USD 958,000	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023	62,270	0.00
USD 403,000	Yango Justice International 10.25% 15/9/2022	25,369	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan
**This security is in default, see Note 2(b).

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 526,000	Yankuri Land HK 6.8% 27/2/2024*	478,891	0.02
		1,843,589	0.06
	Hungary		
USD 1,060,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,023,494	0.03
	India		
USD 205,000	Adani Electricity Mumbai 3.867% 22/7/2031	163,527	0.01
USD 1,236,000	Adani Electricity Mumbai 3.949% 12/2/2030	1,021,344	0.03
USD 359,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.25% 10/12/2024*	347,156	0.01
USD 249,000	GMR Hyderabad International Airport 5.375% 10/4/2024	243,398	0.01
USD 800,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	693,284	0.02
USD 249,000	JSW Steel 5.95% 18/4/2024	244,488	0.01
USD 575,000	Muthoot Finance 4.4% 2/9/2023	563,800	0.02
USD 1,007,000	Muthoot Finance 6.125% 31/10/2022	1,005,421	0.03
USD 295,000	RaNew Power Pvt 5.875% 5/3/2027	270,215	0.01
USD 930,000	Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023	913,726	0.03
USD 245,000	Summit Digitel Infrastructure 2.875% 12/8/2031	190,690	0.00
		5,656,706	0.18
	Indonesia		
USD 154,000	Alam Sutera Realty 6% 2/5/2024	111,265	0.00
USD 455,000	Bank Tabungan Negara Persero 4.2% 23/1/2025	430,662	0.02
USD 3,202,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	3,211,747	0.10
USD 1,899,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029	1,597,117	0.05
USD 555,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	561,244	0.02
		5,917,035	0.19
	Ireland		
USD 600,000	ASG Finance Designated Activity 7.875% 3/12/2024	553,500	0.02
USD 110,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	95,284	0.00
USD 960,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	883,421	0.03
USD 2,464,000	LCPR Senior Secured Financing 5.125% 15/7/2029	2,122,724	0.07
USD 2,696,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	2,549,068	0.08
USD 3,423,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	2,919,791	0.09
		9,123,828	0.29
	Isle of Man		
USD 901,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	772,126	0.03
	Israel		
USD 443,183	Leviathan Bond 5.75% 30/6/2023	442,597	0.02
	Italy		
USD 1,609,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/8/2026	1,606,767	0.04
USD 6,276,000	UniCredit 8% 3/6/2171*	5,621,846	0.19
		7,220,613	0.23
	Jamaica		
USD 467,000	Digicel International Finance /Digicel International 8.75% 25/5/2024	444,055	0.01
	Japan		
USD 650,000	Asahi Mutual Life Insurance 6.5% 5/3/2171	654,219	0.02
	Jersey		
USD 2,000,000	Boyce Park Clo 2.648% 21/4/2035	1,870,218	0.06
USD 1,000,000	Boyce Park Clo 3.648% 21/4/2035	921,001	0.03
USD 1,000,000	Boyce Park Clo 6.798% 21/4/2035	920,295	0.03
		3,711,514	0.12
	Liberia		
USD 703,000	Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/7/2027	549,195	0.02
USD 814,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	659,147	0.02
USD 1,515,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	1,166,459	0.04
USD 386,000	Royal Caribbean Cruises 9.125% 15/6/2023	389,901	0.01
USD 265,000	Royal Caribbean Cruises 10.875% 1/6/2023	269,877	0.01
USD 325,000	Royal Caribbean Cruises 11.5% 1/6/2025	345,738	0.01
USD 573,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	568,061	0.02
		3,949,388	0.13
	Luxembourg		
USD 407,000	Albion Financing 1 / Aggreko 8.125% 15/10/2026	397,229	0.01
USD 2,861,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2,425,169	0.08
USD 2,624,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2,196,817	0.07
USD 2,098,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	1,699,910	0.05
USD 3,803,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	3,006,530	0.10
USD 7,061,000	Altice France 10.5% 15/5/2027	6,148,505	0.20
USD 3,052,943	ARD Finance 6.5% 30/6/2027	2,389,237	0.08
USD 409,000	Atento Luxco 1 8% 10/2/2026	191,513	0.01
USD 1,179,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036	1,055,751	0.03
USD 1,385,000	EverArc Escrow 5% 30/10/2029	1,186,432	0.04
USD 863,711	FEL Energy VI 5.75% 1/12/2040	660,495	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 600,000	Gol Finance 7% 31/1/2025*	367,696	0.01
USD 500,000	Gol Finance 8% 30/6/2026	362,009	0.01
USD 3,688,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	3,130,136	0.10
USD 549,000	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	461,898	0.01
USD 1,000,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	970,650	0.03
USD 400,000	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	336,000	0.01
USD 720,000	Millicom International Cellular 5.125% 15/1/2028	664,474	0.02
USD 300,000	Nexa Resources 5.375% 4/5/2027	289,209	0.01
USD 800,000	Puma International Financing 5.125% 6/10/2024	756,000	0.03
USD 2,254,000	Telecom Italia Capital 6% 30/9/2034	1,813,249	0.06
USD 700,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	562,727	0.02
USD 8,000	Telecom Italia Capital 7.2% 18/7/2036	6,773	0.00
USD 697,000	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	600,614	0.02
		31,789,519	1.02
	Marshall Islands		
USD 741,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	615,030	0.02
	Mauritius		
USD 2,629,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	2,379,245	0.08
USD 200,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	181,000	0.00
USD 249,000	Greenko Mauritius 6.25% 21/2/2023	241,296	0.01
USD 246,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025*	225,090	0.01
USD 400,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026	351,000	0.01
USD 600,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	542,913	0.02
USD 1,000,000	HTA 7% 18/12/2025	944,020	0.03
USD 400,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024	384,500	0.01
USD 255,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024	245,119	0.01
USD 907,000	Network i2i 5.65% 15/4/2171	873,084	0.03
USD 404,000	UPL 5.25% 27/11/2170	301,406	0.01
		6,069,272	0.22
	Mexico		
USD 892,000	Alpek 3.25% 25/2/2031	759,710	0.03
USD 500,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2171	434,375	0.02
USD 845,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	657,550	0.02
USD 1,066,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/1/2024	1,041,480	0.03
USD 400,000	Grupo Bimbo 5.95% 17/7/2171	398,372	0.01
USD 917,000	Mexico City Airport Trust 5.5% 31/7/2047	699,212	0.02
USD 2,125,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,766,875	0.06
USD 2,065,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	1,981,534	0.06
USD 429,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	403,620	0.01
USD 609,000	Operadora de Servicios Mega de Sofom ER 8.25% 11/2/2025	475,210	0.02
USD 1,298,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	993,600	0.03
USD 1,044,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/1/2045	653,808	0.02
USD 1,000,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	900,000	0.03
USD 1,380,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	1,074,192	0.04
USD 641,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	402,153	0.01
USD 1,071,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	986,862	0.03
USD 663,000	Trust Fibra Uno 5.25% 30/1/2026	632,777	0.02
		14,186,137	0.46
	Mongolia		
USD 200,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027	167,250	0.01
USD 291,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	258,811	0.01
USD 650,000	Mongolia Government International Bond 8.75% 9/3/2024	656,869	0.02
		1,082,930	0.04
	Morocco		
USD 1,239,000	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	1,069,282	0.03
USD 1,200,000	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	900,837	0.03
USD 600,000	OCP 5.125% 23/6/2051	430,500	0.01
		2,400,619	0.07
	Netherlands		
USD 400,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	406,152	0.01
USD 979,000	Clear Channel International 6.625% 1/8/2025	929,205	0.03
USD 3,429,000	Diamond BC 4.625% 1/10/2029	2,929,023	0.09
USD 1,437,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	1,229,540	0.04
USD 573,000	Equate Petrochemical 2.625% 28/4/2028	513,408	0.02
USD 2,900,000	ING Group 3.875% 16/11/2170	2,145,748	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 400,000	Mahmsat 7.65% 1/10/2027	177,940	0.01
USD 571,000	Mahmsat 8.5% 29/4/2026	254,766	0.01
USD 529,000	Ming Duong Finance 5.125% 7/5/2029	439,264	0.01
USD 39,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	33,663	0.00
USD 225,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 31/1/2025	222,089	0.01
USD 1,640,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	1,577,171	0.05
USD 7,997,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	7,696,349	0.25
USD 2,493,000	UPC Broadband Finco 4.875% 15/7/2031	2,159,599	0.07
USD 1,105,000	Viva Energy Investments 5.125% 24/8/2027	1,037,596	0.03
USD 1,339,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	1,151,495	0.04
USD 922,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	794,272	0.02
USD 150,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	134,087	0.00
		23,548,710	0.76
	Nigeria		
USD 966,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	536,297	0.02
USD 400,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/2/2032	290,024	0.01
USD 644,000	Nigeria Government International Bond 9.375% 24/1/2049	510,370	0.02
		1,336,691	0.05
	Oman		
USD 1,000,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	880,000	0.03
USD 1,200,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	1,074,000	0.03
USD 569,000	Oman Government International Bond 7% 25/1/2051	528,459	0.02
USD 400,000	OQ SAOC 5.125% 6/5/2028	388,542	0.01
		2,871,001	0.09
	Pakistan		
USD 565,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031	330,525	0.01
	Panama		
USD 400,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	322,907	0.01
USD 621,000	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	541,040	0.02
USD 3,227,000	Carnival 4% 1/8/2028	2,689,105	0.09
USD 3,747,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	2,961,254	0.09
USD 875,000	Carnival 6% 1/5/2029	674,997	0.02
USD 196,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	168,920	0.01
USD 1,109,000	Carnival 9.875% 1/8/2027	1,117,577	0.04
USD 1,832,000	Carnival 10.5% 1/2/2026	1,890,446	0.06
USD 2,594,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030	2,288,854	0.07
USD 1,949,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	1,877,457	0.06
		14,533,623	0.47
	Paraguay		
USD 310,000	Frigorifico Concepcion 7.7% 21/7/2028	260,556	0.01
USD 210,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	202,747	0.01
USD 200,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/3/2050	167,752	0.01
USD 847,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048[1]	723,147	0.02
		1,344,202	0.05
	Peru		
USD 1,062,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025	1,045,324	0.04
USD 1,877,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032	1,433,310	0.04
USD 995,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	842,606	0.03
		3,321,240	0.11
	Philippines		
USD 445,000	Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	417,574	0.01
	Qatar		
USD 200,000	Qatar Government International Bond 4% 14/3/2029	204,250	0.01
	Romania		
EUR 1,153,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030	908,409	0.03
EUR 1,096,000	Romanian Government International Bond 2.875% 11/3/2029	910,831	0.03
USD 1,069,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	1,031,580	0.03
		2,850,819	0.09
	Saudi Arabia		
USD 1,546,000	Saudi Government International Bond 2.25% 2/2/2033	1,325,695	0.04
USD 1,231,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	1,286,395	0.04
		2,612,090	0.08
	Singapore		
USD 797,000	ABJA Investment 5.95% 31/7/2024[1]	799,537	0.02

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 774,000	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	646,290	0.02
USD 241,875	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027*	201,966	0.00
USD 807,000	Global Prime Capital 5.95% 23/1/2025*	767,536	0.03
USD 15,382	JGC Ventures 0% 30/6/2025	6,999	0.00
USD 965,582	JGC Ventures 3% 30/6/2025	443,582	0.01
USD 200,000	Jollibee Worldwide 3.9% 23/7/2171	169,686	0.01
USD 752,000	LMIRT Capital 7.25% 19/6/2024	624,160	0.02
USD 869,000	Medco Platinum Road 6.75% 30/1/2025	834,240	0.03
USD 1,510,203	Modernland Overseas 3% 30/4/2027	666,536	0.02
USD 16,737	Modernland Overseas 3% 30/4/2027	7,587	0.00
USD 590,000	Theta Capital 8.125% 22/1/2025	503,804	0.02
USD 400,000	TML 4.35% 9/6/2026	351,299	0.01
		6,043,223	0.19
	South Africa		
USD 870,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	773,284	0.03
USD 1,369,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	941,916	0.03
USD 840,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032	750,750	0.02
		2,465,950	0.08
	South Korea		
USD 550,000	Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170	490,660	0.02
USD 292,000	Woori Bank 4.25% 4/4/2171	284,241	0.01
		774,901	0.03
	Spain		
USD 4,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.125% 16/2/2171	3,774,764	0.12
	Sri Lanka		
USD 660,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/4/2023	224,580	0.01
USD 1,466,000	Sri Lanka Government International Bond 6.35% 28/6/2024	499,803	0.02
USD 1,436,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	484,837	0.01
		1,209,315	0.04
	Switzerland		
USD 990,000	UBS 4.375% 10/8/2171	748,226	0.02
USD 836,000	UBS 7% 31/7/2171	817,594	0.03
		1,565,820	0.05
	Thailand		
USD 866,000	Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	659,634	0.03
USD 1,000,000	Kasikornbank Hong Kong 5.275% 14/9/2171	941,500	0.03
USD 463,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171	420,724	0.01
		2,221,858	0.07
	Ukraine		
USD 1,470,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	290,325	0.01
USD 600,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	158,100	0.01
USD 1,746,000	Ukraine Government International Bond 8.994% 1/2/2026	401,580	0.01
		850,005	0.03
	United Arab Emirates		
USD 1,829,000	NBK Tier 1 3.625% 24/8/2171	1,595,912	0.05
	United Kingdom		
USD 294,171	Ardonagh Midco 2 11.5% 15/1/2027	260,654	0.01
USD 647,041	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	548,749	0.02
USD 3,615,000	Barclays 6.125% 15/12/2170	3,089,215	0.11
USD 1,420,000	Barclays 7.75% 15/12/2170	1,265,821	0.04
USD 3,420,000	Barclays 8% 15/12/2170	3,332,283	0.11
USD 2,925,000	BP Capital Markets 4.875% 22/12/2170	2,677,958	0.09
USD 1,135,000	eG Global Finance 6.75% 7/2/2025	1,074,067	0.03
USD 963,000	eG Global Finance 8.5% 30/10/2025	935,256	0.03
USD 200,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026	182,507	0.01
USD 2,230,000	HSBC 4.6% 17/6/2171	1,771,825	0.06
USD 825,000	HSBC 6% 22/11/2170*	760,460	0.02
USD 976,000	HSBC 6.375% 30/9/2170	943,482	0.03
USD 2,540,000	HSBC 6.5% 23/9/2170	2,367,325	0.08
USD 606,000	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	514,080	0.02
USD 1,645,000	Lloyds Banking 6.75% 27/6/2170	1,589,621	0.05
USD 596,000	Merlin Entertainments 5.75% 15/6/2026	565,030	0.02
USD 3,933,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	3,583,513	0.11
USD 675,668	SCC Power 4% 17/5/2032	60,656	0.00
USD 1,254,686	SCC Power 8% 31/12/2028	514,380	0.01
USD 1,550,000	Standard Chartered 4.3% 19/2/2171	1,412,590	0.04
USD 418,000	Vedanta Resources 7.125% 31/5/2023	380,177	0.01
USD 912,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	711,360	0.02
USD 1,107,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024	959,243	0.03
USD 4,472,000	Virgin Media O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	3,631,372	0.12

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,210,000	Vodafone 3.25% 4/6/2081	1,051,112	0.03
USD 3,106,000	Vodafone 7% 4/4/2079	3,209,071	0.10
		37,834,917	1.20
	United States		
USD 73,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	68,004	0.00
USD 263,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	247,900	0.01
USD 675,000	ACI Worldwide 5.75% 15/8/2026	671,497	0.02
USD 520,000	Ashtons / Ashtons Finance 6% 1/9/2029	424,619	0.01
USD 1,555,000	Asurls Finance US / Asurls Finance 6% 1/5/2028	1,307,766	0.04
USD 60,000	AdaptHealth 5.125% 1/3/2030	51,563	0.00
USD 166,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	154,594	0.01
USD 1,407,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	1,169,483	0.04
USD 2,314,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	2,336,127	0.08
USD 269,000	Ahead DB 6.625% 1/5/2028	242,892	0.01
USD 1,025,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	789,014	0.03
USD 1,000,000	AIG CLO 2021-3 5.883% 25/1/2035	949,206	0.03
USD 1,156,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	1,101,300	0.04
USD 372,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	369,903	0.01
USD 1,673,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	1,515,371	0.05
USD 5,116,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	4,447,879	0.14
USD 12,327,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	11,331,471	0.36
USD 4,864,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	3,650,328	0.12
USD 4,617,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	4,342,479	0.14
USD 2,398,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	2,179,099	0.07
USD 6,250,000	Ally Financial 4.7% 15/8/2171	5,294,493	0.17
USD 979,000	AMC Entertainment 7.5% 15/2/2029	842,956	0.03
USD 236,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	192,954	0.01
USD 6,998,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	6,714,518	0.22
USD 1,006,800	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	961,201	0.03
USD 4,300,899	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	3,998,177	0.13
USD 4,720,000	American Express 3.55% 15/9/2170	4,069,820	0.13
USD 154,000	AMN Healthcare 4% 15/4/2029	132,700	0.00
USD 1,409,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	1,231,337	0.04
USD 396,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	383,253	0.01
USD 296,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	289,934	0.01
USD 72,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 15/1/2028	69,329	0.00
USD 334,000	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	344,426	0.01
USD 404,000	Apache 4.25% 15/1/2030	364,286	0.01
USD 1,091,000	Apache 5.1% 1/9/2040	929,150	0.03
USD 141,000	Apache 5.25% 1/2/2042	118,619	0.00
USD 399,000	Apache 5.35% 1/7/2049	326,531	0.01
USD 268,000	API DE 4.125% 15/7/2029	218,821	0.01
USD 251,000	API DE 4.75% 15/10/2029	209,007	0.01
USD 1,233,000	APX 5.75% 15/7/2029	1,014,424	0.03
USD 2,327,000	APX 6.75% 15/2/2027	2,282,857	0.07
USD 2,299,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	2,113,265	0.07
USD 547,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	539,484	0.02
USD 225,000	Archer Buyer 4.25% 1/6/2029	182,620	0.01
USD 3,327,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	3,057,796	0.10
USD 921,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	870,939	0.03
USD 2,462,000	Arconic 6.125% 15/2/2028	2,306,624	0.07
USD 679,000	Ardosa 4.375% 15/4/2029	615,312	0.02
USD 7,092,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	6,448,225	0.21
USD 973,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	959,938	0.03
USD 212,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	184,096	0.01
USD 494,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	389,071	0.01
USD 161,000	Aralez Escrow Issuer 7.5% 1/4/2029	139,078	0.00
USD 466,000	Arko 5.125% 15/11/2029	383,452	0.01
USD 175,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	157,611	0.01
USD 79,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	67,576	0.00
USD 403,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	363,696	0.01
USD 3,189,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	2,868,662	0.09
USD 1,264,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	1,532,019	0.05
USD 3,652,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 4.491% 15/4/2035	3,656,677	0.12

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,180,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	983,312	0.03
USD 169,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2030	133,547	0.00
USD 120,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	107,476	0.00
USD 253,000	ATI 4.875% 1/10/2029	225,821	0.01
USD 796,000	ATI 5.125% 1/10/2031	698,571	0.02
USD 926,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	805,743	0.03
USD 1,705,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	1,570,578	0.05
USD 2,106,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	1,156,847	0.04
USD 540,000	Avient 7.125% 1/8/2030	532,877	0.02
USD 65,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	56,966	0.00
USD 652,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	542,708	0.02
USD 1,726,000	Axalta Coating Systems / Axalta Coating Systems Dutch B 4.75% 15/6/2027	1,590,907	0.05
USD 200,000	Azul Investments 5.875% 26/10/2024	155,580	0.00
USD 400,000	Azul Investments 7.25% 15/6/2026	285,615	0.01
USD 4,481,704	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 4.092% 15/9/2034	4,290,281	0.14
USD 279,410	Banc of America Mortgage 2007-4 Trust 6.25% 26/12/2037	237,096	0.01
USD 3,000,000	Bank of America 4.375% 27/4/2171	2,590,754	0.08
USD 3,250,000	Bank of New York Mellon 3.7% 20/3/2171	3,441,690	0.11
USD 2,593,011	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 2.619% 25/10/2036	2,430,698	0.08
USD 3,003,466	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 2.894% 25/9/2037	2,749,651	0.09
USD 520,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 5.016% 15/8/2036	500,713	0.02
USD 344,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 6.016% 15/8/2036	327,680	0.01
USD 1,570,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	1,163,026	0.04
USD 197,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	178,072	0.01
USD 1,000,000	Benchmark 2018-B2 Mortgage Trust 2.881% 15/2/2051	761,015	0.02
USD 2,500,000	Benchmark 2018-B3 Mortgage Trust 3.186% 10/4/2051	1,990,662	0.06
USD 4,414,000	Benchmark 2018-B6 Mortgage Trust 3.261% 15/7/2051	3,389,621	0.11
USD 1,766,779	Benchmark 2018-B7 Mortgage Trust 5.013% 15/5/2053	1,680,027	0.05
USD 5,799,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	5,767,145	0.18
USD 142,000	Block Communications 4.875% 1/3/2028	129,865	0.00
USD 1,069,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	1,040,550	0.03
USD 1,397,000	Boxer Parent 9.125% 1/3/2026	1,346,127	0.04
USD 279,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	252,374	0.01
USD 2,252,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	1,974,441	0.06
USD 606,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	541,154	0.02
USD 446,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco 5.75% 15/4/2027	379,999	0.01
USD 14,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	13,121	0.00
USD 245,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	184,553	0.01
USD 343,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	266,371	0.01
USD 199,000	Cable One 4% 15/11/2030	159,230	0.00
USD 675,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	597,126	0.02
USD 886,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	814,386	0.03
USD 3,810,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	3,084,425	0.10
USD 3,810,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	3,727,929	0.12
USD 6,793,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	6,694,282	0.21
USD 997,000	Caesars Resort Collection / CRC Finco 5.75% 1/7/2025	981,579	0.03
USD 413,000	Calfon Petroleum 6.375% 1/7/2026	384,664	0.01
USD 2,681,000	Calfon Petroleum 7.5% 15/6/2030	2,486,292	0.08
USD 1,577,000	Calfon Petroleum 8% 1/8/2028	1,521,511	0.05
USD 342,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	291,846	0.01
USD 919,000	Calpine 5% 1/2/2031	436,578	0.02
USD 3,569,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	3,160,116	0.10
USD 544,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	498,418	0.02
USD 1,232,000	Cano Health 6.25% 1/10/2028	1,109,253	0.04
USD 2,709,000	Capital One Financial 3.95% 1/9/2171	2,342,819	0.07
USD 640,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	633,063	0.02
USD 744,182	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 2.704% 25/2/2037	712,024	0.02
USD 993,000	Carvana 4.875% 1/9/2029	289,987	0.01
USD 1,114,000	Carvana 5.5% 15/4/2027	719,987	0.02
USD 433,000	Carvana 10.25% 1/5/2030	344,763	0.01
USD 293,000	CCM Merger 6.375% 1/5/2026	267,850	0.01
USD 1,469,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	1,208,260	0.04
USD 5,334,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	4,128,854	0.13
USD 1,322,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	1,119,056	0.04

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,740,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	2,238,511	0.07
USD 534,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2033	423,131	0.01
USD 401,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	347,646	0.01
USD 1,196,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2032	999,503	0.03
USD 197,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	181,472	0.01
USD 568,000	CD&R Smokey Buyer 6.75% 15/7/2025	543,066	0.02
USD 1,754,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	1,525,258	0.05
USD 975,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/05/2028	956,460	0.03
USD 383,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 1/10/2028	374,968	0.01
USD 737,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	712,200	0.02
USD 12,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	10,042	0.00
USD 330,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	271,867	0.01
USD 4,237,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	4,051,419	0.13
USD 4,220,000	Charles Schwab 4% 1/12/2171	3,403,614	0.11
USD 3,775,000	Charles Schwab 4% 1/6/2171	3,276,058	0.11
USD 193,000	Chamours 5.75% 15/11/2028	174,010	0.00
USD 58,000	Chesapeake Energy 5.875% 1/2/2029	55,477	0.00
USD 2,712,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	2,661,654	0.09
USD 2,333,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	2,044,890	0.07
USD 3,386,000	Chobani / Chobani Finance 7.5% 15/4/2025	3,226,922	0.10
USD 1,960,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	1,694,730	0.05
USD 2,830,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	2,333,605	0.08
USD 704,000	CHS/Community Health Systems 6.125% 1/4/2030	418,183	0.01
USD 2,571,000	CHS/Community Health Systems 6.875% 15/4/2029	1,633,407	0.05
USD 461,000	CHS/Community Health Systems 8% 15/3/2026	420,459	0.01
USD 2,515,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	2,273,749	0.07
USD 352,000	Ciena 4% 31/1/2030	288,671	0.01
USD 600,000	Citgo 9.25% 1/8/2024	599,311	0.02
USD 671,000	CITGO Petroleum 6.375% 15/6/2026	635,009	0.02
USD 1,108,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	1,083,991	0.04
USD 1,975,000	Citigroup 4% 10/3/2171	943,379	0.03
USD 5,799,000	Citigroup 5% 12/3/2171	5,391,369	0.17
USD 2,970,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.107% 10/5/2049	2,523,980	0.08
USD 2,000,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 4.344% 25/7/2037	2,005,840	0.06
USD 221,000	Civitas Resources 5% 15/10/2026	205,064	0.01
USD 3,753,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	3,206,893	0.10
USD 2,899,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	2,436,328	0.08
USD 7,338,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	6,567,973	0.21
USD 5,689,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	4,609,398	0.15
USD 1,954,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	1,586,629	0.05
USD 2,914,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	2,799,089	0.09
USD 1,110,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	980,958	0.03
USD 3,522,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	3,063,511	0.10
USD 1,249,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	1,062,285	0.03
USD 174,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	163,376	0.01
USD 2,135,000	Colgate Energy Partners III 5.875% 1/7/2029	1,881,728	0.06
USD 395,000	Colgate Energy Partners III 7.75% 15/2/2026	395,736	0.01
USD 2,999,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.183% 10/2/2048	2,816,870	0.09
USD 241,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	204,580	0.01
USD 1,945,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	1,661,857	0.05
USD 944,000	CommScope 6% 1/3/2026	890,853	0.03
USD 2,419,000	CommScope 7.125% 1/7/2028	2,041,382	0.06
USD 221,000	CommScope 8.25% 1/3/2027	190,571	0.01
USD 1,784,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	1,614,275	0.05
USD 385,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	329,229	0.01
USD 1,885,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	1,746,000	0.06
USD 1,772,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	1,590,692	0.05
USD 3,032,000	Condor Merger Sub 7.375% 15/2/2030	2,536,346	0.08
USD 8,115,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	7,445,420	0.24
USD 179,000	Consensus Cloud Solutions 6% 15/10/2026	163,362	0.01
USD 236,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	213,239	0.01
USD 3,613,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	2,963,827	0.09

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,551,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	2,012,624	0.07
USD 503,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	425,287	0.01
USD 238,000	Covanta 5% 1/9/2030	201,828	0.01
USD 239,000	CP Atlas Buyer 7% 1/12/2028	196,951	0.01
USD 4,438,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	3,915,278	0.15
USD 2,112,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	2,020,466	0.07
USD 149,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 5.625% 1/5/2027	130,752	0.00
USD 169,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 6% 1/2/2029	146,941	0.01
USD 233,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 8% 1/4/2029	231,025	0.01
USD 330,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	259,979	0.01
USD 29,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	23,762	0.00
USD 106,000	CrownRock / CrownRock Finance 5% 1/5/2029	97,713	0.00
USD 3,436,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	3,381,415	0.11
USD 3,464,000	CSC 4.125% 1/12/2030	2,844,480	0.09
USD 1,191,000	CSC 4.5% 15/11/2031	963,079	0.03
USD 2,549,000	CSC 5.75% 15/1/2030	1,987,297	0.06
USD 26,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	21,947	0.00
USD 1,252,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	1,242,986	0.04
USD 776,437	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 6.15% 25/9/2046	721,201	0.02
USD 977,729	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 4.359% 15/5/2035	937,798	0.03
USD 923,000	DBGS 2019-1735 Mortgage Trust 4.334% 10/4/2037	713,483	0.02
USD 1,368,000	DCP Midstream Operating 6.75% 15/9/2037	1,490,760	0.05
USD 804,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2028	731,301	0.02
USD 173,000	Delta Air Lines 7% 1/5/2025	179,754	0.01
USD 2,533,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	2,346,521	0.07
USD 3,600,000	Discover Financial Services 5.5% 30/4/2171	3,115,155	0.10
USD 3,775,000	DISH DBS 5.125% 1/6/2029	2,236,536	0.07
USD 5,362,000	DISH DBS 5.25% 1/12/2026	4,423,829	0.14
USD 2,964,000	DISH DBS 5.75% 1/12/2028	2,291,891	0.07
USD 1,750,000	Dominion Energy 4.35% 15/4/2171	1,593,179	0.05
USD 279,000	Dornoch Debt Merger Sub 6.625% 15/10/2029	219,358	0.01
USD 768,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	674,351	0.02
USD 1,619,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	1,391,154	0.05
USD 3,209,000	Duke Energy 3.25% 15/1/2082	2,562,528	0.08
USD 1,877,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	1,647,137	0.05
USD 184,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	165,866	0.00
USD 1,047,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027	1,027,452	0.03
USD 5,575,000	Edison International 5.375% 15/9/2170	5,017,505	0.16
USD 1,199,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	1,115,625	0.04
USD 4,209,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	3,665,429	0.12
USD 497,000	Embecta 6.75% 15/2/2030	473,116	0.02
USD 1,062,000	Enact 6.5% 15/8/2025	1,035,759	0.03
USD 77,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	67,690	0.00
USD 358,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	307,018	0.01
USD 169,000	Endurance International 6% 15/2/2029	124,714	0.00
USD 331,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	277,184	0.01
USD 307,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	290,913	0.01
USD 342,000	EnLink Midstream 5.375% 1/6/2029	320,115	0.01
USD 2,580,000	EnLink Midstream 5.625% 15/1/2028	2,473,119	0.08
USD 103,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	101,471	0.00
USD 424,000	EnLink Midstream Partners 5.05% 1/4/2045	309,359	0.01
USD 160,000	EnLink Midstream Partners 5.45% 1/6/2047	122,480	0.00
USD 677,000	EnLink Midstream Partners 5.6% 1/4/2044	497,910	0.02
USD 231,000	EnPro Industries 5.75% 15/10/2026	227,081	0.01
USD 318,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	291,349	0.01
USD 49,000	EQM Midstream Partners 4.125% 1/12/2026	44,382	0.00
USD 326,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	280,592	0.01
USD 216,000	EQM Midstream Partners 6% 1/7/2025	210,374	0.01
USD 1,455,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	1,406,684	0.05
USD 257,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	254,511	0.01
USD 537,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	526,121	0.02
USD 1,375,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	1,079,645	0.04
USD 335,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030	276,026	0.01

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 503,577	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 2.684% 25/10/2036	362,125	0.01
USD 296,247	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 2.764% 25/10/2036	213,146	0.01
USD 6,900,000	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF8 2.944% 25/5/2036	5,947,212	0.19
USD 1,853,591	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 2.584% 25/3/2037	952,851	0.03
USD 524,000	Ford Motor 4.75% 15/1/2043	397,630	0.01
USD 357,000	Ford Motor 5.291% 8/12/2046	269,629	0.01
USD 957,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	826,972	0.03
USD 117,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 6.5% 1/10/2025	109,560	0.00
USD 92,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 9.75% 1/8/2027	92,369	0.00
USD 202,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	164,368	0.01
USD 1,400,000	FREMF 2018-K732 Mortgage Trust 4.188% 25/5/2025	1,386,271	0.04
USD 1,000,000	FREMF 2018-K733 Mortgage Trust 3.996% 25/2/2051	953,787	0.03
USD 630,000	FREMF 2018-K80 Mortgage Trust 4.376% 25/8/2050	606,736	0.02
USD 2,877,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	2,531,186	0.08
USD 531,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	496,301	0.02
USD 2,187,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	1,813,150	0.06
USD 4,176,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	3,621,496	0.12
USD 264,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	272,936	0.01
USD 669,000	Garden Spinco 8.625% 20/7/2030	709,962	0.02
USD 1,133,000	Gates Global / Gates 6.25% 15/1/2026	1,075,126	0.03
USD 232,000	GCP Applied Technologies 5.5% 15/4/2026	232,396	0.01
USD 1,875,000	General Motors Financial 5.7% 30/9/2171	1,739,181	0.06
USD 59,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 6.5% 1/10/2025	55,451	0.00
USD 55,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	51,186	0.00
USD 1,244,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	1,171,027	0.04
USD 1,900,000	Goldman Sachs 3.65% 10/2/2171	1,544,700	0.05
USD 2,560,000	Goldman Sachs 3.8% 10/11/2170	2,453,371	0.08
USD 2,009,000	Golub Capital Partners 4E 5.54% 17/4/2033	1,946,908	0.06
USD 237,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	213,596	0.01
USD 885,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	775,087	0.02
USD 281,000	GrafTech Finance 4.625% 15/12/2028	240,272	0.01
USD 139,612	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 2.85% 25/3/2036	133,604	0.00
USD 409,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.558% 10/7/2048	386,934	0.01
USD 153,289	GSAA Home Equity Trust 2005-14 3.144% 25/12/2035	72,000	0.00
USD 549,000	GSAA Home Equity Trust 2006-5 2.904% 25/3/2036	209,585	0.01
USD 1,024,898	GSAMP Trust 2006-FM3 2.564% 25/11/2036	539,850	0.02
USD 992,101	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP3 3.464% 25/9/2035	825,826	0.03
USD 1,152,000	GTCR AP Finance 8% 15/5/2027	1,119,634	0.04
USD 125,000	Gulfport Energy 8% 17/5/2026	126,010	0.00
USD 426,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	359,245	0.01
USD 133,000	Harvest Midstream I 7.5% 1/9/2028	126,723	0.00
USD 317,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	277,819	0.01
USD 1,356,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	1,203,113	0.04
USD 1,766,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	1,568,332	0.05
USD 649,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	518,569	0.02
USD 347,000	Hertz 4.625% 1/12/2026	297,705	0.01
USD 452,000	Hertz 5% 1/12/2029	364,646	0.01
USD 545,000	Hess Midstream Operations 4.25% 15/2/2030	464,500	0.02
USD 97,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	88,997	0.00
USD 24,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	22,128	0.00
USD 41,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 1/2/2031	37,240	0.00
USD 185,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	176,464	0.01
USD 80,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	77,661	0.00
USD 158,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	154,572	0.00
USD 371,000	Home Point Capital 5% 1/2/2026	263,963	0.01
USD 316,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	260,836	0.01
USD 1,727,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	1,375,781	0.04
USD 543,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	481,797	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 136,000	HUB International 5.625% 1/12/2029	119,250	0.00
USD 5,422,000	HUB International 7% 1/5/2026	5,334,191	0.17
USD 965,000	IAA 5.5% 15/6/2027	941,668	0.03
USD 758,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	646,947	0.02
USD 4,406,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	4,014,107	0.13
USD 210,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	201,607	0.01
USD 2,966,000	IHS 5% 15/11/2029	2,663,992	0.08
USD 3,000,000	ILFC E-Capital Trust I 4.65% 21/12/2065	2,167,500	0.07
USD 3,000,000	ILFC E-Capital Trust II 5.1% 21/12/2065	2,175,000	0.07
USD 1,917,000	Illuminate Buyer / Illuminate IV 9% 1/7/2028	1,668,300	0.05
USD 3,110,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	2,855,225	0.09
USD 219,000	Installed Building Products 5.75% 1/2/2029	202,335	0.01
USD 1,048,963	Invitation Homes 2018-SFR4 Trust 3.48% 17/1/2038	1,042,760	0.03
USD 692,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	610,054	0.02
USD 1,754,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	1,542,370	0.05
USD 751,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	625,087	0.02
USD 1,107,000	ITT 6.5% 1/8/2029	996,655	0.03
USD 732,000	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	635,691	0.02
USD 260,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CH1 3.244% 25/7/2036	232,770	0.01
USD 558,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2017-C5 4.512% 15/3/2050	458,189	0.01
USD 3,295,000	JPMorgan Chase 5.905% 15/6/2077	2,594,813	0.08
USD 562,000	K Hovnanian Enterprises 7.75% 15/2/2026	556,248	0.02
USD 861,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031	681,069	0.02
USD 747,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	643,662	0.02
USD 160,000	KB Home 7.25% 15/7/2030	154,375	0.00
USD 269,000	Kan Gaff Automotive 4.875% 15/9/2028	244,683	0.01
USD 636,000	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	525,306	0.02
USD 272,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	233,121	0.01
USD 522,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	490,174	0.02
USD 506,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	463,396	0.02
USD 1,372,000	Kraft Heinz Foods 5.5% 1/6/2050	1,374,915	0.04
USD 706,000	LABL 5.875% 1/11/2028	630,491	0.02
USD 135,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	114,964	0.00
USD 747,000	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	580,798	0.02
USD 579,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	486,132	0.02
USD 495,000	Legacy LifePoint Health 6.75% 15/4/2025	465,203	0.02
USD 193,000	Legends Hospitality / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	176,879	0.01
USD 217,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	191,687	0.01
USD 827,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	684,974	0.02
USD 683,000	Level 3 Financing 3.75% 15/7/2029	565,899	0.02
USD 1,722,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	1,452,972	0.05
USD 425,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	374,327	0.01
USD 1,950,000	Liberty Mutual 4.125% 15/12/2051	1,627,623	0.05
USD 1,029,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	927,561	0.03
USD 871,000	Life Time 8% 15/4/2026	772,433	0.02
USD 1,485,000	LifePoint Health 5.375% 15/1/2029	1,146,296	0.04
USD 596,825	Ligado Networks 15.5% 1/11/2023	303,008	0.01
USD 1,049,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	957,006	0.03
USD 2,590,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	1,995,450	0.06
USD 237,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	201,189	0.01
USD 291,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	256,136	0.01
USD 3,684,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	3,367,533	0.11
USD 54,000	Live Nation Entertainment 4.875% 1/11/2024	52,340	0.00
USD 3,110,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	3,129,640	0.10
USD 9,528,239	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 2.744% 25/7/2036	4,070,481	0.13
USD 587,433	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 2.754% 25/8/2036	326,629	0.01
USD 7,242,055	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 2.764% 25/8/2036	3,933,591	0.11
USD 7,242,055	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 2.924% 25/8/2036	3,347,015	0.11

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,072,341	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-9 2.764% 25/10/2036	1,817,429	0.06
USD 1,742,123	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-WL3 3.044% 25/1/2036	1,016,450	0.05
USD 282,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029	238,754	0.01
USD 200,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	176,411	0.01
USD 1,397,000	Lumen Technologies 4.5% 15/1/2029	1,061,242	0.03
USD 2,106,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	1,832,676	0.06
USD 2,717,000	Lumen Technologies 5.375% 15/6/2029	2,132,666	0.07
USD 602,000	Lumen Technologies 7.65% 15/3/2042	484,484	0.01
USD 2,162,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	1,804,418	0.06
USD 302,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	282,067	0.01
USD 632,000	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	493,615	0.02
USD 265,000	ManTech 4.5% 15/8/2029	206,731	0.01
USD 3,249,935	Mastr Asset Backed Trust 2006-FRE2 2.744% 25/3/2036	2,373,842	0.08
USD 3,033,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	2,966,237	0.10
USD 272,000	Match II 3.625% 1/10/2031	213,502	0.01
USD 1,111,000	Match II 4.625% 1/6/2028	990,590	0.03
USD 722,000	Mattel 5.45% 1/11/2041	664,476	0.02
USD 492,000	Mattel 6.2% 1/10/2040	491,604	0.02
USD 1,330,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	1,288,631	0.04
USD 207,000	Mpcar Technologies 7.75% 15/5/2027	205,093	0.01
USD 7,449,000	Medina Borrower 5.25% 1/10/2029	6,271,310	0.20
USD 123,000	Mettler 4.5% 15/12/2028	126,420	0.00
USD 357,000	Mets Merger Sub 6.5% 15/5/2029	333,449	0.01
USD 4,675,000	MetLife 3.85% 15/3/2171	4,357,093	0.14
USD 391,000	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	355,921	0.01
USD 1,897,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028*	1,593,767	0.05
USD 753,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	662,068	0.02
USD 1,736,000	Mileage Plus / Mileage Plus Intellectual Property Assets 6.5% 20/6/2027	1,742,527	0.06
USD 279,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	254,980	0.01
USD 4,550,000	Minerva Merger Sub 6.5% 15/2/2030	3,991,276	0.13
USD 129,000	ModivCare 5.875% 15/11/2025	121,739	0.00
USD 790,000	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 2.73% 15/12/2050	595,910	0.02
USD 1,463,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.041% 15/11/2034	1,441,135	0.05
USD 1,143,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 5% 15/7/2051	889,600	0.03
USD 2,556,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 5.625% 15/7/2051	2,373,931	0.08
USD 1,881,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,596,220	0.05
USD 3,589,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 4.941% 15/7/2035	3,441,116	0.11
USD 2,043,598	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2014-1 3.979% 25/6/2044	1,978,774	0.06
USD 493,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	423,923	0.01
USD 114,000	MSCI 3.625% 1/9/2030	97,345	0.00
USD 47,000	Murphy Oil 6.125% 1/12/2042	37,200	0.00
USD 664,000	Nabors Industries 5.75% 1/2/2025	609,591	0.02
USD 1,199,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	1,103,030	0.04
USD 526,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	416,368	0.01
USD 271,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	216,269	0.01
USD 643,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	574,814	0.02
USD 753,000	Navient 5.5% 15/3/2029	613,416	0.02
USD 165,000	Navient 6.125% 25/3/2024	161,592	0.01
USD 249,000	NCR 5% 1/10/2028	233,683	0.01
USD 1,007,000	NCR 5.125% 15/4/2029	1,027,264	0.03
USD 77,000	NCR 5.75% 1/9/2027	74,579	0.00
USD 874,000	NCR 6.125% 1/9/2029	836,545	0.03
USD 657,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	585,934	0.02
USD 1,103,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	982,185	0.03
USD 244,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	209,503	0.01
USD 5,298,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	4,997,030	0.16
USD 1,436,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	1,390,849	0.04
USD 3,285,000	NextEra Energy Capital 3.8% 15/3/2082	2,773,469	0.09
USD 4,007,000	NFP 4.875% 15/8/2028	3,511,636	0.11
USD 7,049,000	NFP 6.875% 15/8/2028	5,825,556	0.19
USD 346,000	NFP 7.5% 1/10/2030	341,618	0.01
USD 328,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 7.5% 1/2/2026	302,209	0.01
USD 971,000	NGPL PipeCo 7.768% 15/12/2037	945,722	0.03
USD 2,132,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.625% 1/10/2028	2,139,694	0.07
USD 2,835,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.875% 1/10/2030	2,840,784	0.09
USD 1,078,000	NMG / Neiman Marcus 7.125% 1/4/2026	1,012,799	0.03
USD 3,183,000	Northern Oil and Gas 8.125% 1/3/2028	3,075,340	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,234,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	1,961,815	0.06
USD 1,763,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 6% 15/2/2028	1,358,116	0.04
USD 196,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 10.75% 1/6/2028	161,421	0.01
USD 2,215,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	1,964,569	0.06
USD 3,495,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	2,827,071	0.09
USD 3,549,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	3,106,511	0.10
USD 1,585,000	NRG Energy 3.875% 15/2/2032	1,260,630	0.04
USD 244,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	232,072	0.01
USD 449,000	NuStar Logistics 6% 1/6/2026	424,807	0.01
USD 17,000	NuStar Logistics 6.375% 1/10/2030	15,424	0.00
USD 347,000	Occidental Petroleum 5.5% 1/12/2025	355,790	0.01
USD 193,000	Occidental Petroleum 6.125% 1/1/2031	200,895	0.01
USD 2,545,000	Occidental Petroleum 6.2% 15/3/2040	2,686,165	0.09
USD 53,000	Occidental Petroleum 6.45% 15/9/2036	56,969	0.00
USD 56,000	Occidental Petroleum 6.6% 15/3/2046	63,905	0.00
USD 1,521,000	Occidental Petroleum 6.625% 1/9/2030	1,627,014	0.05
USD 108,000	Occidental Petroleum 6.95% 1/7/2024	113,260	0.00
USD 236,000	Occidental Petroleum 7.5% 1/5/2031	265,822	0.01
USD 202,000	Occidental Petroleum 8.875% 15/7/2030	236,683	0.01
USD 208,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	216,733	0.01
USD 654,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	644,560	0.02
USD 779,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	720,799	0.02
USD 847,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025	826,430	0.03
USD 308,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	290,818	0.01
USD 764,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	673,073	0.02
USD 2,741,364	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.686% 25/1/2037	2,416,345	0.08
USD 5,091,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	4,467,656	0.14
USD 288,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	208,928	0.01
USD 121,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	101,745	0.00
USD 59,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	48,487	0.00
USD 2,129,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	1,955,494	0.06
USD 78,000	Owens & Minor 6.625% 1/4/2030	71,882	0.00
USD 555,000	OWL Rock Core Income 5.5% 21/3/2025	533,893	0.02
USD 298,000	P&L Development / PLD Finance 7.75% 15/11/2025	240,328	0.01
USD 938,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	864,354	0.03
USD 1,682,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	1,519,021	0.05
USD 121,000	PDC Energy 6.125% 15/9/2024	120,165	0.00
USD 424,000	Peninsula Pacific Entertainment / Peninsula Pacific Entertainment Finance II 8.5% 15/11/2027	454,926	0.01
USD 1,991,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029	1,708,603	0.06
USD 829,000	Petsa 5.95% 19/4/2026	764,621	0.02
USD 473,000	PetSmart / PetSmart Finance 4.75% 15/2/2028	426,507	0.01
USD 3,969,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	3,736,635	0.12
USD 694,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	696,603	0.02
USD 1,877,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	1,603,549	0.05
USD 3,900,000	PNC Financial Services 3.4% 15/12/2170	3,153,619	0.10
USD 141,000	Post 4.5% 15/9/2031	120,037	0.00
USD 165,000	Post 4.625% 15/4/2030	143,769	0.01
USD 103,000	Post 5.5% 15/12/2029	99,789	0.00
USD 261,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	192,073	0.01
USD 261,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	183,253	0.01
USD 1,092,000	Prime Healthcare Services 7.25% 1/11/2025	959,296	0.03
USD 404,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 3.75% 15/4/2026	391,369	0.01
USD 3,802,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	3,369,294	0.11
USD 1,500,000	Progress Residential 2019-SFR4 Trust 3.435% 17/10/2036	1,447,737	0.05
USD 1,712,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	1,473,330	0.05
USD 7,422,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 6.5% 15/9/2028	5,540,597	0.18

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 172,000	Range Resources 4.875% 15/5/2025	167,152	0.01
USD 359,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	328,044	0.01
USD 410,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.25% 15/4/2030	310,139	0.01
USD 925,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.75% 15/1/2029	729,656	0.02
USD 95,000	RegionalCare Hospital Partners / LifePoint Health 9.75% 1/12/2026	90,909	0.00
USD 201,097	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-1 3.104% 25/5/2035	161,021	0.01
USD 716,717	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-3 5.14% 25/11/2035	709,291	0.02
USD 163,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	137,585	0.00
USD 525,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	465,344	0.02
USD 3,855,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	3,501,988	0.11
USD 244,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	205,847	0.01
USD 2,219,000	Rockcliff Energy II 5.5% 15/10/2029	2,060,441	0.07
USD 447,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	376,311	0.01
USD 306,000	Roller Bearing 4.375% 15/10/2029	274,881	0.01
USD 441,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	398,003	0.01
USD 343,000	Sabre GLBL 7.375% 1/9/2025	326,192	0.01
USD 1,016,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	1,006,960	0.03
USD 200,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	166,542	0.01
USD 911,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	764,969	0.02
USD 400,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	387,300	0.01
USD 616,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	570,526	0.02
USD 372,000	Scientific Games International 7% 15/5/2028	364,253	0.01
USD 56,000	Scientific Games International 7.25% 15/11/2029	56,248	0.00
USD 199,000	Scientific Games International 8.625% 1/7/2025	193,848	0.01
USD 600,000	SCIL IV / SCIL USA 5.375% 1/11/2026	501,933	0.02
USD 1,744,103	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1 3.258% 25/5/2057	816,179	0.03
USD 2,870,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	2,686,702	0.09
USD 477,000	Simmons Foods /Simmons Prepared Foods /Simmons Pet Food /Simmons Feed 4.625% 1/3/2029	422,966	0.01
USD 2,479,000	Sinclair Television 4.125% 1/12/2030	2,049,638	0.07
USD 2,273,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	1,851,482	0.06
USD 846,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	745,494	0.02
USD 756,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	715,395	0.02
USD 1,359,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	1,221,838	0.04
USD 765,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	715,575	0.02
USD 312,000	SM Energy 5.625% 1/6/2025	303,825	0.01
USD 746,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	724,862	0.02
USD 93,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	88,899	0.00
USD 423,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	416,185	0.01
USD 159,000	Sonic Automotive 4.625% 15/11/2029	136,372	0.00
USD 4,398,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	4,162,921	0.13
USD 3,266,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	2,893,831	0.09
USD 490,000	Southwestern Energy 4.75% 1/2/2032	437,453	0.01
USD 1,226,000	Southwestern Energy 5.375% 1/3/2029	1,151,527	0.04
USD 769,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	694,199	0.02
USD 581,000	Spectrum Brands 5% 1/10/2029	508,353	0.02
USD 161,000	Spectrum Brands 5.5% 15/7/2030	139,673	0.00
USD 99,000	Spirit AeroSystems 5.5% 15/1/2025	97,075	0.00
USD 168,000	Spirit AeroSystems 7.5% 15/4/2025	163,287	0.00
USD 129,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	137,390	0.00
USD 1,890,000	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	2,051,019	0.07
USD 3,781,000	SRM Escrow Issuer 6% 1/11/2028	3,424,055	0.11
USD 4,368,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	3,875,059	0.12
USD 3,676,000	SRS Distribution 6% 1/12/2029	2,988,499	0.10
USD 3,299,000	SRS Distribution 6.125% 1/7/2029	2,742,581	0.09
USD 227,000	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	193,315	0.01
USD 33,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	29,147	0.00
USD 611,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	492,574	0.02
USD 1,337,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	1,174,163	0.04
USD 1,469,000	Staples 7.5% 15/4/2026	1,251,402	0.04
USD 246,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	220,907	0.01
USD 6,457,000	State Street 2.829% 1/4/2077	6,502,382	0.21
USD 635,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	547,414	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,220,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	1,020,920	0.03
USD 85,527	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2005-AR6 2.824% 25/7/2046	66,447	0.00
USD 165,000	Suburban Propane Partners /Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	147,003	0.00
USD 401,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 5.25% 15/1/2029	364,906	0.01
USD 28,000	Sunoco / Sunoco Finance 6% 15/4/2027	27,209	0.00
USD 5,527,000	Surgery Center 6.75% 1/7/2025	5,336,484	0.17
USD 912,000	Surgery Center 10% 15/4/2027	820,104	0.03
USD 929,000	SWF Escrow Issuer 6.5% 1/10/2029	676,966	0.02
USD 1,827,000	Switch 4.125% 15/6/2029	1,625,770	0.06
USD 1,809,000	Synaptics 4% 15/6/2029	1,562,036	0.05
USD 419,000	Syneos Health 3.625% 15/1/2029	357,650	0.01
USD 100,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	98,720	0.00
USD 74,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	65,244	0.00
USD 569,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	517,715	0.01
USD 4,875,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	4,825,203	0.16
USD 24,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	20,827	0.00
USD 958,000	Tempo Acquisition / Tempo Acquisition Finance 5.75% 1/6/2025	955,486	0.01
USD 295,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	247,949	0.01
USD 1,584,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	1,506,345	0.05
USD 2,131,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	1,999,906	0.06
USD 1,130,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	1,046,679	0.03
USD 1,273,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	1,224,578	0.04
USD 600,000	Terex 5% 15/5/2029	536,340	0.02
USD 265,000	Thor Industries 4% 15/10/2029	218,401	0.01
USD 129,000	Titan International 7% 30/4/2028	123,670	0.00
USD 5,361,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	5,477,703	0.18
USD 128,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	116,139	0.00
USD 2,716,000	Triumph 8.875% 1/6/2024	2,752,969	0.09
USD 381,000	TTMT Escrow Issuer 9.625% 30/9/2027	383,360	0.01
USD 362,000	Twitter 3.875% 15/12/2027	151,065	0.00
USD 253,000	Twitter 5% 1/3/2030	230,239	0.01
USD 6,029,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	5,251,602	0.17
USD 949,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	896,983	0.03
USD 356,000	Uber Technologies 7.5% 15/5/2025	339,525	0.01
USD 3,214,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	3,209,150	0.10
USD 1,699,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	1,630,245	0.05
USD 1,713,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	1,576,093	0.05
USD 4,615,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	4,060,969	0.13
USD 952,865	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	965,329	0.03
USD 75,629	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	71,272	0.00
USD 82,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	79,435	0.00
USD 871,000	United States Steel 6.875% 1/3/2029	856,398	0.03
USD 864,000	Unifi / Unifi Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2029	806,964	0.03
USD 1,791,000	Unifi / Unifi Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	1,650,801	0.04
USD 1,005,000	Univision Communications 5.125% 15/2/2025	972,475	0.03
USD 1,349,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	1,306,513	0.04
USD 653,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	647,267	0.02
USD 2,599,000	US Bancorp 3.7% 15/1/2171	2,247,085	0.07
USD 1,559,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	1,364,629	0.04
USD 854,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	762,196	0.02
USD 772,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	721,049	0.02
USD 6,215,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	5,720,793	0.18
USD 291,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	282,480	0.01
USD 1,828,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	1,608,758	0.05
USD 1,575,000	Venture Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031	1,369,801	0.04
USD 2,414,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	1,986,139	0.06
USD 8,127,000	Verscend Escrow 9.75% 15/8/2026	8,212,009	0.26
USD 2,635,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	2,295,717	0.07
USD 947,000	Viasat 5.625% 15/9/2025	836,811	0.03
USD 1,193,000	Viasat 5.5% 15/7/2028	921,973	0.03

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 428,000	VistaJet Malta Finance / XO Management 6.375% 1/2/2030	368,123	0.01
USD 412,000	Vistra Operations 4.375% 15/5/2029	369,163	0.01
USD 1,212,000	Vistra Operations 5.5% 1/9/2028	1,177,179	0.04
USD 2,510,000	Voya Financial 6.125% 15/5/2171	2,437,148	0.09
USD 563,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	476,271	0.02
USD 538,932	Wafdu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 1.609% 25/6/2047	473,270	0.02
USD 803,413	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR8 Trust 1.709% 25/10/2046	682,975	0.02
USD 731,731	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 1.559% 25/4/2047	602,760	0.02
USD 3,845,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	3,162,791	0.10
USD 2,725,000	Wells Fargo 3.9% 15/3/2171	2,400,979	0.08
USD 2,155,000	Wells Fargo 5.9% 15/12/2170	2,031,592	0.07
USD 3,208,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 4.287% 15/5/2048	2,993,249	0.10
USD 700,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.115% 15/1/2059	679,004	0.02
USD 467,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 4.116% 15/9/2050	417,269	0.01
USD 1,910,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 5% 15/5/2051	1,410,652	0.05
USD 1,390,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 4.999% 15/5/2051	1,246,631	0.04
USD 1,400,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 5% 15/6/2051	1,025,991	0.03
USD 920,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 4.727% 15/6/2051	846,486	0.03
USD 881,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	887,007	0.03
USD 311,000	Western Midstream Operating 5.3% 1/3/2048	273,957	0.01
USD 464,000	Western Midstream Operating 5.45% 1/4/2044	408,696	0.01
USD 161,000	Western Midstream Operating 5.5% 15/8/2048	142,121	0.00
USD 3,269,000	Western Midstream Operating 5.5% 1/2/2050	2,859,386	0.09
USD 887,000	WeWork / WW Co-Obligor 5% 10/7/2025	449,876	0.01
USD 5,833,000	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028	5,147,132	0.17
USD 697,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026*	607,464	0.02
USD 609,000	Williams Scotsman International 4.625% 15/8/2028	546,484	0.02
USD 172,000	Winnebago Industries 6.25% 15/7/2028	163,382	0.01
USD 1,000,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	891,639	0.03
USD 11,146,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	8,909,555	0.29
USD 172,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	153,919	0.00
USD 602,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	543,839	0.02
USD 2,544,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	2,226,487	0.07
USD 273,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.75% 15/4/2025	272,655	0.01
USD 10,000	Yum! Brands 5.35% 1/11/2043	8,609	0.00
USD 9,183,000	Zayo 4% 1/3/2027	7,817,200	0.25
USD 8,906,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	7,766,339	0.25
USD 694,000	ZoomInfo Technologies /ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	602,443	0.02
		630,892,595	20.64
	Uruguay		
USD 419,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	421,592	0.01
Total Bonds		1,384,329,394	44.39
EQUITY LINKED NOTES			
USD 7,145	BMO Capital Markets (Fund receives 14.52% Fixed; and receives/pays return on Mastercard) (9/9/2022)	2,367,003	0.08
USD 7,100	BMO Capital Markets (Fund receives 14.79% Fixed; and receives/pays return on American Electric Power) (15/9/2022)	695,358	0.02
USD 3,300	BMO Capital Markets (Fund receives 19.13% Fixed; and receives/pays return on Dollar General) (29/9/2022)	787,705	0.03
USD 199,926	BMO Capital Markets (Fund receives 16.26% Fixed; and receives/pays return on Macy's) (18/10/2022)	3,550,686	0.11
USD 3,100	BMO Capital Markets (Fund receives 18.84% Fixed; and receives/pays return on Novo-Nordisk) (13/10/2022)	326,755	0.01
USD 2,200	BMO Capital Markets (Fund receives 19.36% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (22/9/2022)	573,761	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,200	BMO Capital Markets (Fund receives 23.58% Fixed, and receives/pays return on M & T Bank) (13/10/2022)	771,718	0.02
USD 8,352	BMO Capital Markets (Fund receives 23.58% Fixed, and receives/pays return on Netflix) (9/9/2022)	1,920,794	0.06
USD 13,100	BMO Capital Markets (Fund receives 23.93% Fixed, and receives/pays return on Kraft Heinz) (21/10/2022)	500,087	0.02
USD 3,500	BMO Capital Markets (Fund receives 24.78% Fixed, and receives/pays return on Cigna) (21/10/2022)	943,442	0.03
USD 50,709	BMO Capital Markets (Fund receives 25.55% Fixed, and receives/pays return on AT&T) (21/10/2022)	900,905	0.03
USD 6,371	BMO Capital Markets (Fund receives 8.69% Fixed, and receives/pays return on O'Reilly Automotive) (27/10/2022)	4,602,167	0.14
USD 2,500	Royal Bank of Canada (Fund receives 10.52% Fixed, and receives/pays return on Walmart) (13/10/2022)	335,062	0.01
USD 22,726	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.06% Fixed, and receives/pays return on American Express) (13/9/2022)	3,531,819	0.11
USD 34,767	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.21% Fixed, and receives/pays return on Boston Properties) (21/9/2022)	2,813,958	0.09
USD 24,905	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.81% Fixed, and receives/pays return on Dawns Corning) (21/9/2022)	2,060,689	0.07
USD 17,434	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.03% Fixed, and receives/pays return on Marsh & Mclennan) (9/9/2022)	2,848,077	0.09
USD 19,861	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.13% Fixed, and receives/pays return on Microsoft) (27/10/2022)	5,361,374	0.17
USD 27,225	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.48% Fixed, and receives/pays return on Cripart) (7/9/2022)	3,292,001	0.11
USD 21,207	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.53% Fixed, and receives/pays return on Baxter Dickinson) (27/9/2022)	5,400,885	0.17
USD 32,358	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.55% Fixed, and receives/pays return on Merck) (28/10/2022)	2,909,092	0.09
USD 15,741	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.85% Fixed, and receives/pays return on Mckesson) (27/9/2022)	5,540,570	0.18
USD 54,295	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.07% Fixed, and receives/pays return on Morgan Stanley) (13/10/2022)	4,481,513	0.14
USD 29,434	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.11% Fixed, and receives/pays return on Meta Platforms) (21/9/2022)	3,402,523	0.11
USD 92,177	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.29% Fixed, and receives/pays return on Jpmorgan Chase) (13/10/2022)	9,943,737	0.30
USD 3,298	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.75% Fixed, and receives/pays return on Unitedhealth) (10/11/2022)	1,740,537	0.06
USD 43,495	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.91% Fixed, and receives/pays return on Sealed Air) (21/10/2022)	2,392,555	0.08
USD 11,302	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.13% Fixed, and receives/pays return on Cigna) (4/11/2022)	3,223,979	0.10
USD 12,446	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.51% Fixed, and receives/pays return on Danaher) (9/9/2022)	3,416,983	0.11
USD 39,623	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.75% Fixed, and receives/pays return on Intercontinental Exchange) (27/9/2022)	4,050,232	0.13
USD 12,503	Royal Bank of Canada (Fund receives 15.03% Fixed, and receives/pays return on Adobe) (15/9/2022)	4,775,382	0.15
USD 35,436	Royal Bank of Canada (Fund receives 15.06% Fixed, and receives/pays return on Qualcomm) (27/9/2022)	4,775,667	0.15
CAD 18,000	Royal Bank of Canada (Fund receives 15.33% Fixed, and receives/pays return on Rogers Communications) (15/9/2022)	780,297	0.03
USD 21,250	Royal Bank of Canada (Fund receives 15.35% Fixed, and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (4/11/2022)	2,014,576	0.06
USD 19,647	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.93% Fixed, and receives/pays return on Autonation) (21/10/2022)	2,462,575	0.08
USD 26,031	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.13% Fixed, and receives/pays return on Salesforce) (27/9/2022)	4,564,302	0.15
USD 64,211	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.57% Fixed, and receives/pays return on Kevcorp) (21/10/2022)	1,713,019	0.06

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,100	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.82% Fixed, and receives/pays return on Huntington Ingalls Industries) (15/9/2022)	1,133,856	0.04
USD 46,868	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.07% Fixed, and receives/pays return on Fifth Third Bancorp) (21/10/2022)	1,700,840	0.05
USD 94,456	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.49% Fixed, and receives/pays return on Discover Financial Services) (19/9/2022)	3,526,516	0.11
EUR 4,400	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.64% Fixed, and receives/pays return on Publicis) (22/9/2022)	215,252	0.01
USD 10,000	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.99% Fixed, and receives/pays return on Edison International) (3/10/2022)	670,852	0.02
USD 70,283	Royal Bank of Canada (Fund receives 21.15% Fixed, and receives/pays return on Mattel) (21/10/2022)	1,762,461	0.06
EUR 3,100	Royal Bank of Canada (Fund receives 22.84% Fixed, and receives/pays return on Siemens) (7/10/2022)	321,496	0.01
USD 1,400	Royal Bank of Canada (Fund receives 24.16% Fixed, and receives/pays return on Broadcom) (6/10/2022)	716,244	0.02
GBP 48,700	Royal Bank of Canada (Fund receives 25.64% Fixed, and receives/pays return on Prudential) (7/10/2022)	524,429	0.02
GBP 9,800	Royal Bank of Canada (Fund receives 27.16% Fixed, and receives/pays return on Shell) (22/9/2022)	248,598	0.01
USD 3,600	Royal Bank of Canada (Fund receives 27.51% Fixed, and receives/pays return on Applied Materials) (13/10/2022)	349,200	0.01
USD 6,500	Royal Bank of Canada (Fund receives 27.61% Fixed, and receives/pays return on Hess) (13/10/2022)	756,254	0.02
USD 22,900	Royal Bank of Canada (Fund receives 28.40% Fixed, and receives/pays return on General Motors) (6/10/2022)	877,981	0.03
USD 29,990	Royal Bank of Canada (Fund receives 8.75% Fixed, and receives/pays return on Automatic Data Processing) (21/9/2022)	7,285,269	0.23
USD 39,645	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.52% Fixed, and receives/pays return on Waste Management) (21/9/2022)	5,007,548	0.16
USD 17,497	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.63% Fixed, and receives/pays return on Republic Services) (27/10/2022)	2,502,561	0.08
USD 16,431	Société Générale (Fund receives 10.13% Fixed, and receives/pays return on Progressive) (14/10/2022)	1,990,550	0.06
USD 26,038	Société Générale (Fund receives 10.79% Fixed, and receives/pays return on Chubb) (20/9/2022)	5,349,016	0.17
USD 28,669	Société Générale (Fund receives 11.22% Fixed, and receives/pays return on Cadence Design Sys) (12/9/2022)	5,049,093	0.16
USD 19,538	Société Générale (Fund receives 12.07% Fixed, and receives/pays return on Broadcom) (2/9/2022)	5,323,131	0.17
USD 2,918	Société Générale (Fund receives 12.22% Fixed, and receives/pays return on Cintas) (13/10/2022)	1,160,534	0.04
USD 24,252	Société Générale (Fund receives 13.16% Fixed, and receives/pays return on American Tower Reit) (15/9/2022)	5,727,693	0.22
USD 28,315	Société Générale (Fund receives 13.2% Fixed, and receives/pays return on Prologis) (1/9/2022)	3,557,553	0.11
USD 49,600	Société Générale (Fund receives 13.41% Fixed, and receives/pays return on Cisco Systems) (19/9/2022)	1,823,488	0.06
USD 347,479	Société Générale (Fund receives 13.69% Fixed, and receives/pays return on Ford Motor) (23/9/2022)	5,274,679	0.17
USD 41,132	Société Générale (Fund receives 13.86% Fixed, and receives/pays return on US Bancorp) (14/10/2022)	1,887,540	0.06
USD 19,000	Société Générale (Fund receives 14.07% Fixed, and receives/pays return on Cardinal Health) (9/9/2022)	1,072,687	0.03
USD 120,761	Société Générale (Fund receives 14.53% Fixed, and receives/pays return on Mgm Resorts International) (27/9/2022)	4,045,132	0.13
USD 17,155	Société Générale (Fund receives 14.94% Fixed, and receives/pays return on First Republic Bank) (13/10/2022)	2,654,427	0.09

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 102,186	Société Générale (Fund receives 15.95% Fixed; and receives/pays return on Invitation Homes) (15/9/2022)	3,742,128	0.12
USD 62,183	Société Générale (Fund receives 16.34% Fixed; and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland) (12/9/2022)	5,239,191	0.17
USD 8,200	Société Générale (Fund receives 15.39% Fixed; and receives/pays return on Mondelez Intnl) (9/9/2022)	513,480	0.02
USD 2,000	Société Générale (Fund receives 15.71% Fixed; and receives/pays return on Autozone) (21/9/2022)	4,262,295	0.14
USD 7,199	Société Générale (Fund receives 15.96% Fixed; and receives/pays return on Ralph Lauren) (9/9/2022)	661,546	0.02
USD 197,674	Société Générale (Fund receives 16% Fixed; and receives/pays return on Schlumberger) (19/10/2022)	7,376,875	0.24
USD 16,922	Société Générale (Fund receives 16.61% Fixed; and receives/pays return on Eaton) (9/9/2022)	2,365,636	0.08
USD 16,000	Société Générale (Fund receives 16.91% Fixed; and receives/pays return on Cognizant Tech Solutions) (19/9/2022)	974,843	0.03
GBP 659,300	Société Générale (Fund receives 16.91% Fixed; and receives/pays return on Vodafone) (22/9/2022)	692,046	0.03
USD 60,207	Société Générale (Fund receives 16.97% Fixed; and receives/pays return on Ball) (27/9/2022)	2,852,504	0.09
USD 14,420	Société Générale (Fund receives 17.17% Fixed; and receives/pays return on Kla) (23/9/2022)	5,044,606	0.16
USD 10,448	Société Générale (Fund receives 17.2% Fixed; and receives/pays return on Servicenow) (23/9/2022)	4,697,990	0.15
USD 29,701	Société Générale (Fund receives 17.56% Fixed; and receives/pays return on Crown Castle) (23/9/2022)	5,113,021	0.16
USD 41,191	Société Générale (Fund receives 17.79% Fixed; and receives/pays return on Newell Brands) (9/9/2022)	755,540	0.02
USD 23,038	Société Générale (Fund receives 17.83% Fixed; and receives/pays return on Tesla) (27/9/2022)	6,506,708	0.21
USD 15,713	Société Générale (Fund receives 21.4% Fixed; and receives/pays return on Marriott Intl) (9/9/2022)	2,436,974	0.08
USD 3,200	Société Générale (Fund receives 22.68% Fixed; and receives/pays return on Laboratory Of America) (21/10/2022)	755,582	0.02
USD 22,900	Société Générale (Fund receives 26.42% Fixed; and receives/pays return on Apollo Asset Management) (21/10/2022)	1,305,800	0.04
USD 4,900	Société Générale (Fund receives 29.5% Fixed; and receives/pays return on Conocophillips) (19/9/2022)	452,410	0.01
USD 54,214	Société Générale (Fund receives 6.04% Fixed; and receives/pays return on Philip Morris International) (9/9/2022)	5,190,919	0.17
USD 75,078	Société Générale (Fund receives 8.58% Fixed; and receives/pays return on Apple) (4/10/2022)	12,079,926	0.39
USD 31,051	Société Générale (Fund receives 8.66% Fixed; and receives/pays return on Zoetis) (29/9/2022)	4,952,958	0.16
USD 19,559	Société Générale (Fund receives 8.68% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (13/10/2022)	4,382,569	0.15
USD 25,284	Société Générale (Fund receives 9.62% Fixed; and receives/pays return on Unitedhealth) (14/10/2022)	13,279,248	0.43
USD 11,037	BNP Paribas (Fund receives 10.08% Fixed; and receives/pays return on Hershey) (31/10/2022)	2,532,693	0.08
USD 63,424	BNP Paribas (Fund receives 11.03% Fixed; and receives/pays return on Amazon.com) (19/9/2022)	8,273,964	0.27
USD 10,976	BNP Paribas (Fund receives 12.12% Fixed; and receives/pays return on Humana) (19/9/2022)	5,345,887	0.17
USD 19,667	BNP Paribas (Fund receives 13.55% Fixed; and receives/pays return on Palo Alto Networks) (29/9/2022)	5,894,239	0.19
USD 16,203	BNP Paribas (Fund receives 13.98% Fixed; and receives/pays return on United Rentals) (15/9/2022)	4,799,976	0.15

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 17,836	BNP Paribas (Fund receives 14.25% Fixed, and receives/pays return on Packaging of America) (26/10/2022)	2,465,015	0.09
USD 15,555	BNP Paribas (Fund receives 14.28% Fixed, and receives/pays return on Zimmer Biomet) (9/9/2022)	1,687,309	0.05
USD 2,100	BNP Paribas (Fund receives 14.3% Fixed, and receives/pays return on Amgen) (29/9/2022)	190,135	0.01
USD 74,333	BNP Paribas (Fund receives 14.52% Fixed, and receives/pays return on Wells Fargo) (14/10/2022)	3,208,126	0.10
USD 147,195	BNP Paribas (Fund receives 14.91% Fixed, and receives/pays return on Bank of America) (1/9/2022)	5,017,558	0.16
USD 22,312	BNP Paribas (Fund receives 15.01% Fixed, and receives/pays return on Chevron) (9/9/2022)	3,605,476	0.11
USD 47,319	BNP Paribas (Fund receives 15.02% Fixed, and receives/pays return on Citigroup) (14/10/2022)	2,322,171	0.07
USD 5,100	BNP Paribas (Fund receives 15.13% Fixed, and receives/pays return on Willis Towers Watson) (13/10/2022)	1,066,232	0.03
USD 18,125	BNP Paribas (Fund receives 15.05% Fixed, and receives/pays return on Albemarle) (27/9/2022)	4,612,059	0.15
USD 15,449	BNP Paribas (Fund receives 16.4% Fixed, and receives/pays return on Vulcan Materials) (27/9/2022)	2,573,002	0.08
USD 6,900	BNP Paribas (Fund receives 16.43% Fixed, and receives/pays return on Kimberly-Clark) (13/10/2022)	894,269	0.03
USD 4,633	BNP Paribas (Fund receives 16.44% Fixed, and receives/pays return on Fair Isaac) (27/9/2022)	2,143,861	0.07
USD 13,037	BNP Paribas (Fund receives 16.61% Fixed, and receives/pays return on Union Pacific) (9/9/2022)	2,865,631	0.09
USD 9,000	BNP Paribas (Fund receives 16.71% Fixed, and receives/pays return on Public Service Enterprise) (6/10/2022)	586,064	0.02
USD 49,368	BNP Paribas (Fund receives 16.8% Fixed, and receives/pays return on Pentair) (26/10/2022)	2,257,900	0.07
USD 62,735	BNP Paribas (Fund receives 16.81% Fixed, and receives/pays return on CF Industries) (29/9/2022)	5,394,155	0.17
USD 101,029	BNP Paribas (Fund receives 16.91% Fixed, and receives/pays return on American International) (29/9/2022)	5,262,299	0.17
USD 67,155	BNP Paribas (Fund receives 17.13% Fixed, and receives/pays return on CSX) (9/9/2022)	2,106,130	0.07
USD 1,800	BNP Paribas (Fund receives 17.36% Fixed, and receives/pays return on Humana) (13/10/2022)	877,501	0.03
USD 15,494	BNP Paribas (Fund receives 17.9% Fixed, and receives/pays return on Charles Schwab) (1/9/2022)	1,100,671	0.04
USD 1,700	BNP Paribas (Fund receives 18.06% Fixed, and receives/pays return on Elevance Health) (6/10/2022)	821,977	0.03
USD 38,350	BNP Paribas (Fund receives 18.61% Fixed, and receives/pays return on Toll Brothers) (7/12/2022)	1,715,819	0.05
USD 16,902	BNP Paribas (Fund receives 18.75% Fixed, and receives/pays return on Global Payments) (9/9/2022)	2,120,932	0.07
USD 9,900	BNP Paribas (Fund receives 19.14% Fixed, and receives/pays return on Zimmer Biomet) (6/10/2022)	1,066,669	0.03
USD 9,157	BNP Paribas (Fund receives 19.2% Fixed, and receives/pays return on DR Horton) (9/9/2022)	661,510	0.02
USD 65,791	BNP Paribas (Fund receives 19.91% Fixed, and receives/pays return on Occidental Petroleum) (19/9/2022)	5,846,291	0.19
USD 7,417	BNP Paribas (Fund receives 20.46% Fixed, and receives/pays return on Equinix) (15/9/2022)	4,995,549	0.16
USD 18,700	BNP Paribas (Fund receives 21.33% Fixed, and receives/pays return on American International) (29/9/2022)	971,030	0.03
USD 23,378	BNP Paribas (Fund receives 21.39% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly) (27/9/2022)	7,152,790	0.23
USD 13,600	BNP Paribas (Fund receives 21.84% Fixed, and receives/pays return on Williams) (13/10/2022)	456,927	0.01
USD 5,700	BNP Paribas (Fund receives 22.41% Fixed, and receives/pays return on PPG Industries) (29/9/2022)	466,967	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 13,700	BNP Paribas (Fund receives 23.55% Fixed, and receives/pays return on Fidelity National Financial) (29/9/2022)	532,069	0.02
USD 5,100	BNP Paribas (Fund receives 24.77% Fixed, and receives/pays return on Capital One Financial) (29/9/2022)	544,401	0.02
USD 76,102	BNP Paribas (Fund receives 25.94% Fixed, and receives/pays return on Alphabet) (9/9/2022)	8,376,931	0.27
USD 29,900	BNP Paribas (Fund receives 27.68% Fixed, and receives/pays return on Invesco) (6/10/2022)	492,256	0.02
USD 67,632	BNP Paribas (Fund receives 29.45% Fixed, and receives/pays return on Dow Chemical) (9/9/2022)	3,422,973	0.11
USD 13,164	BNP Paribas (Fund receives 29.81% Fixed, and receives/pays return on Signature Bank) (19/10/2022)	2,369,136	0.08
USD 42,533	BNP Paribas (Fund receives 33.68% Fixed, and receives/pays return on Synchrony Financial) (1/9/2022)	1,401,799	0.04
USD 33,193	BNP Paribas (Fund receives 7.43% Fixed, and receives/pays return on General Mills) (23/9/2022)	2,560,996	0.08
USD 17,195	BNP Paribas (Fund receives 9.07% Fixed, and receives/pays return on Accenture) (27/9/2022)	5,076,421	0.16
USD 14,527	BNP Paribas (Fund receives 9.41% Fixed, and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (15/9/2022)	8,122,056	0.26
USD 34,592	BNP Paribas (Fund receives 9.65% Fixed, and receives/pays return on Hologic) (1/11/2022)	2,362,318	0.08
USD 18,149	BNP Paribas (Fund receives 9.85% Fixed, and receives/pays return on Anheuser-Busch Companies) (15/9/2022)	3,726,509	0.12
USD 17,775	JP Morgan (Fund receives 10.4% Fixed, and receives/pays return on CME) (24/10/2022)	3,525,976	0.11
USD 118,880	JP Morgan (Fund receives 10.9% Fixed, and receives/pays return on Altria) (15/9/2022)	5,355,079	0.17
USD 49,226	JP Morgan (Fund receives 11.41% Fixed, and receives/pays return on International Paper) (28/10/2022)	2,004,302	0.07
USD 37,818	JP Morgan (Fund receives 11.03% Fixed, and receives/pays return on Apple) (31/10/2022)	6,137,079	0.20
USD 26,591	JP Morgan (Fund receives 11.94% Fixed, and receives/pays return on Fiserv) (28/10/2022)	2,749,613	0.09
USD 36,755	JP Morgan (Fund receives 12.11% Fixed, and receives/pays return on Honeywell International) (15/9/2022)	7,047,593	0.23
USD 37,701	JP Morgan (Fund receives 12.47% Fixed, and receives/pays return on MetLife) (3/11/2022)	2,461,525	0.08
USD 22,376	JP Morgan (Fund receives 12.5% Fixed, and receives/pays return on Hilton Digital) (4/11/2022)	6,577,770	0.21
USD 44,767	JP Morgan (Fund receives 12.62% Fixed, and receives/pays return on Alphabet) (29/9/2022)	4,975,240	0.16
USD 36,939	JP Morgan (Fund receives 13.54% Fixed, and receives/pays return on Nucor) (21/10/2022)	5,159,037	0.17
USD 11,141	JP Morgan (Fund receives 13.9% Fixed, and receives/pays return on FLEETCOR Technologies) (3/11/2022)	2,420,569	0.08
USD 58,958	JP Morgan (Fund receives 13.95% Fixed, and receives/pays return on Masco) (15/9/2022)	2,509,316	0.08
USD 16,927	JP Morgan (Fund receives 15.6% Fixed, and receives/pays return on Anshan Dalmia-Midland) (27/10/2022)	1,465,358	0.05
USD 106,657	JP Morgan (Fund receives 16.89% Fixed, and receives/pays return on Delta Air Lines) (13/10/2022)	3,402,320	0.11
USD 6,600	JP Morgan (Fund receives 17.86% Fixed, and receives/pays return on Prudential Financial) (15/9/2022)	641,700	0.02
GBP 13,800	JP Morgan (Fund receives 17.92% Fixed, and receives/pays return on AstraZeneca) (7/10/2022)	1,719,015	0.06
USD 43,171	JP Morgan (Fund receives 17.95% Fixed, and receives/pays return on Kroger) (9/9/2022)	2,060,355	0.07
USD 21,200	JP Morgan (Fund receives 18.12% Fixed, and receives/pays return on Citigroup) (15/9/2022)	1,035,243	0.03
USD 108,190	JP Morgan (Fund receives 18.28% Fixed, and receives/pays return on Alcoa) (14/10/2022)	5,364,061	0.17

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 27,203	JP Morgan (Fund receives 19.22% Fixed; and receives/pays return on Kroger) (9/9/2022)	1,296,615	0.04
USD 124,645	JP Morgan (Fund receives 19.69% Fixed; and receives/pays return on Halliburton) (18/10/2022)	3,660,651	0.12
USD 1,800	JP Morgan (Fund receives 19.92% Fixed; and receives/pays return on First Citizens BancShares) (22/9/2022)	1,316,370	0.04
GBP 269,200	JP Morgan (Fund receives 21.43% Fixed; and receives/pays return on BP) (7/10/2022)	1,331,614	0.04
USD 7,735	JP Morgan (Fund receives 21.74% Fixed; and receives/pays return on FedEx) (22/9/2022)	1,657,296	0.05
USD 38,418	JP Morgan (Fund receives 23.57% Fixed; and receives/pays return on Simon Property) (19/9/2022)	4,078,036	0.13
USD 3,500	JP Morgan (Fund receives 27.81% Fixed; and receives/pays return on Comerica) (23/9/2022)	279,750	0.01
USD 23,884	JP Morgan (Fund receives 49.88% Fixed; and receives/pays return on Pioneer Natural Resources) (19/9/2022)	5,661,763	0.18
USD 31,464	JP Morgan (Fund receives 7.17% Fixed; and receives/pays return on Walmart) (22/9/2022)	4,195,806	0.13
USD 36,731	JP Morgan (Fund receives 7.56% Fixed; and receives/pays return on Berkshire Hathaway) (26/9/2022)	10,541,672	0.34
USD 34,371	JP Morgan (Fund receives 7.74% Fixed; and receives/pays return on Paychex) (22/9/2022)	4,300,847	0.14
USD 91,643	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed; and receives/pays return on Comcast) (23/9/2022)	3,560,706	0.11
USD 52,718	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed; and receives/pays return on CVS Health) (19/9/2022)	5,247,122	0.17
USD 39,442	JP Morgan (Fund receives 9.33% Fixed; and receives/pays return on Electronic Arts) (19/9/2022)	5,076,918	0.16
USD 31,994	JP Morgan (Fund receives 9.98% Fixed; and receives/pays return on Hilton Worldwide) (24/10/2022)	4,120,626	0.13
USD 14,327	Credit Suisse (Fund receives 10.1% Fixed; and receives/pays return on Constellation Brands) (6/10/2022)	3,537,572	0.11
USD 3,236	Credit Suisse (Fund receives 10.65% Fixed; and receives/pays return on Chipotle Mexican Grill) (21/9/2022)	5,147,821	0.17
USD 64,275	Credit Suisse (Fund receives 10.7% Fixed; and receives/pays return on Oracle) (12/9/2022)	4,796,977	0.15
USD 25,868	Credit Suisse (Fund receives 10.9% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (21/9/2022)	6,852,271	0.22
USD 11,318	Credit Suisse (Fund receives 13.2% Fixed; and receives/pays return on Goldman Sachs) (1/9/2022)	3,632,624	0.12
USD 75,341	Credit Suisse (Fund receives 13.95% Fixed; and receives/pays return on Pfizer) (2/11/2022)	3,478,625	0.11
USD 14,492	Credit Suisse (Fund receives 13.95% Fixed; and receives/pays return on United Parcel Service) (25/10/2022)	2,825,759	0.09
USD 27,403	Credit Suisse (Fund receives 14.7% Fixed; and receives/pays return on NVIDIA) (21/9/2022)	4,195,344	0.14
USD 169,779	Credit Suisse (Fund receives 14.8% Fixed; and receives/pays return on Bank of America) (13/10/2022)	5,194,929	0.17
USD 22,700	Credit Suisse (Fund receives 15.3% Fixed; and receives/pays return on Verizon Communications) (23/9/2022)	968,741	0.03
USD 5,005	Credit Suisse (Fund receives 15.35% Fixed; and receives/pays return on Martin Marietta Materials) (31/10/2022)	1,724,333	0.06
USD 8,266	Credit Suisse (Fund receives 15.65% Fixed; and receives/pays return on Palo Alto Networks) (18/11/2022)	3,511,117	0.11
USD 45,125	Credit Suisse (Fund receives 16.45% Fixed; and receives/pays return on Bank of New York Mellon) (14/10/2022)	1,936,354	0.06
USD 19,600	Credit Suisse (Fund receives 16.75% Fixed; and receives/pays return on Aflac) (9/9/2022)	883,925	0.02
USD 27,400	Credit Suisse (Fund receives 18.25% Fixed; and receives/pays return on Equitable) (9/9/2022)	765,772	0.03

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 9,289	Credit Suisse (Fund receives 20.45% Fixed; and receives/pays return on Tractor Supply) (21/10/2022)	1,741,298	0.06
EUR 8,200	Credit Suisse (Fund receives 20.7% Fixed; and receives/pays return on Danone) (20/10/2022)	425,740	0.01
USD 12,900	Credit Suisse (Fund receives 21.7% Fixed; and receives/pays return on Sealed Air) (23/9/2022)	705,110	0.02
USD 18,500	Credit Suisse (Fund receives 22.35% Fixed; and receives/pays return on Dentsply Sirona) (9/9/2022)	606,449	0.02
EUR 13,500	Credit Suisse (Fund receives 22.6% Fixed; and receives/pays return on Airbus) (7/10/2022)	1,330,291	0.04
GBP 15,900	Credit Suisse (Fund receives 24.3% Fixed; and receives/pays return on British American Tobacco) (20/10/2022)	626,416	0.02
USD 29,400	Credit Suisse (Fund receives 28.75% Fixed; and receives/pays return on Wells Fargo) (23/9/2022)	1,276,602	0.04
USD 12,000	Credit Suisse (Fund receives 28.25% Fixed; and receives/pays return on SL Green Realty) (9/9/2022)	533,291	0.02
USD 21,068	Credit Suisse (Fund receives 8.75% Fixed; and receives/pays return on Marsh & McLennan) (21/10/2022)	3,464,179	0.11
USD 93,283	Credit Suisse (Fund receives 9.05% Fixed; and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb) (21/9/2022)	6,287,186	0.20
USD 25,356	UBS (Fund receives 12.1% Fixed; and receives/pays return on Lowe's) (4/10/2022)	5,008,114	0.16
USD 11,300	UBS (Fund receives 14.5% Fixed; and receives/pays return on SS&C Technologies) (3/10/2022)	641,989	0.02
USD 22,500	UBS (Fund receives 17% Fixed; and receives/pays return on Unilever) (29/9/2022)	1,036,388	0.03
USD 4,300	UBS (Fund receives 17.5% Fixed; and receives/pays return on Sempra Energy) (29/9/2022)	694,869	0.02
USD 7,100	UBS (Fund receives 19.1% Fixed; and receives/pays return on Leidos) (3/10/2022)	692,252	0.02
USD 13,600	UBS (Fund receives 20.9% Fixed; and receives/pays return on Medtronic) (5/10/2022)	1,215,961	0.04
USD 8,800	UBS (Fund receives 22.3% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (3/10/2022)	831,632	0.03
USD 1,500	UBS (Fund receives 22.4% Fixed; and receives/pays return on FedEx) (22/9/2022)	319,430	0.01
GBP 168,200	Credit Suisse (Fund receives 16.2% Fixed; and receives/pays return on BAE System) (7/10/2022)	1,446,011	0.04
USD 21,020	Goldman Sachs (Fund receives 11.25% Fixed; and receives/pays return on Johnson & Johnson) (8/9/2022)	3,434,931	0.11
USD 25,605	Goldman Sachs (Fund receives 11.42% Fixed; and receives/pays return on Ecolab) (23/9/2022)	4,762,248	0.15
USD 16,623	Goldman Sachs (Fund receives 12.97% Fixed; and receives/pays return on Abbott Laboratories) (8/9/2022)	1,724,981	0.06
USD 8,804	Goldman Sachs (Fund receives 13.86% Fixed; and receives/pays return on Hasbro) (8/9/2022)	699,411	0.02
USD 7,821	Goldman Sachs (Fund receives 14.37% Fixed; and receives/pays return on Elevance Health) (8/9/2022)	3,775,651	0.12
USD 7,200	Goldman Sachs (Fund receives 14.37% Fixed; and receives/pays return on Merck) (19/9/2022)	622,574	0.02
USD 4,600	Goldman Sachs (Fund receives 15.67% Fixed; and receives/pays return on CVS Health) (3/10/2022)	440,247	0.01
USD 9,400	Goldman Sachs (Fund receives 16.09% Fixed; and receives/pays return on Comcast) (22/9/2022)	366,753	0.01
USD 4,328	Goldman Sachs (Fund receives 16.35% Fixed; and receives/pays return on M&T Bank) (8/9/2022)	764,300	0.02
USD 30,003	Goldman Sachs (Fund receives 16.48% Fixed; and receives/pays return on Truist Financial) (8/9/2022)	1,426,297	0.05
USD 21,600	Goldman Sachs (Fund receives 19.19% Fixed; and receives/pays return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson) (22/9/2022)	159,564	0.01
USD 6,600	Goldman Sachs (Fund receives 23.28% Fixed; and receives/pays return on Lear) (15/9/2022)	916,087	0.03
USD 26,400	Goldman Sachs (Fund receives 31.83% Fixed; and receives/pays return on EQT) (22/9/2022)	1,235,344	0.04

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 22,400	HSBC (Fund receives 24.4% Fixed, and receives/pays return on Bayer) (20/10/2022)	1,176,804	0.04
EUR 12,500	HSBC (Fund receives 26.1% Fixed, and receives/pays return on Sanofi) (20/10/2022)	1,024,895	0.03
USD 120,424	Nomura (Fund receives 19.15% Fixed, and receives/pays return on Corning) (12/9/2022)	4,176,220	0.15
USD 5,700	Nomura (Fund receives 30.1026% Fixed, and receives/pays return on Ross Stores) (23/9/2022)	561,462	0.02
USD 27,111	Citigroup (Fund receives 10.65% Fixed, and receives/pays return on McDonald's) (12/9/2022)	6,920,536	0.22
USD 1,662	Citigroup (Fund receives 11.39% Fixed, and receives/pays return on Autozone) (21/9/2022)	3,533,757	0.11
USD 10,558	Citigroup (Fund receives 12.4% Fixed, and receives/pays return on Costco Wholesale) (23/9/2022)	5,230,440	0.30
USD 69,185	Citigroup (Fund receives 12.65% Fixed, and receives/pays return on Apple) (12/9/2022)	11,002,582	0.35
USD 64,934	Citigroup (Fund receives 14.36% Fixed, and receives/pays return on Williams) (9/9/2022)	2,199,117	0.07
USD 34,860	Citigroup (Fund receives 14.99% Fixed, and receives/pays return on Microsoft) (12/9/2022)	9,227,201	0.30
USD 12,662	Citigroup (Fund receives 16.09% Fixed, and receives/pays return on Visa) (9/9/2022)	2,460,909	0.08
USD 19,132	Citigroup (Fund receives 17.94% Fixed, and receives/pays return on DuPont de Nemours) (9/9/2022)	1,029,263	0.03
USD 37,490	Citigroup (Fund receives 10.33% Fixed, and receives/pays return on ConocoPhillips) (9/9/2022)	3,932,227	0.13
USD 7,589	Citigroup (Fund receives 19.56% Fixed, and receives/pays return on MPC UN Equity) (9/9/2022)	754,268	0.02
USD 38,435	Citigroup (Fund receives 22.41% Fixed, and receives/pays return on Citizens Financial) (8/9/2022)	1,414,016	0.05
USD 37,708	Citigroup (Fund receives 23.23% Fixed, and receives/pays return on Exxon Mobil) (9/9/2022)	3,569,245	0.12
USD 6,805	Citigroup (Fund receives 23.93% Fixed, and receives/pays return on Equifax) (9/9/2022)	1,391,366	0.04
USD 110,099	Citigroup (Fund receives 9.11% Fixed, and receives/pays return on Coca-Cola) (12/9/2022)	6,864,599	0.22
USD 74,450	Citigroup (Fund receives 8.59% Fixed, and receives/pays return on Graphic Packaging) (12/9/2022)	1,676,060	0.05
Total Equity Linked Notes		710,633,084	22.78
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		3,046,960,257	97.75
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Cyprus		
369,242	Fix Price**	57	0.00
20,828	TCS**	208	0.00
		265	0.00
	Netherlands		
46,704	X5 Retail**	469	0.00
	Russian Federation		
104,138	LUKOIL**	17	0.00
20	Novatek**	-	0.00
57,368	Sberbank of Russia**	38	0.00
		55	0.00
	United States		
1,649	Sequoia Pma Investment**	934,604	0.03
Total Common Stocks (Shares)		935,392	0.03
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 6,700,000	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/9/2049**	6,300,010	0.20
Total Bonds		6,300,010	0.20
Total Other Transferable Securities		7,235,402	0.23
Total Portfolio		3,056,195,659	97.98
Other Net Assets		62,991,038	2.02
Total Net Assets (USD)		3,119,186,697	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in note 2(j)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Dynamic High Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	122,000	USD	84,113	BNP Paribas	14/10/2022	(447)
CAD	2,343,000	USD	1,793,218	HSBC Bank	14/10/2022	(9,718)
CAD	71,000	USD	53,758	BNP Paribas	14/10/2022	(471)
CAD	213,000	USD	164,097	Morgan Stanley	14/10/2022	(2,261)
CHF	742,000	USD	769,861	HSBC Bank	14/10/2022	(8,627)
CHF	8,000	USD	8,252	BNP Paribas	14/10/2022	(129)
CHF	167,000	USD	167,332	Morgan Stanley	14/10/2022	(6,628)
CHF	68,000	USD	88,644	UBS	14/10/2022	(1,268)
EUR	169,000	USD	182,902	HSBC Bank	14/10/2022	(3,372)
EUR	38,000	USD	38,679	UBS	14/10/2022	(448)
EUR	122,000	USD	125,106	Morgan Stanley	14/10/2022	(2,699)
EUR	4,000	USD	4,093	Standard Chartered Bank	14/10/2022	(69)
GBP	593,000	USD	826,236	HSBC Bank	14/10/2022	(21,078)
GBP	67,000	USD	81,434	Morgan Stanley	14/10/2022	(3,881)
HKD	474,000	USD	60,437	HSBC Bank	14/10/2022	(52)
KRW	211,136,000	USD	169,833	BNP Paribas	14/10/2022	(3,393)
NZD	1,799,000	USD	1,101,698	HSBC Bank	14/10/2022	(511)
NZD	98,000	USD	60,428	Morgan Stanley	14/10/2022	(1,224)
NZD	115,000	USD	72,877	Standard Chartered Bank	14/10/2022	(3,757)
SGD	61,000	USD	44,540	BNP Paribas	14/10/2022	(875)
USD	51,071	HKD	400,000	HSBC Bank	14/10/2022	97
USD	2,497,341	EUR	2,438,000	UBS	14/10/2022	53,934
USD	7,406	JPY	999,000	Standard Chartered Bank	14/10/2022	191
USD	602,731	AUD	912,000	HSBC Bank	14/10/2022	(4,128)
USD	41,309	JPY	5,686,000	HSBC Bank	14/10/2022	948
USD	333,712	HKD	2,613,000	BNP Paribas	14/10/2022	497
USD	361,884	EUR	350,000	Standard Chartered Bank	14/10/2022	11,719
USD	4,095,879	KRW	5,365,292,538	HSBC Bank	26/10/2022	86,136
USD	247,457	EUR	249,000	BNP Paribas	14/10/2022	839
USD	11,876	EUR	11,000	HSBC Bank	14/10/2022	771
USD	252,892	CAD	326,000	Morgan Stanley	14/10/2022	4,816
USD	103,057	EUR	103,000	Morgan Stanley	14/10/2022	(266)
USD	1,878,521	EUR	1,858,780	JP Morgan	14/12/2022	3,877
Net unrealised appreciation						82,611
AUD Hedged Share Class						
AUD	218,863,898	USD	152,788,718	BNY Mellon	15/9/2022	(2,718,638)
USD	9,104,843	AUD	13,165,940	BNY Mellon	15/9/2022	88,238
Net unrealised depreciation						(2,620,400)
BRL Hedged Share Class						
BRL	59,018,697	USD	11,880,834	BNY Mellon	15/9/2022	(24,671)
USD	439,605	BRL	3,230,836	BNY Mellon	15/9/2022	3,008
Net unrealised depreciation						(21,663)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CAD Hedged Share Class						
CAD	25,008,794	USD	19,352,922	BNY Mellon	16/9/2022	(346,848)
USD	1,065,435	CAD	1,385,766	BNY Mellon	16/9/2022	10,287
Net unrealised depreciation						(336,561)
CHF Hedged Share Class						
CHF	293,394	USD	307,334	BNY Mellon	16/9/2022	(7,438)
USD	16,320	CHF	15,896	BNY Mellon	16/9/2022	277
Net unrealised depreciation						(7,161)
CNH Hedged Share Class						
CNY	573,868,005	USD	84,850,608	BNY Mellon	16/9/2022	(1,689,574)
USD	6,912,113	CNY	49,388,006	BNY Mellon	16/9/2022	57,034
Net unrealised depreciation						(1,632,540)
EUR Hedged Share Class						
EUR	261,796,706	USD	267,676,126	BNY Mellon	16/9/2022	(6,698,343)
USD	18,959,229	EUR	18,897,118	BNY Mellon	16/9/2022	62,018
Net unrealised depreciation						(6,636,325)
GBP Hedged Share Class						
GBP	122,381,490	USD	149,205,958	BNY Mellon	16/9/2022	(6,126,642)
USD	8,612,967	GBP	7,237,803	BNY Mellon	16/9/2022	164,906
Net unrealised depreciation						(5,974,136)
HKD Hedged Share Class						
HKD	2,372,140,426	USD	302,812,259	BNY Mellon	16/9/2022	(176,188)
USD	23,790,221	HKD	186,621,688	BNY Mellon	16/9/2022	8,289
Net unrealised depreciation						(167,899)
NZD Hedged Share Class						
NZD	20,408,659	USD	12,886,880	BNY Mellon	16/9/2022	(323,240)
USD	829,102	NZD	1,317,906	BNY Mellon	16/9/2022	5,452
Net unrealised depreciation						(317,788)
SGD Hedged Share Class						
SGD	512,689,718	USD	372,613,372	BNY Mellon	16/9/2022	(6,083,498)
USD	20,323,868	SGD	28,298,581	BNY Mellon	16/9/2022	70,004
Net unrealised depreciation						(6,013,494)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 1,471,460,132)						(21,629,540)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
31	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	1,533,415	(5,358)
(279)	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	13,800,735	489,689
1,297	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	247,446,387	(8,147,777)
(1,076)	USD	GBP/USD Future	September 2022	78,242,587	6,230,446
(142)	USD	JPY/USD Future	September 2022	12,806,625	555,685
490	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	66,777,812	(484,802)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Dynamic High Income Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
2,239	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	262,207,891	(1,574,236)
(10)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	1,171,094	1,161
84	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	12,655,125	71,962
(3)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	625,102	703
(8)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	887,187	247
Total				699,153,999	(766,530)

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
13,941	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 100	16/9/2022	(276,942)	447,390
43,286	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 858	21/10/2022	(294,561)	3,557,999
Total (USD underlying exposure - USD 73,437,123)						(571,503)	4,005,389

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
(13,941)	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 300	16/9/2022	391,863	(29,155)
(43,286)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 858	21/10/2022	473,466	(1,747,106)
Total (USD underlying exposure - USD 34,892,324)						865,329	(1,776,261)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
	Netherlands		
65,243	X5 Retail**	JP Morgan	662
			662
	United Kingdom		
2,720	Prudential	HSBC Bank	(4,319)
			(4,319)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
	Vietnam		
594,200	Vietnam Dairy Products	HSBC Bank	79,373
			79,373
Total (USD underlying exposure - USD 1,942,883)			75,706

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(i)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Emerging Europe Fund[4]

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
156,797	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund¤	15,373,019	9.54
	Total Funds	15,373,019	9.54
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Austria		
139,720	Erste Bank	3,139,416	1.95
	Greece		
5,364,802	Eurobank Ergasias Services and	4,976,391	3.09
412,434	Motor Oil Hellas Corinth Refineries	7,724,889	4.79
3,270,025	National Bank of Greece	10,480,430	6.50
903,204	OPAP	12,012,613	7.45
540,793	Terna Energy	9,680,302	6.01
		44,874,625	27.84
	Hungary		
349,867	MOL Hungarian Oil & Gas	2,390,608	1.48
328,063	OTP Bank Nyrt^	7,015,726	4.35
430,158	Richter Gedeon Nyrt	8,713,007	5.41
		18,119,341	11.24
	Israel		
290,556	Teva Pharmaceutical Industries	2,716,689	1.68
	Jersey		
265,092	Wizz Air	6,564,173	4.07
	Kazakhstan		
342,541	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	3,752,632	2.33
135,069	Kaspi KZ JSC	8,140,315	5.05
		11,892,947	7.38
	Luxembourg		
498,460	Allegro.eu^	2,611,779	1.62
699,004	InPost^	3,602,667	2.23
		6,214,446	3.85
	Poland		
342,629	Bank Polska Kasa Opieki	4,768,530	2.96
1,419,569	PGE Polska Grupa Energetyczna	2,168,310	1.34
915,243	Polski Koncern Naftowy ORLEN	11,715,407	7.27
1,890,521	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	9,444,517	5.86
161,644	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	963,417	0.60
76,007	Santander Bank Polska	3,444,016	2.13
4,092,866	Tauron Polska Energia	2,009,016	1.25
		34,514,073	21.41
	Portugal		
21,937,973	Banco Comercial Portugues^	3,170,874	1.97
	Turkey		
1,712,497	D-MARKET Elektronik Hizmetler ve Ticaret	1,660,406	1.03
3,696,643	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari^	5,864,478	3.64
234,778	Turkiye Petrol Rafinerileri^	4,640,629	2.88
		12,165,513	7.55
	Total Common Stocks (Shares)	143,371,096	88.94
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	158,744,115	98.48
	Other Transferable Securities		
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Cyprus		
2,333,932	Fix Price~	373	0.00
501,349	Ozon Holdings~	5,011	0.01
753,296	TCS~	7,219	0.00
		12,603	0.01
	Netherlands		
656,602	X5 Retail~	6,563	0.00
705,032	Yandex~	2,818	0.00
		9,381	0.00
	Russian Federation		
215,510	Beluga~	36	0.00
3,695,440	Gazprom~	1,219	0.00
7,381,949	Gazprom~	1,218	0.00
740,716	LUKOIL~	118	0.00
168,901	LUKOIL~	28	0.00
253,283	Magnit~	42	0.00
332,849	Magnit~	10	0.00
1,738,859	Magnitogorsk Iron & Steel Works~	287	0.00
400,708	MMC Norilsk Nickel~	6	0.00
245,807	Novatek~	403	0.00
137,085	Novatek~	23	0.00
3,042,085	Novolipetsk Steel~	502	0.00
1,169	PhosAgro~	12	0.00
181,625	PhosAgro~	9	0.00
1,407,227	Rosneft Oil~	239	0.00
627,111	Rosneft Oil~	104	0.00
16,322,550	Sberbank of Russia~	2,693	0.00
3,538,438	Tatneft~	584	0.00
88,700	Tatneft~	88	0.00
1,347,649	Tatneft~	222	0.00
		7,845	0.00
	Total Common/Preferred Stocks (Shares)	29,829	0.01
	Total Other Transferable Securities	29,829	0.01
	Total Portfolio	158,773,944	98.49
	Other Net Assets	2,439,663	1.51
	Total Net Assets (EUR)	161,213,607	100.00

¤Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
^All or a portion of this security represents a security on loan.
~Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

[4]Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1006 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Emerging Europe Fund[4] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
GBP Hedged Share Class					
EUR 2,710	GBP	2,306	BNY Mellon	16/09/2022	38
GBP 46,871	EUR	54,149	BNY Mellon	16/09/2022	(1,196)
Net unrealised depreciation					(1,158)
SGD Hedged Share Class					
EUR 11,452	SGD	16,048	BNY Mellon	16/09/2022	19
SGD 322,677	EUR	229,172	BNY Mellon	16/09/2022	1,461
Net unrealised appreciation					1,480
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 297,977)					322

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	31.74
Energy	22.43
Consumer Cyclical	11.52
Investment Funds	9.54
Consumer Non-cyclical	7.09
Technology	5.05
Basic Materials	3.64
Communications	2.66
Utilities	2.59
Industrial	2.23
Other Net Assets	1.51
	100.00

[4]Fund suspended, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Luxembourg		
3,420,000	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund*	48,564,000	5.32
Total Funds		48,564,000	5.32
BONDS			
	Angola		
USD 5,735,000	Angolan Government International Bond 8% 26/11/2029*	4,803,063	0.53
USD 2,643,000	Angolan Government International Bond 8.25% 9/5/2028	2,312,625	0.25
USD 4,939,000	Angolan Government International Bond 9.375% 8/5/2048*	3,776,335	0.41
USD 576,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	551,520	0.06
		11,445,543	1.25
	Argentina		
USD 10,073,381	Argentina Republic Government International Bond 0.5% 9/7/2020	2,382,336	0.26
USD 1,648,471	Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	385,274	0.04
USD 27,760,640	Argentina Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035	6,218,392	0.69
USD 17,734,701	Argentina Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2046	4,039,121	0.44
USD 21,590,070	Argentina Republic Government International Bond 3.875% 9/1/2038	6,044,032	0.66
		19,069,157	2.09
	Azerbaijan		
USD 2,173,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/3/2026	2,290,597	0.25
USD 1,220,000	State Oil of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/3/2023	1,218,673	0.13
		3,509,270	0.38
	Bahrain		
USD 3,130,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	2,681,010	0.30
USD 5,223,000	Bahrain Government International Bond 6% 19/9/2044	3,947,409	0.43
USD 7,869,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029*	7,798,234	0.85
USD 5,005,000	Bahrain Government International Bond 7% 26/1/2026	5,162,710	0.57
		19,589,363	2.15
	Benin		
EUR 4,813,000	Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035	3,442,778	0.38
	Brazil		
USD 1,509,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 26/9/2023	1,520,621	0.17
USD 8,030,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	7,022,014	0.77
USD 5,619,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 7/1/2025	5,770,935	0.63
USD 2,189,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/1/2028	2,100,891	0.23
USD 14,093,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/1/2045	10,919,679	1.20
		27,334,140	3.00
	Cayman Islands		
USD 2,893,000	DP World Crescent 3.75% 30/1/2030	2,681,133	0.30
USD 3,035,000	Sharjah Sukuk Program 3.854% 3/4/2026	2,940,087	0.32
USD 1,259,000	Sharjah Sukuk Program 4.226% 14/3/2028	1,191,753	0.13
		6,812,973	0.75
	Chile		
USD 1,412,000	Celulosa 5.625% 12/2/2045*	1,440,240	0.16
USD 6,722,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	5,619,861	0.62
USD 3,795,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/7/2033	3,056,873	0.33
USD 2,460,000	Chile Government International Bond 3.24% 21/9/2071	1,570,450	0.17
USD 4,210,000	Chile Government International Bond 3.5% 31/1/2034	3,681,645	0.40
USD 1,527,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	1,425,445	0.16
USD 563,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 3.65% 7/5/2030*	519,000	0.06
USD 1,660,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 4.7% 7/5/2050	1,413,282	0.15
USD 2,915,000	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 5/8/2026*	2,712,602	0.30
USD 2,580,000	Nacional del Cobre de Chile 3% 30/9/2029*	2,289,370	0.25
USD 1,051,000	Nacional del Cobre de Chile 3.625% 1/8/2027	1,000,719	0.11
USD 5,079,000	Nacional del Cobre de Chile 3.7% 30/1/2050*	4,456,457	0.49
		29,165,943	3.20
	Colombia		
USD 3,533,000	Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	2,738,459	0.30
USD 3,822,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	3,254,530	0.36

*Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10
†All or a portion of this security represents a security on loan

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,826,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	1,730,313	0.19
USD 17,566,000	Colombia Government International Bond 5% 15/6/2045	11,844,534	1.30
USD 2,249,000	Colombia Government International Bond 5.2% 15/5/2049	1,532,899	0.17
USD 8,606,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/2/2044	6,271,174	0.69
USD 9,259,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/1/2041	7,432,139	0.81
USD 4,950,000	Empresas Publicas de Medellin 4.375% 15/2/2031*	3,890,666	0.44
		38,764,674	4.25
	Costa Rica		
USD 704,000	Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/4/2025	667,294	0.07
USD 1,293,000	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/4/2043	990,352	0.11
USD 3,570,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031	3,354,167	0.37
USD 3,102,000	Costa Rica Government International Bond 7% 4/4/2044	2,718,011	0.30
USD 2,012,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045	1,791,641	0.20
USD 1,128,000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% 15/5/2043	876,732	0.10
		10,408,197	1.15
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
USD 2,573,609	Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	2,318,757	0.25
USD 7,173,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/6/2033*	6,107,648	0.67
USD 1,620,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	1,518,560	0.17
		9,944,965	1.09
	Dominican Republic		
USD 4,497,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	3,778,177	0.41
USD 5,744,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/1/2060	4,065,463	0.45
USD 12,895,000	Dominican Republic International Bond 6% 22/2/2033	11,292,236	1.24
USD 5,835,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	4,653,413	0.51
USD 1,223,000	Dominican Republic International Bond 6.5% 15/2/2048*	996,655	0.11
USD 2,447,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/1/2045	2,092,042	0.23
		26,877,986	2.95
	Ecuador		
USD 6,674,827	Ecuador Government International Bond 1.5% 31/7/2040	2,357,783	0.26
USD 16,816,613	Ecuador Government International Bond 2.5% 31/7/2035	6,623,181	0.72
USD 7,310,000	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2030	2,919,746	0.43
		12,900,710	1.41
	Egypt		
USD 6,460,000	Egypt Government International Bond 5.25% 6/10/2025*	5,539,450	0.61
USD 2,319,000	Egypt Government International Bond 6.2% 1/3/2024*	2,171,164	0.24
USD 7,990,000	Egypt Government International Bond 7.3% 30/9/2033	5,493,175	0.60
USD 4,730,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	2,780,700	0.30
USD 979,000	Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029	777,510	0.09
USD 9,636,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	6,825,812	0.75
USD 3,833,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048	2,338,547	0.25
USD 2,570,000	Egypt Government International Bond 8.15% 20/11/2059	1,619,100	0.18
USD 3,681,000	Egypt Government International Bond 8.7% 1/3/2049	1,979,643	0.22
USD 7,903,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/5/2050	5,110,965	0.56
		34,636,766	3.79
	El Salvador		
USD 1,772,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/1/2025	907,672	0.10
USD 5,984,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/1/2027	2,314,117	0.26
USD 6,193,000	El Salvador Government International Bond 7.125% 20/1/2050	2,110,011	0.23
USD 2,567,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035*	999,072	0.10
USD 1,045,000	El Salvador Government International Bond 9.625% 26/5/2029	392,628	0.04
		6,824,500	0.73
	Ethiopia		
USD 1,795,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	1,007,142	0.11
	Gabon		
USD 4,201,000	Gabon Government International Bond 6.625% 6/2/2031	3,136,162	0.34

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,189,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/6/2025	4,484,892	0.49
USD 1,160,000	Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031	889,802	0.10
		5,374,694	0.59
	Ghana		
USD 16,305,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/5/2029	6,842,581	0.72
USD 3,234,000	Ghana Government International Bond 7.875% 11/2/2035	1,240,021	0.14
USD 5,978,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/1/2026	3,753,440	0.41
USD 6,836,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/3/2032	3,588,626	0.39
USD 6,400,000	Ghana Government International Bond 8.625% 7/4/2034	2,464,000	0.27
USD 1,589,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/6/2049	604,534	0.07
USD 1,794,000	Ghana Government International Bond 8.75% 11/3/2061	684,946	0.07
USD 5,577,000	Ghana Government International Bond 8.95% 26/3/2051	2,244,742	0.25
GHS 29,500,000	Ghana Treasury Note 17.6% 20/2/2023	2,653,144	0.29
GHS 49,360,000	Republic of Ghana Government Bonds 20.75% 16/1/2023	3,855,510	0.42
		27,632,546	3.03
	Guatemala		
USD 1,110,000	Guatemala Government Bond 4.375% 5/6/2027	1,074,624	0.12
USD 3,196,000	Guatemala Government Bond 4.5% 3/5/2026	3,136,236	0.34
USD 1,354,000	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032	1,302,409	0.14
USD 2,850,000	Guatemala Government Bond 6.125% 1/6/2050	2,606,501	0.29
		8,119,999	0.89
	Hong Kong		
USD 4,368,000	CNAC HK Finbridge 4.125% 19/7/2027	4,102,229	0.46
	Hungary		
USD 1,860,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/9/2031	1,365,073	0.15
USD 1,790,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/9/2051	1,099,634	0.12
USD 1,525,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,472,479	0.16
USD 1,238,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/3/2024	1,243,763	0.14
		5,180,949	0.57
	India		
USD 2,075,000	Export-Import Bank of India 3.375% 5/8/2026	1,992,787	0.22
	Indonesia		
USD 550,000	Indonesia Government International Bond 2.85% 14/2/2030	505,997	0.06
USD 5,879,000	Indonesia Government International Bond 3.5% 11/1/2028*	5,726,919	0.63
USD 3,867,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/1/2025*	3,890,444	0.43
USD 4,775,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 11/1/2048	4,209,438	0.47
USD 5,469,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 8/1/2026	5,599,750	0.61
USD 1,007,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047	960,759	0.11
USD 5,302,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/1/2042	5,302,100	0.58
USD 3,248,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 8/1/2047*	3,239,880	0.35
USD 3,378,000	Pertamina Persero 4.7% 30/7/2049	2,948,362	0.32
USD 2,998,000	Pertamina Persero 5.625% 20/5/2043	2,890,514	0.32
USD 525,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	530,906	0.06
USD 3,579,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/5/2027*	3,461,178	0.38
		39,377,247	4.32
	International		
EUR 2,455,000	Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/1/2033	1,968,825	0.21
	Jamaica		
USD 2,162,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/7/2045	2,502,462	0.27
	Jordan		
USD 1,822,000	Jordan Government International Bond 5.75% 31/1/2027*	1,636,614	0.19
USD 9,514,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030*	8,059,619	0.91
USD 2,972,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047*	2,355,040	0.26
		12,413,273	1.36
	Kazakhstan		
USD 2,100,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 5.75% 12/5/2025	2,095,800	0.23
USD 2,184,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044*	1,849,935	0.20

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,828,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/7/2025*	2,969,011	0.33
USD 289,000	Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/7/2045	290,590	0.03
USD 4,313,000	KazMunayGas National 4.75% 19/4/2027*	4,539,416	0.49
USD 3,961,000	KazMunayGas National 5.75% 19/4/2047	3,260,320	0.36
		15,008,972	1.64
	Kenya		
USD 6,071,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.875% 24/6/2024	5,319,390	0.58
USD 2,010,000	Republic of Kenya Government International Bond 7% 22/5/2027*	1,597,950	0.18
USD 2,797,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032	2,069,780	0.23
USD 5,400,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.25% 28/2/2048	3,690,960	0.40
		12,678,040	1.39
	Lebanon		
USD 5,060,000	Lebanon Government International Bond 6% 27/1/2023	999,475	0.04
USD 9,570,000	Lebanon Government International Bond 6.2% 26/2/2025	702,998	0.08
USD 12,947,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	926,558	0.10
USD 10,461,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 22/4/2024	775,317	0.08
USD 8,172,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 26/2/2030	593,573	0.07
		3,996,911	0.37
	Malaysia		
USD 1,110,000	Petronas Capital 3.5% 18/3/2025	1,096,661	0.12
USD 4,139,000	Petronas Capital 3.5% 21/4/2030*	3,968,349	0.43
USD 3,965,000	Petronas Capital 4.55% 21/4/2050*	3,910,575	0.43
		8,975,585	0.98
	Mexico		
USD 4,070,000	Mexico Government International Bond 3.5% 12/2/2034	3,811,329	0.43
USD 295,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	284,404	0.03
USD 2,794,000	Mexico Government International Bond 4.15% 28/3/2027	2,771,648	0.30
USD 4,816,000	Mexico Government International Bond 4.4% 12/2/2052	3,709,524	0.41
USD 2,150,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/4/2029	2,105,925	0.23
USD 5,415,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/1/2046	4,437,603	0.49
USD 6,320,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	5,942,520	0.65
USD 7,666,000	Mexico Government International Bond 4.75% 8/3/2044	6,614,756	0.66
USD 1,604,000	Mexico Government International Bond 6% 27/4/2055	1,384,771	0.15
USD 2,958,000	Mexico Government International Bond 6.75% 12/10/2110	2,547,782	0.28
USD 651,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025*	617,267	0.07
USD 3,542,000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/1/2026	3,177,174	0.35
USD 4,925,000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/1/2046	2,927,112	0.32
USD 6,770,000	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/2/2048	4,055,016	0.45
USD 7,933,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	7,028,638	0.77
USD 363,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 2/6/2041	232,955	0.02
USD 2,496,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/6/2035	1,787,386	0.20
USD 2,954,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	2,221,554	0.24
USD 9,187,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	5,763,924	0.63
USD 2,406,000	Petroleos Mexicanos 6.84% 23/1/2030	1,957,281	0.21
USD 2,909,000	Petroleos Mexicanos 6.95% 28/1/2060	1,820,015	0.20
		64,709,576	7.09
	Mongolia		
USD 1,420,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026*	1,311,725	0.14
USD 1,319,000	Mongolia Government International Bond 5.625% 1/5/2023*	1,309,716	0.14
		2,621,441	0.28
	Morocco		
USD 2,430,000	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	1,824,195	0.20
USD 2,845,000	Morocco Government International Bond 4% 15/12/2050	1,853,140	0.20
		3,677,335	0.40
	Namibia		
USD 1,222,000	Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025	1,106,747	0.12
	Nigeria		
USD 1,526,000	Nigeria Government International Bond 6.375% 12/7/2023	1,480,220	0.16
USD 8,022,000	Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027	6,138,830	0.67
USD 9,151,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/2/2030	6,734,112	0.74
USD 3,270,000	Nigeria Government International Bond 7.375% 28/9/2033	2,260,495	0.25

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,429,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025*	2,161,810	0.24
USD 2,250,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	1,392,728	0.16
USD 2,130,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/2/2038	1,360,536	0.16
USD 2,264,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/2/2032	1,666,037	0.19
USD 7,155,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	5,692,947	0.63
USD 1,300,000	Nigeria Government International Bond 9.248% 21/1/2049	921,375	0.10
		29,797,089	3.27
	Oman		
USD 5,490,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/1/2028	5,428,207	0.60
USD 13,733,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	12,095,040	1.32
USD 2,105,000	Oman Government International Bond 6.75% 28/10/2027	2,199,725	0.24
USD 10,526,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	9,420,770	1.03
USD 4,310,000	Oman Government International Bond 7% 25/1/2051*	4,002,919	0.44
		33,136,686	3.63
	Pakistan		
USD 6,191,000	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	3,900,330	0.43
USD 4,549,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 5/12/2027	2,843,125	0.31
USD 1,839,000	Pakistan Government International Bond 8.875% 8/4/2051	983,866	0.11
		7,727,329	0.85
	Panama		
USD 5,510,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	4,292,331	0.47
USD 2,822,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030	2,491,121	0.27
USD 7,991,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028*	7,697,670	0.84
USD 5,007,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/4/2053	3,859,543	0.42
USD 6,610,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/4/2050	5,249,886	0.58
USD 4,338,000	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056	3,369,184	0.37
		26,959,735	2.95
	Paraguay		
USD 2,901,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/3/2027*	2,779,369	0.30
USD 2,251,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	2,202,214	0.24
USD 1,060,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/4/2026	1,062,435	0.12
		6,044,018	0.66
	Peru		
USD 2,260,000	Financiera de Desarrollo 2.4% 28/9/2027	1,896,535	0.21
USD 1,417,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025	1,394,750	0.15
USD 5,368,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	4,591,989	0.50
USD 16,145,000	Peruvian Government International Bond 5% 15/11/2034	13,246,972	1.45
USD 3,277,000	Peruvian Government International Bond 3.23% 28/7/2121	2,058,718	0.23
USD 1,612,000	Peruvian Government International Bond 3.3% 11/3/2041	1,236,698	0.13
USD 1,080,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/8/2027	1,061,616	0.12
USD 3,077,000	Petroleos del Peru 4.75% 19/6/2032	2,461,923	0.27
		27,948,001	3.06
	Philippines		
USD 2,533,000	Philippine Government International Bond 3% 1/2/2028	2,450,135	0.27
USD 2,090,000	Philippine Government International Bond 3.556% 29/9/2032	2,003,788	0.22
USD 3,041,000	Philippine Government International Bond 3.7% 2/2/2042	2,607,657	0.29
		7,061,580	0.77
	Qatar		
USD 10,583,000	Qatar Government International Bond 3.75% 16/4/2030	10,649,144	1.17
USD 9,344,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/3/2049	9,636,000	1.06
		20,285,144	2.23
	Romania		
EUR 9,550,000	Romanian Government International Bond 2% 14/4/2033	6,310,023	0.69
USD 2,060,000	Romanian Government International Bond 3% 27/2/2027	1,880,779	0.21
USD 2,094,000	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031*	1,670,672	0.18
USD 3,526,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/8/2023	3,524,510	0.39

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,310,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027*	1,279,706	0.14
USD 5,220,000	Romanian Government International Bond 6% 25/5/2034	5,024,250	0.55
		19,689,939	2.16
	Saudi Arabia		
USD 3,247,000	Saudi Arabian Oil 3.5% 24/11/2070*	2,358,134	0.26
USD 9,890,000	Saudi Government International Bond 2.25% 2/2/2033*	8,472,190	0.93
USD 7,505,000	Saudi Government International Bond 2.75% 3/2/2061*	6,912,105	0.76
USD 2,380,000	Saudi Government International Bond 3.25% 22/10/2030*	2,302,550	0.26
USD 3,815,000	Saudi Government International Bond 3.75% 21/1/2055*	3,106,460	0.35
USD 4,110,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/4/2029	4,264,125	0.47
USD 4,700,000	Saudi Government International Bond 4.625% 4/10/2047	4,423,876	0.48
		31,899,439	3.50
	Senegal		
USD 1,866,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033	1,511,304	0.16
USD 3,711,000	Senegal Government International Bond 6.75% 13/3/2048	2,611,662	0.29
		4,122,966	0.45
	South Africa		
USD 1,711,000	Eskom SOC 8.45% 10/8/2028*	1,557,010	0.17
USD 5,296,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028*	4,702,729	0.51
USD 2,674,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.665% 17/1/2024	2,666,111	0.29
USD 6,582,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/4/2026*	6,375,046	0.70
USD 10,944,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/9/2047	7,862,676	0.86
USD 9,937,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	7,187,061	0.79
USD 2,323,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.3% 20/4/2052	1,936,162	0.21
		32,246,796	3.53
	Sri Lanka		
USD 450,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/4/2023	153,131	0.02
USD 5,832,000	Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2025*	1,985,767	0.22
USD 3,956,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/5/2027	1,326,719	0.15
USD 3,679,000	Sri Lanka Government International Bond 6.35% 28/6/2024	1,234,570	0.13
USD 3,852,000	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/3/2030	1,287,762	0.14
		5,989,949	0.66
	Sweden		
EUR 694,943	East Renewable 13.5% 1/1/2025	279,097	0.03
	Trinidad and Tobago		
USD 2,071,000	Trinidad Generation UnLtd 5.25% 4/11/2027	2,017,428	0.22
	Tunisia		
USD 1,102,000	Tunisian Republic 5.75% 30/1/2025	1,035,373	0.11
	Turkey		
USD 5,556,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/5/2047	3,361,380	0.37
	Ukraine		
USD 8,569,000	NAK Naftogaz Ukraine via Condor Finance 7.625% 8/11/2026	1,906,381	0.21
USD 18,926,000	Ukraine Government International Bond 0% 1/8/2041	6,050,960	0.66
USD 2,870,000	Ukraine Government International Bond 0.876% 2/5/2031	599,830	0.07
USD 4,435,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	875,912	0.10
USD 5,372,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	1,060,970	0.12
USD 3,293,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	867,705	0.09
USD 7,473,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	1,682,859	0.18
USD 6,823,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2027	1,507,883	0.16
USD 141,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2028	31,373	0.00
USD 2,319,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	515,378	0.06
USD 259,688	Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22/1/2025	116,883	0.01
		15,192,314	1.66
	United Arab Emirates		
USD 1,182,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.6% 2/11/2047	1,161,522	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,277,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.5% 30/9/2029*	4,919,048	0.54
USD 2,914,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/4/2050*	2,648,915	0.29
USD 3,539,000	DP World / United Arab Emirates 4.7% 30/9/2049*	3,060,766	0.33
USD 2,700,000	MDGH GMTN RSC 2.875% 21/5/2030	2,526,059	0.28
USD 1,110,000	MDGH GMTN RSC 3% 19/4/2024	1,097,721	0.12
USD 3,175,000	MDGH GMTN RSC 3.375% 28/3/2032*	3,029,547	0.33
USD 3,875,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 4.951% 7/7/2052	4,088,125	0.45
		22,531,701	2.47
	Uruguay		
USD 4,268,045	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	4,062,166	0.45
USD 4,781,700	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	4,893,293	0.53
USD 2,917,289	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	2,976,268	0.33
		11,931,727	1.31
	Venezuela		
USD 131,497,929	Petroleos de Venezuela 6% 16/5/2024	4,438,058	0.49
USD 15,490,068	Petroleos de Venezuela 6% 15/11/2026	542,467	0.06
USD 2,908,000	Petroleos de Venezuela 8.5% 27/10/2020**	508,220	0.06
USD 54,633,022	Petroleos de Venezuela 9% 17/11/2021**	2,253,612	0.25
USD 127,410,677	Petroleos de Venezuela 9.75% 17/5/2035	4,937,290	0.54
USD 76,619,400	Petroleos de Venezuela 12.75% 17/2/2022**	2,949,809	0.32
USD 7,000	Venezuela Government International Bond 0% 15/4/2171	850	0.00
		15,629,993	1.72
	Zambia		
USD 1,671,000	Zambia Government International Bond 5.375% 20/9/2022	965,002	0.11
USD 2,347,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/4/2024	1,443,405	0.16
USD 2,112,000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/7/2027	1,282,016	0.14
		3,690,423	0.41
Total Bonds		814,115,951	89.22
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		862,679,951	94.54
Other Transferable Securities			
BONDS			
	United States		
USD 16,110	Lehman Brothers 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD 16,111	Lehman Brothers Special Finance 0% 31/12/2049**	-	0.00
		-	0.00
Total Bonds		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		862,679,951	94.54
Other Net Assets		49,849,240	5.46
Total Net Assets (USD)		912,529,191	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
^Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
**This security is in default, see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
BRL	25,913,406	USD	4,892,929	Morgan Stanley	13/9/2022	222,091
BRL	1,044,000	USD	188,889	BNY Mellon	13/9/2022	11,387
BRL	82,179,446	USD	15,715,129	BNP Paribas	13/9/2022	117,997
BRL	4,437,742	USD	858,636	HSBC Bank	13/9/2022	(4,949)
BRL	18,632,266	USD	3,597,941	Bank of America	13/9/2022	(17,888)
BRL	3,646,400	USD	712,806	Barclays	13/9/2022	(11,677)
BRL	19,864,640	USD	3,827,166	Goldman Sachs	13/9/2022	(59,244)
CLP	2,424,477,929	USD	2,613,811	Morgan Stanley	13/9/2022	207,973
CNH	1,719,000	USD	254,152	HSBC Bank	13/9/2022	(5,264)
EUR	3,330,000	USD	3,382,636	JP Morgan	13/9/2022	(49,005)
EUR	1,820,000	USD	1,844,869	ANZ	13/9/2022	(23,966)
EUR	310,000	USD	321,374	HSBC Bank	13/9/2022	(11,007)
EUR	420,000	USD	420,618	Bank of America	13/9/2022	(29)
GBP	229,000	USD	283,849	Morgan Stanley	13/9/2022	(6,129)
JPY	27,600,000	USD	202,742	Bank of America	13/9/2022	(3,723)
JPY	408,631,800	USD	2,977,229	JP Morgan	13/9/2022	(34,161)
JPY	436,967,400	USD	3,207,276	Barclays	13/9/2022	(63,660)
MXN	419,179,987	USD	20,064,494	JP Morgan	13/9/2022	693,660
MXN	281,100,000	USD	13,320,124	Barclays	13/9/2022	605,808
MXN	67,440,700	USD	3,349,095	Goldman Sachs	13/9/2022	(10,674)
NZD	380,000	USD	233,661	Deutsche Bank	13/9/2022	(852)
USD	11,431,411	EUR	11,283,869	JP Morgan	13/9/2022	164,199

Emerging Markets Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	267,146	PLN	1,250,000	Bank of America	13/9/2022	(3,286)
USD	169,412	ZAR	3,000,000	BNY Mellon	13/9/2022	61
USD	463,836	EUR	464,000	UBS	13/9/2022	3,694
USD	19,169,960	MXN	383,760,000	JP Morgan	13/9/2022	(828,649)
USD	9,071,297	MXN	191,440,000	Morgan Stanley	13/9/2022	(404,426)
USD	439,210	MXN	9,110,000	BNY Mellon	13/9/2022	(11,728)
USD	1,199,640	EUR	1,170,000	BNY Mellon	13/9/2022	27,267
USD	3,140,016	HUF	1,259,263,300	HSBC Bank	13/9/2022	47,444
USD	499,546	EUR	495,000	Standard Chartered Bank	13/9/2022	3,727
USD	1,460,443	HUF	593,306,400	Morgan Stanley	13/9/2022	(7,287)
USD	8,692,476	ZAR	149,230,000	UBS	13/9/2022	164,262
USD	7,072,944	BRL	37,800,000	HSBC Bank	13/9/2022	(168,886)
USD	6,863,236	ZAR	115,825,000	Goldman Sachs	13/9/2022	89,268
USD	16,321,083	TRY	292,909,272	Goldman Sachs	4/11/2022	(71,644)
USD	204,106	EUR	205,000	State Street	13/9/2022	3,869
ZAR	163,871,954	USD	9,673,362	HSBC Bank	13/9/2022	4,862
ZAR	30,785,884	USD	1,790,689	Morgan Stanley	13/9/2022	9,910
ZAR	122,344,146	USD	7,128,674	UBS	13/9/2022	36,340
ZAR	180,493,890	USD	10,862,731	Goldman Sachs	13/9/2022	(293,862)
ZAR	79,970,000	USD	4,836,379	Barclays	13/9/2022	(12,287)
ZAR	80,800,000	USD	4,774,278	Toronto-Dominion	13/9/2022	(67,838)
ZAR	31,723,881	USD	1,885,807	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(23,278)
Net unrealised appreciation						275,888
AUD Hedged Share Class						
AUD	8,861,357	USD	6,165,070	BNY Mellon	16/9/2022	(110,627)
USD	274,440	AUD	396,007	BNY Mellon	16/9/2022	2,924
Net unrealised depreciation						(107,703)
CAD Hedged Share Class						
CAD	5,066,838	USD	3,927,249	BNY Mellon	16/9/2022	(70,220)
USD	202,179	CAD	261,654	BNY Mellon	16/9/2022	2,808
Net unrealised depreciation						(67,412)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CHF Hedged Share Class						
CHF	11,742,779	USD	12,301,614	BNY Mellon	16/9/2022	(298,206)
USD	463,649	CHF	443,879	BNY Mellon	16/9/2022	10,019
Net unrealised depreciation						(288,187)
CNH Hedged Share Class						
CNY	28,718	USD	4,240	BNY Mellon	16/9/2022	(86)
USD	164	CNY	1,127	BNY Mellon	16/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(85)
EUR Hedged Share Class						
EUR	264,694,301	USD	290,662,452	BNY Mellon	16/9/2022	(5,616,230)
USD	11,383,129	EUR	11,273,400	BNY Mellon	16/9/2022	47,744
Net unrealised depreciation						(5,568,486)
GBP Hedged Share Class						
GBP	16,963,342	USD	22,673,669	BNY Mellon	16/9/2022	(353,688)
USD	927,889	GBP	779,636	BNY Mellon	16/9/2022	22,614
Net unrealised depreciation						(331,074)
HKD Hedged Share Class						
HKD	142,712,112	USD	18,199,474	BNY Mellon	16/9/2022	(10,716)
USD	716,422	HKD	5,655,164	BNY Mellon	16/9/2022	429
Net unrealised depreciation						(10,287)
NZD Hedged Share Class						
NZD	2,316,642	USD	1,456,407	BNY Mellon	16/9/2022	(36,790)
USD	77,226	NZD	123,694	BNY Mellon	16/9/2022	1,447
Net unrealised depreciation						(35,343)
ZAR Hedged Share Class						
USD	31,366	ZAR	529,421	BNY Mellon	16/9/2022	461
ZAR	13,612,136	USD	814,652	BNY Mellon	16/9/2022	(17,714)
Net unrealised depreciation						(17,253)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 873,197,786)						(7,936,248)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(73)	EUR	Euro BUXL	September 2022	12,134,907	445,385
(75)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	8,783,203	37,090
(163)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	24,105,000	(420,382)
Total				45,023,110	62,093

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 7,000,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	393,965	1,600,769
CDS	USD 17,040,000	Fund receives default protection on Saudi Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(5,668)	(374,163)
CDS	USD 15,519,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	876,257	3,726,261

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 14,159,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	709,476	3,399,712
CDS	USD 17,806,000	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	563,452	1,276,817
CDS	USD 4,500,000	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	9,068	322,682
Total (USD underlying exposure - USD 82,819,120)					2,642,559	10,032,087

CDS: Credit Default Swaps

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	BONDS		
	Argentina		
USD 9,793,429	YPF 4% 12/2/2026	8,496,966	1.06
	Austria		
USD 5,898,000	Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	4,521,935	0.56
USD 2,419,000	Klabin Austria 7% 3/4/2049*	2,298,987	0.28
USD 11,231,000	Suzano Austria 3.75% 15/1/2031	9,546,376	1.18
		16,367,298	2.02
	Bermuda		
USD 11,941,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	10,127,072	1.25
	British Virgin Islands		
USD 13,882,000	Central American Bottling / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/4/2029	12,877,637	1.59
USD 6,027,000	Gold Fields Orogen BVI 5.125% 15/5/2024*	6,072,941	0.75
USD 4,038,000	Gold Fields Orogen BVI 6.125% 15/5/2029*	4,159,836	0.52
USD 1,200,000	Huarong Finance 2017 3.818% 3/7/2023*	1,158,000	0.15
USD 1,254,000	Huarong Finance 2019 3.375% 24/2/2030	914,541	0.11
USD 2,337,000	Huarong Finance II 4.625% 3/6/2026	2,015,320	0.25
USD 8,709,925	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	8,481,137	1.05
		35,683,412	4.42
	Cayman Islands		
USD 8,968,000	Aldar Sukuk No 2 3.875% 22/10/2029*	8,664,120	1.07
USD 5,166,000	Alibaba 3.4% 6/12/2027	4,883,002	0.60
USD 5,061,000	Baidu 4.375% 29/3/2028*	4,917,926	0.61
USD 2,125,000	CIFI 4.45% 17/8/2026	1,009,378	0.13
USD 2,000,000	Country Garden 2.7% 12/7/2026	920,000	0.11
USD 454,000	Country Garden 3.125% 22/10/2025	228,866	0.03
USD 1,052,000	DP World Crescent 3.875% 18/7/2029	1,017,810	0.13
USD 5,935,000	DP World Salaam 6% 1/1/2171	5,916,947	0.73
USD 8,185,000	IHS 5.625% 29/11/2026*	7,078,368	0.87
USD 2,150,000	IHS 6.25% 29/11/2028	1,832,875	0.23
USD 2,250,000	Kaisa 0% 30/6/2022**	259,706	0.03
USD 7,523,000	MAF Global 6.375% 20/9/2170	7,202,296	0.89
USD 1,786,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029	1,808,296	0.22
USD 7,357,000	Sands China 3.1% 8/3/2029*	5,895,320	0.73
USD 500,000	Sunac China 5.95% 26/4/2024	72,500	0.01
USD 750,000	Sunac China 6.65% 3/8/2024	108,750	0.01
USD 6,191,000	Tencent 2.39% 3/6/2030	5,150,125	0.64
USD 10,029,000	Tingyi Cayman Islands 1.625% 24/9/2025	9,120,930	1.13
USD 13,727,000	Vale Overseas 3.75% 8/7/2030*	12,033,260	1.49
USD 4,065,000	Yuzhou 8.3% 27/5/2025	349,875	0.04
		78,462,277	9.70
	Chile		
USD 10,744,000	CAP 3.9% 27/4/2031	8,396,732	1.04
USD 4,335,000	Embotelladora Andina 3.95% 21/1/2050*	3,456,905	0.43
USD 10,905,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones 3.05% 14/9/2032*	9,186,806	1.13
USD 4,768,000	Empresa Nacional del Petroleo 3.45% 16/9/2031	4,013,840	0.50
USD 11,267,000	Falabella 3.375% 15/1/2032*	9,400,091	1.16
USD 11,139,000	Inkarchile 4.5% 30/6/2056*	9,523,845	1.18
USD 8,335,000	Inversiones CMPC 3% 6/4/2031*	6,960,704	0.86
USD 1,879,000	Inversiones CMPC 3.85% 13/1/2030*	1,694,004	0.21
		52,662,727	6.51
	Colombia		
USD 7,838,000	Banco Davivienda 6.65% 22/10/2170	6,358,619	0.79
USD 6,135,000	Banco de Bogota 4.375% 3/8/2027	5,709,096	0.70
USD 1,658,000	Ecopetrol 4.125% 16/1/2025*	1,563,148	0.19
USD 7,067,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	5,542,471	0.69
USD 7,962,000	Ecopetrol 5.875% 18/9/2023	7,991,858	0.99
USD 2,895,000	Ecopetrol 5.875% 2/11/2051	1,991,675	0.25
USD 9,639,000	Interconexion Electrica 3.825% 26/11/2033	8,201,391	1.02
		37,357,158	4.62
	Guernsey		
EUR 5,611,000	Globalworth Real Estate Investments 2.95% 29/7/2026*	4,696,399	0.58
	Hong Kong		
USD 6,614,000	Lenovo 3.421% 2/11/2030	5,401,737	0.67
	India		
USD 9,235,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	8,000,097	0.99
	Indonesia		
USD 12,237,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	11,936,716	1.48
USD 11,245,000	Indofood CBP Sukses Makmur 3.398% 9/6/2031*	9,502,025	1.17
		21,438,741	2.65
	Isle of Man		
USD 11,273,000	AngloGold Ashanti 3.375% 1/11/2028	9,930,414	1.23
USD 2,008,000	Sasol Financing International 4.5% 14/11/2022*	2,601,480	0.32
		12,531,894	1.55
	Israel		
USD 10,399,000	Bank Hapoalim 3.255% 21/1/2032	9,078,327	1.12
USD 11,033,000	Bank Leumi Le-Israel 3.275% 29/1/2031	9,868,403	1.22
USD 9,471,515	Energean Israel Finance 4.5% 30/3/2024	9,140,012	1.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 6,908,513	Leviathan Bond 6.125% 30/6/2025*	6,824,817	0.85
USD 2,519,463	Leviathan Bond 6.75% 30/6/2030	2,507,697	0.31
USD 10,429,000	Mizrahi Tefahot Bank 3.077% 7/4/2031	9,219,236	1.14
		48,630,492	5.77
	Jamaica		
USD 147,157	Digicel International Finance /Digicel International 8% 31/12/2026	96,020	0.01
USD 368,928	Digicel International Finance /Digicel International 8.75% 25/5/2024	350,565	0.05
USD 215,223	Digicel International Finance /Digicel International 13% 31/12/2025*	179,526	0.02
		626,111	0.08
	Luxembourg		
USD 7,179,000	B2W Digital Lux 4.375% 20/12/2030	5,536,660	0.69
USD 11,934,000	CSN Resources 4.625% 10/6/2031	9,261,560	1.14
USD 2,423,000	JSM Global 4.75% 20/10/2030	1,922,894	0.24
USD 8,000,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	2,615,485	0.32
USD 2,851,000	Millicom International Cellular 4.5% 27/4/2031	2,362,403	0.29
USD 6,331,500	Millicom International Cellular 6.25% 25/3/2029	6,041,027	0.76
USD 10,369,000	Petrorio Luxembourg Trading 6.125% 9/6/2026	9,772,512	1.21
		37,522,561	4.64
	Mauritius		
USD 9,779,887	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028*	7,836,095	0.97
	Mexico		
USD 9,500,000	Alpek 3.25% 25/2/2031*	8,091,079	1.00
USD 3,530,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	3,017,673	0.37
USD 6,681,000	Banco Mercantil del Norte 7.5% 27/9/2170*	6,113,765	0.76
USD 6,412,000	Banco Mercantil del Norte 7.625% 6/10/2170*	6,050,107	0.75
USD 4,534,000	Banco Mercantil del Norte 8.375% 14/10/2170*	4,425,876	0.55
USD 1,061,000	BBVA Bancomer 4.375% 10/4/2024	1,058,899	0.13
USD 4,234,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	3,789,409	0.47
USD 15,968,000	BBVA Bancomer 5.875% 13/9/2034	14,736,038	1.82
USD 10,707,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	8,396,491	1.04
USD 10,825,000	Cemex 5.125% 8/6/2170	9,174,188	1.13
USD 11,273,000	GCC 3.614% 20/4/2032	9,684,916	1.20
USD 9,189,000	Grupo Bimbo 5.95% 17/7/2171*	9,127,360	1.13
USD 408,540	Grupo Posadas 4% 30/12/2027	290,347	0.04
USD 5,136,000	Grupo Televisa SAB 5% 13/5/2045	4,784,389	0.59
USD 3,911,000	Grupo Televisa SAB 5.5% 11/3/2032*	4,830,789	0.60
USD 8,575,000	Industrias Penoles 4.15% 12/9/2029	7,962,466	0.98
USD 11,568,000	Inmobiliaria Vesta 3.625% 13/5/2031	9,093,037	1.12
USD 14,209,000	Mahasa S.A.P.I.De 3.75% 4/6/2031	10,785,430	1.34
USD 12,216,000	Nemak 3.625% 28/6/2031*	9,415,575	1.16
USD 11,152,000	Orbia Advance 5.5% 15/1/2048*	9,590,525	1.19
USD 4,403,000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/1/2026	3,954,873	0.49
USD 8,316,000	Petroleos Mexicanos 4.625% 21/9/2023	8,226,582	1.02
USD 4,253,576	Petroleos Mexicanos 6.75% 2/9/2029	3,915,956	0.48
		156,524,522	19.36
	Morocco		
USD 4,127,000	OCP 3.75% 23/6/2031*	3,081,564	0.83
	Netherlands		
USD 10,706,000	Arcos Dorados 6.125% 27/5/2029	9,799,257	1.21
USD 8,102,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	8,229,609	1.02
USD 8,771,000	Equate Petrochemical 2.625% 28/4/2028	7,858,816	0.97
USD 7,549,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	6,397,853	0.79
USD 8,069,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	7,189,244	0.89
USD 1,328,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	1,292,974	0.16
USD 2,885,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 31/1/2025	2,852,297	0.35
		43,599,150	5.39
	Panama		
USD 10,007,000	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	8,719,599	1.08
USD 10,274,000	Banco General 4.125% 7/8/2027	9,928,047	1.23
		18,647,646	2.31
	Paraguay		
USD 15,200,000	Banco Continental SAECA 2.75% 10/12/2025	13,582,036	1.68
USD 4,748,000	Telefonica Celular del Paraguay 5.875% 15/4/2027	4,522,470	0.56
		18,104,506	2.24
	Peru		
USD 12,401,000	Banco de Credito del Peru 3.25% 30/9/2031	11,007,252	1.36
USD 11,292,000	InRetail Consumer 3.25% 22/3/2028	9,743,302	1.20
USD 11,489,000	Minsur 4.5% 28/10/2031*	9,928,047	1.23
		30,678,601	3.79
	Qatar		
USD 4,911,000	Commercial Bank 4.5% 3/9/2170	4,452,484	0.55

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Singapore		
USD 5,623,000	Medco Bell 6.375% 30/1/2027*	4,890,136	0.62
USD 5,093,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028*	4,758,032	0.59
		9,748,167	1.21
	South Africa		
USD 8,960,000	Growthpoint Properties International Pty 5.872% 2/5/2023*	8,956,416	1.11
	Turkey		
USD 10,219,000	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari 6.95% 14/3/2026	9,487,447	1.17
	United Arab Emirates		
USD 1,592,000	DP World A/Unltd Arab Emirates 4.7% 30/9/2049*	1,376,869	0.17
USD 5,105,000	National Central Cooling 2.5% 21/10/2027	4,665,086	0.58
USD 5,543,000	Oztel SPC 5.625% 24/10/2023	5,563,413	0.69
USD 3,845,000	Oztel SPC 6.625% 24/4/2028	3,745,366	0.46
USD 4,141,000	Tabreed Sukuk Spc 5.5% 31/10/2025*	4,317,229	0.53
		19,673,963	2.43
	United Kingdom		
USD 11,964,000	Bidvest UK 3.625% 23/9/2026	10,998,146	1.36
USD 6,317,000	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	5,243,110	0.65
USD 1,182,000	Vedanta Resources 6.125% 9/8/2024	820,616	0.10
USD 929,000	Vedanta Resources 7.125% 31/5/2023*	858,279	0.11
USD 1,452,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	1,116,960	0.14
		19,037,306	2.36
	United States		
USD 12,731,000	MercadoLibre 3.125% 14/1/2031	10,067,675	1.24
USD 1,884,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	1,570,679	0.19
USD 1,299,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	1,090,774	0.14
USD 8,658,000	Sasol Financing USA 5.875% 27/3/2024	8,660,164	1.07
USD 11,273,000	Stillwater Mining 4.5% 16/11/2029	8,301,437	1.15
		30,690,729	3.79
Total Bonds		758,469,466	93.81
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		758,469,466	93.81
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Bermuda		
USD 3,409,000	DGLZ 8.25% 30/9/2022**	-	0.00
Total Bonds		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		758,469,466	93.81
Other Net Assets		50,068,123	6.19
Total Net Assets (USD)		808,537,589	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	8,004,994	EUR	8,621,000	Deutsche Bank	15/9/2022	77,647
Net unrealised appreciation						77,647
CHF Hedged Share Class						
CHF	8,138	USD	8,393	BNY Mellon	15/9/2022	(139)
USD	37	CHF	36	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(138)
EUR Hedged Share Class						
EUR	188,489,729	USD	192,664,458	BNY Mellon	15/9/2022	(3,921,001)
USD	1,668,648	EUR	1,678,197	BNY Mellon	15/9/2022	(7,626)
Net unrealised depreciation						(3,928,627)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	562,425	USD	716,930	BNY Mellon	15/9/2022	(29,416)
USD	16,624	GBP	13,926	BNY Mellon	15/9/2022	666
Net unrealised depreciation						(28,750)
JPY Hedged Share Class						
JPY	13,399,777,396	USD	104,096,512	BNY Mellon	15/9/2022	(3,147,999)
USD	718,154	JPY	97,230,965	BNY Mellon	15/9/2022	8,922
Net unrealised depreciation						(3,141,089)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 297,996,195)						(7,021,609)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Equity Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
141,111	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	14,113,311	4.49
Total Funds		14,113,311	4.49
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Bermuda		
5,722,000	Kunlun Energy	4,993,972	1.59
	Brazil		
3,090,781	B3 - Brasil Bolsa Balcao	7,272,896	2.31
1,027,468	BB Seguridade Participacoes	5,641,152	1.80
3,374,587	Hapvida Participacoes e Investimentos	4,791,614	1.52
171,149	Petroleo Brasileiro	2,416,624	0.77
498,082	Petroleo Brasileiro	3,153,197	1.00
1,342,926	Sendas Distribuidora	4,778,764	1.52
		28,053,927	8.92
	Cayman Islands		
353,000	Alibaba	4,241,252	1.35
44,559	Alibaba	4,346,340	1.38
1,293,000	China Mengniu Dairy	5,827,656	1.85
356,000	ENN Energy	5,347,677	1.70
769,000	Longfor	2,508,269	0.80
1,202,000	Sands China	2,710,725	0.86
70,100	Tencent	2,922,396	0.93
		27,904,514	8.87
	China		
933,000	Anhui Conch Cement*	3,568,151	1.14
17,294,000	Bank of China	6,061,521	1.94
6,424,000	China Petroleum & Chemical	3,036,597	0.97
790,800	Haier Smart Home	2,965,377	0.94
431,000	Haier Smart Home	1,416,787	0.45
1,056,720	Han's Laser Technology Industry	4,564,769	1.45
6,869,000	Industrial & Commercial Bank of China	3,900,751	1.24
5,304,000	Jiangsu Expressway	4,549,060	1.45
21,100	Kweichow Moutai	5,884,429	1.87
73,600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	3,194,483	1.01
122,000	WuXi AppTec	1,591,864	0.50
206,500	WuXi AppTec*	2,350,926	0.75
2,318,000	Zijin Mining*	2,640,555	0.84
		45,333,948	14.42
	Colombia		
310,561	Ecopetrol	3,276,419	1.04
	Egypt		
1,175,466	Commercial International Bank Egypt	2,331,582	0.74
	Greece		
276,685	Hellenic Telecommunications Organization	4,434,404	1.41
	Hong Kong		
1,506,000	Hang Lung Properties	2,509,807	0.80
	Hungary		
425,404	MOL Hungarian Oil & Gas	2,907,997	0.93
35,341	OTP Bank Nyrt	754,035	0.24
		3,662,032	1.17
	India		
554,693	Axis Bank	5,245,234	1.67
1,223,766	Bandhan Bank	4,289,287	1.36
306,569	Godrej Consumer Products	3,565,383	1.13
155,466	Housing Development Finance	4,170,799	1.33
192,249	IndiGo Globe Aviation	4,879,622	1.55
30,048	Maruti Suzuki India	3,434,556	1.09
1,746,660	Petronet LNG	4,860,807	1.55
157,618	Tata Consultancy Services	5,561,569	1.77
		39,007,857	11.45
	Indonesia		
10,696,126	Bank Rakyat Indonesia Persero	3,120,170	1.00
	Kazakhstan		
73,472	Kaspi KZ JSC	4,496,486	1.43
	Mexico		
318,444	Fomento Economico Mexicano	2,000,079	0.64
31,892	Fomento Economico Mexicano	2,043,002	0.65
412,869	Grupo Aeroportuario del Pacifico	5,947,276	1.89
1,170,454	Grupo Financiero Banorte	7,000,848	2.24
1,916,655	Wal-Mart de Mexico	6,378,388	2.03
		23,429,593	7.45
	Netherlands		
71,987	Prosus	4,552,979	1.45
	Panama		
66,486	Copa	4,797,556	1.53
	Poland		
506,452	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	2,519,191	0.80
	Saudi Arabia		
147,644	Al Rajhi Bank	3,540,457	1.13
349,422	Saudi Telecom	3,885,596	1.23
		7,426,053	2.36
	South Africa		
322,701	Absa	3,389,011	1.08
203,015	Gold Fields*	1,646,452	0.52
205,819	Gold Fields	1,673,897	0.53
1,099,667	Sanlam*	3,497,221	1.11
		10,196,581	3.24
	South Korea		
157,047	Hana Financial	4,608,457	1.47
19,630	Hanwa Chemical	3,206,725	1.02
92,954	KB Financial	3,436,563	1.09

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Equity Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
7,524	Korea Zinc	3,780,141	1.20
30,261	Samsung Electronics	1,350,668	0.43
343,741	Samsung Electronics	14,006,119	4.46
6,413	Samsung SDI	2,867,160	0.91
		33,256,973	10.58
	Taiwan		
547,000	Accton Technology	5,094,853	1.62
1,464,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	24,289,789	7.73
		29,384,642	9.35
	United Arab Emirates		
1,833,597	Abu Dhabi Commercial Bank	4,527,611	1.44
2,390,497	Emaar Properties	4,074,196	1.30
		8,601,806	2.74
	United Kingdom		
620,757	Standard Chartered	4,311,996	1.37
	United States		
103,813	Yum China	5,129,400	1.63
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		299,738,960	95.34
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		313,852,271	99.83

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Cyprus		
728,758	Fix Price[~]	117	0.00
59,327	TCS[~]	393	0.00
		510	0.00
	Russian Federation		
197,363	LUKOIL[~]	32	0.00
36	Novatek[~]	-	0.00
438,172	Sberbank of Russia[~]	72	0.00
		104	0.00
Total Common Stocks (Shares)		614	0.00
Total Other Transferable Securities		614	0.00
Total Portfolio		313,852,885	99.83
Other Net Assets		529,024	0.17
Total Net Assets (USD)		314,381,909	100.00

[~] Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/(depreciation) USD
USD	10,364,405	KRW	13,576,862,508	HSBC Bank	25/10/2022	240,688
Net unrealised appreciation						240,688
AUD Hedged Share Class						
AUD	2,395,933	USD	1,666,087	BNY Mellon	15/9/2022	(29,869)
USD	667,404	AUD	964,789	BNY Mellon	15/9/2022	6,773
Net unrealised depreciation						(24,096)
CAD Hedged Share Class						
CAD	269,009	USD	208,839	BNY Mellon	15/9/2022	(3,720)
USD	9,088	CAD	11,828	BNY Mellon	15/9/2022	84
Net unrealised depreciation						(3,636)
CHF Hedged Share Class						
CHF	6,781	USD	7,081	BNY Mellon	15/9/2022	(109)
USD	304	CHF	293	BNY Mellon	15/9/2022	4
Net unrealised depreciation						(105)
CNH Hedged Share Class						
CNY	38,811	USD	5,731	BNY Mellon	15/9/2022	(175)
USD	379	CNY	2,611	BNY Mellon	15/9/2022	2
Net unrealised depreciation						(173)
EUR Hedged Share Class						
EUR	8,451,914	USD	8,663,484	BNY Mellon	15/9/2022	(169,952)
USD	619,808	EUR	617,742	BNY Mellon	15/9/2022	1,178
Net unrealised depreciation						(168,774)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/(depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	2,088,841	USD	2,409,608	BNY Mellon	15/9/2022	(112,700)
USD	108,028	GBP	91,744	BNY Mellon	15/9/2022	1,800
Net unrealised depreciation						(110,900)
HKD Hedged Share Class						
HKD	20,847,094	USD	2,600,400	BNY Mellon	15/9/2022	(1,527)
USD	116,068	HKD	909,938	BNY Mellon	15/9/2022	34
Net unrealised depreciation						(1,493)
NZD Hedged Share Class						
NZD	220,412	USD	130,519	BNY Mellon	15/9/2022	(3,479)
USD	6,027	NZD	9,749	BNY Mellon	15/9/2022	43
Net unrealised depreciation						(3,436)
SGD Hedged Share Class						
SGD	1,179,693	USD	855,816	BNY Mellon	15/9/2022	(11,578)
USD	38,963	SGD	54,299	BNY Mellon	15/9/2022	81
Net unrealised depreciation						(11,497)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 28,934,916)						(82,180)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Equity Income Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
129	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	6,360,965	(19,025)
Total				6,360,965	(19,025)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
	Netherlands		
212,438	X5 Retail**	JP Morgan	2,124
			2,124
	United Kingdom		
317,177	Prudential	JP Morgan	(503,638)
			(503,638)
	Vietnam		
1,458,100	Vietnam Dairy Products	HSBC Bank	194,506
			194,506
Total (USD underlying exposure - USD 8,041,045)			(307,008)

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	38.13
Technology	15.82
Consumer Cyclical	11.60
Consumer Non-cyclical	11.37
Communications	10.29
Energy	7.85
Investment Funds	4.49
Industrial	4.48
Basic Materials	4.11
Utilities	1.70
Other Net Assets	0.17
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Emerging Markets Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
1,495,961	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	149,619,855	9.66
Total Funds		149,619,855	9.66
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Bermuda		
201,166	Credicorp	26,049,702	1.16
	Brazil		
3,085,614	Ambev	9,105,847	0.40
7,852,129	Ambev	23,512,187	1.05
10,844,534	B3 - Brasil Bolsa Balcao	30,635,121	1.36
27,049,011	Hapvida Participacoes e Investimentos	38,405,778	1.71
1,290,188	Petroleo Brasileiro	10,217,455	0.81
1,937,417	Petroleo Brasileiro	12,265,166	0.55
11,274,195	Sendas Distribuidora	40,118,905	1.79
		181,260,269	8.07
	Cayman Islands		
1,667,900	Alibaba	19,808,127	0.84
477,299	Alibaba	48,560,517	2.07
267,195	Baidu	38,794,330	1.73
946,400	Baidu	15,259,481	0.68
10,909,000	China Mengniu Dairy	49,550,869	2.20
3,248,300	ENN Energy	47,346,715	2.11
1,458,113	KE	26,610,562	1.19
571,000	Linklogis	588,312	0.02
7,740,000	Longfor	25,247,400	1.12
1,212,500	Meituan	29,321,483	1.30
125,107	NetEase	11,365,971	0.50
1,480,200	NetEase	26,742,642	1.19
11,157,200	Sands China	25,161,479	1.12
726,700	Tencent	30,670,562	1.37
156,703	Tencent*	6,594,110	0.29
13,412,000	Xinyi Solar*	18,523,818	0.83
		416,974,456	18.56
	China		
1,083,000	Anhui Conch Cement	4,139,591	0.18
85,762,000	China Construction Bank	53,214,690	2.37
7,389,529	China Yangtze Power	25,685,187	1.14
15,933,000	CMOC*	7,145,751	0.32
17,047,981	CMOC	12,157,796	0.54
7,060,879	Han's Laser Technology Industry	30,523,276	1.36
102,600	Kweichow Moutai	28,613,384	1.27
4,084,531	Shanghai International Airport	33,403,426	1.49
474,600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	20,534,723	0.91
2,274,996	Wuxi AppTec	29,562,947	1.32
		244,996,771	10.90
	Egypt		
4,201,019	Commercial International Bank Egypt	8,334,313	0.37
	Hong Kong		
6,154,500	BOC Hong Kong	21,257,436	0.95
	India		
3,760,791	Axis Bank	35,568,840	1.58
7,869,653	Bandhan Bank	27,583,051	1.23
2,876,627	HDFC Bank	53,801,342	2.40
773,919	Hindustan Unilever	25,906,824	1.15
5,498,667	ICICI Prudential Life Insurance	41,147,537	1.83
1,094,269	InterGlobe Aviation	27,774,412	1.24
668,538	Tata Consultancy Services	27,017,690	1.20
141,447	UltraTech Cement	11,897,539	0.53
		250,687,234	11.16
	Indonesia		
284,798,600	PT Aplikasi Karya Anak Bangsa	5,630,542	0.25
	Italy		
3,149,800	PRADA	17,096,226	0.76
	Kazakhstan		
532,017	Kaspi KZ JSC	32,569,440	1.45
	Malaysia		
42,609,200	Public Bank	44,841,010	2.00
	Mexico		
9,824,401	Cemex	3,829,973	0.17
4,033,605	Cemex	15,660,387	0.70
517,896	Fomento Economico Mexicano	33,176,419	1.48
163,899	Grupo Aeroportuario del Pacifico	23,662,099	1.05
2,330,304	Grupo Aeroportuario del Pacifico	33,507,454	1.49
		109,836,331	4.89
	Panama		
351,893	Copa	25,292,599	1.13
	Poland		
1,119,717	Bank Polska Kasa Opieki	15,590,392	0.69
	Saudi Arabia		
1,279,400	Saudi National Bank/The	23,792,039	1.06
3,030,272	Saudi Telecom	33,696,832	1.50
		57,488,871	2.56
	Singapore		
17,311,600	Singapore Telecommunications	32,459,138	1.44
	South Africa		
1,144,309	Gold Fields*	9,260,346	0.41
2,109,406	Gold Fields	17,145,009	0.76
8,607,915	Sanlam	27,297,083	1.22
967,792	Sasol	18,968,450	0.85
		72,721,888	3.24
	South Korea		
61,379	Hanwil Chemical	10,029,774	0.45
1,077,738	KB Financial	39,844,599	1.77
103,046	NAVER	18,499,805	0.82

†Investment in connected party fund, see further information in Note 19
*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Emerging Markets Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
2,387,437	Samsung Electronics	105,667,815	4.70
249,881	S-Oil	18,968,811	0.85
		192,998,904	8.59
	Taiwan		
3,382,000	Accton Technology	31,500,537	1.40
16,167,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	166,694,622	7.51
59,681	Taiwan Semiconductor Manufacturing	5,027,076	0.23
		203,222,235	9.14
	Thailand		
1,391,000	Advanced Info Service	7,324,565	0.32
29,207,200	PTT	30,038,254	1.34
		37,362,819	1.66
	United Arab Emirates		
8,344,978	Abu Dhabi Commercial Bank	20,606,952	0.92
17,500,200	Emaar Properties	30,558,975	1.36
		51,165,927	2.28
	United States		
703,677	Yum China	34,768,680	1.55
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		2,094,734,770	92.80
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,234,354,626	99.46

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Cyprus		
3,342,918	Fix Price*	535	0.00
492,035	TCS*	3,874	0.00
		4,409	0.00
	Russian Federation		
506,602	Gazprom*	167	0.00
1,056,549	LUKOIL*	169	0.00
14,450	Novatek*	24	0.00
45,606	Novatek*	7	0.00
1,732,056	Sberbank of Russia*	285	0.00
64,858,702	Surgutneftegas*	10,704	0.00
		11,357	0.00
	United States		
19,672	Segunda Pine Investment*	11,149,500	0.50
Total Common/Preferred Stocks (Shares)		11,165,266	0.50
Total Other Transferable Securities		11,165,266	0.50
Total Portfolio		2,245,519,891	99.96
Other Net Assets		999,637	0.04
Total Net Assets (USD)		2,246,519,528	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2D

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class					
EUR 1,803,700	USD	1,842,338	BNY Mellon	15/09/22	(38,216)
USD 185,581	EUR	182,849	BNY Mellon	15/09/22	456
Net unrealised depreciation					(37,760)
Total net unrealised depreciation					(37,760)
(USD underlying exposure - USD 1,997,142)					

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised depreciation USD
	China		
413,516	Prosus	JP Morgan	(882,103)
			(882,103)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised depreciation USD
	Egypt		
3,087,473	Commercial International	JP Morgan	(143,234)
			(143,234)
	United Kingdom		
1,926,333	Prudential	HSBC Bank	(1,640,138)
			(1,640,138)
Total (USD underlying exposure - USD 52,993,157)			(2,666,475)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Emerging Markets Fund continued

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	25.48
Technology	16.80
Communications	12.76
Consumer Non-cyclical	11.49
Consumer Cyclical	7.59
Industrial	6.97
Investment Funds	6.66
Energy	4.39
Basic Materials	3.33
Utilities	3.25
Consumer Discretionary	0.25
Other Net Assets	0.04
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Emerging Markets Impact Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Austria		
USD 679,000	Klabin Austria 4.875% 19/9/2027	660,781	1.02
USD 1,532,000	Klabin Austria 7% 3/4/2049	1,455,993	1.73
USD 2,441,000	Suzano Austria 5.75% 14/7/2026	2,490,528	2.96
		4,607,282	5.71
	Benin		
EUR 1,242,000	Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035	959,943	1.14
	Bermuda		
USD 2,477,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	2,100,725	2.50
	Brazil		
USD 2,568,000	Banco Bradesco 4.375% 18/3/2027	2,509,649	2.98
USD 2,611,000	Banco do Brasil 4.875% 11/1/2029*	2,502,826	2.97
		5,012,475	5.95
	British Virgin Islands		
USD 1,914,423	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	1,864,136	2.21
	Cayman Islands		
USD 2,562,000	Alibaba 2.7% 9/2/2041	1,615,389	1.92
USD 2,600,000	Baidu 2.375% 23/8/2031	2,150,788	2.55
USD 2,120,000	Hongkong Land Finance Cayman Islands 2.25% 15/7/2031	1,764,321	2.09
USD 1,268,000	MAF Sukuk 3.933% 28/2/2030	1,233,020	1.46
USD 1,290,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029*	1,295,981	1.54
USD 3,224,000	Saudi Electricity Global Sukuk 5 2.413% 17/9/2030*	2,890,542	3.44
		11,038,041	13.12
	Chile		
USD 1,260,000	AES Andes 6.35% 7/10/2079	1,172,588	1.39
CLP 280,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/10/2028	299,709	0.36
USD 820,000	Celulosa Arauco y Constitucion 4.2% 29/1/2030	753,029	0.89
USD 640,000	Celulosa Arauco y Constitucion 5.15% 29/1/2050*	544,478	0.65
USD 700,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	585,229	0.70
USD 1,730,000	Chile Government International Bond 2.75% 31/1/2027	1,605,440	1.91
USD 2,417,000	Colbun 3.15% 19/1/2032	2,060,299	2.45
USD 2,497,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones 3.05% 14/9/2032	2,103,579	2.50
USD 1,700,000	Interchile 4.5% 30/6/2056	1,453,500	1.73
USD 1,368,000	Inversiones CMPC 4.375% 4/4/2027	1,321,162	1.57
		11,888,832	14.13
	China		
USD 1,945,000	Industrial & Commercial Bank of China 1.625% 28/10/2026	1,798,700	2.12
	Costa Rica		
USD 683,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031	638,869	0.76
	Egypt		
USD 2,030,000	Egypt Government International Bond 5.25% 6/10/2025	1,740,725	2.07
	Georgia		
USD 1,849,000	Georgian Railway 4% 17/6/2028	1,528,884	1.82
	Ghana		
USD 929,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/2/2027	407,950	0.49
	Hong Kong		
USD 2,039,000	Xiaomi Best Time International 4.1% 14/7/2051	1,286,435	1.53
	Hungary		
EUR 1,680,000	Hungary Government International Bond 1.75% 5/6/2035	1,197,772	1.42
	India		
USD 826,000	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031*	672,893	0.80
USD 1,368,000	Power Finance 3.75% 6/12/2027	1,287,831	1.53
		1,960,724	2.33
	Indonesia		
EUR 255,000	Indonesia Government International Bond 1.3% 23/3/2034	189,008	0.22
	International		
USD 2,200,000	Arab Petroleum Investments 1.483% 6/10/2026	2,019,583	2.40
EUR 400,000	Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/1/2033	320,286	0.38
		2,340,089	2.78
	Mauritius		
USD 882,000	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	717,904	0.85

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Impact Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 554,700	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028	532,588	0.64
USD 755,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	683,166	0.81
		1,933,688	2.30
	Mexico		
USD 3,242,000	Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/5/2029	2,934,245	3.48
EUR 2,940,000	Mexico Government International Bond 1.35% 18/9/2027	2,656,332	3.16
		5,590,577	6.64
	Netherlands		
USD 679,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	573,755	0.68
	Panama		
USD 200,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	182,659	0.22
	Paraguay		
USD 3,015,000	Banco Continental SAECA 2.75% 10/12/2025	2,694,069	3.20
	Peru		
USD 2,331,000	Fondo MIVIVIENDA 4.625% 12/4/2027	2,237,760	2.66
USD 1,215,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	996,907	1.18
		3,234,667	3.84
	Romania		
USD 200,000	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031	159,566	0.19
	Serbia		
EUR 1,650,000	Serbia International Bond 1% 23/9/2028	1,198,845	1.42
	South Korea		
USD 2,439,000	Industrial Bank of Korea 1.04% 22/6/2025	2,234,380	2.66
USD 1,300,000	POSCO 2.75% 15/7/2024	1,260,070	1.50
USD 2,465,000	Shinhan Card 1.375% 19/10/2026	2,226,055	2.64
USD 2,465,000	Shinhan Financial 1.35% 10/1/2026	2,229,607	2.65
		7,950,112	9.45
	Turkey		
EUR 1,568,000	Arcelik 3% 27/5/2026	1,616,518	1.92
	Ukraine		
USD 269,000	NPC Ukrenergo 6.875% 9/11/2028	56,000	0.07
	United States		
USD 2,839,000	MercadoLibre 2.375% 14/1/2026	2,547,924	3.03
	Uruguay		
USD 200,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	204,868	0.24
Total Bonds		78,702,530	93.50
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		78,702,530	93.50
Total Portfolio		78,702,530	93.50
Other Net Assets		5,468,925	6.50
Total Net Assets (USD)		84,171,455	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD 3,086,749	EUR	3,000,000	BNP Paribas	13/9/2022	71,229
USD 262,616	CLP	264,960,000	Citigroup	13/9/2022	(31,715)
Net unrealised appreciation					39,514
EUR Hedged Share Class					
EUR 88,488,749	USD	88,792,220	BNY Mellon	15/9/2022	(1,216,423)
USD 661,434	EUR	-661,000	BNY Mellon	15/9/2022	(333)
Net unrealised depreciation					(1,216,756)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 67,497,801)					(1,177,242)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Luxembourg		
140,000	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund*	17,208,800	1.22
Total Funds		17,208,800	1.22
BONDS			
	Brazil		
BRL 2,106,170	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2023	36,580,063	2.59
BRL 3,027,060	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2024	49,686,964	3.50
BRL 795,760	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2024	12,389,799	0.88
BRL 447,280	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2025	6,269,511	0.44
BRL 1,413,960	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2023	26,991,577	1.90
BRL 1,321,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	24,611,659	1.73
BRL 1,524,960	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	27,531,667	1.94
BRL 916,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	16,099,596	1.14
BRL 427,570	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	7,492,672	0.53
		207,623,508	14.64
	Chile		
CLP 8,840,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.3% 1/10/2028	7,724,536	0.55
CLP 5,465,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.8% 1/10/2033	4,333,927	0.30
CLP 9,060,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 1/3/2026	9,093,664	0.64
CLP 7,820,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/10/2028	8,091,158	0.57
CLP 1,895,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/3/2035	1,833,174	0.13
		31,076,459	2.19
	China		
CNY 125,450,000	China Government Bond 1.99% 9/4/2025	18,100,879	1.28
CNY 61,410,000	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	9,014,419	0.63
CNY 66,960,000	China Government Bond 2.85% 4/6/2027	9,846,943	0.69
CNY 120,900,000	China Government Bond 3.02% 22/10/2025	17,994,740	1.27
CNY 1,820,000	China Government Bond 3.12% 5/12/2026	271,999	0.02
CNY 59,850,000	China Government Bond 3.13% 21/11/2029	8,952,884	0.63
CNY 70,310,000	China Government Bond 3.25% 22/11/2028	10,606,485	0.75
CNY 59,140,000	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	8,968,170	0.63
CNY 1,730,000	China Government Bond 3.28% 3/12/2027	261,692	0.02
CNY 76,030,000	China Government Bond 3.29% 23/5/2029	11,375,893	0.80
CNY 19,970,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	3,199,437	0.23
CNY 67,320,000	China Government Bond 3.81% 14/9/2050	10,951,411	0.77
		109,598,863	7.72
	Colombia		
COP 393,000,000	Colombia Government International Bond 9.85% 28/6/2027	80,219	0.00
COP 61,169,000,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	9,888,846	0.63
COP 26,051,900,000	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	5,094,030	0.36
COP 13,416,100,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	2,243,554	0.16
COP 100,515,200,000	Colombian TES 7% 30/6/2032	16,399,472	1.16
COP 29,374,400,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	4,682,763	0.33
COP 50,274,700,000	Colombian TES 7.25% 26/10/2050	6,954,508	0.49
COP 79,877,600,000	Colombian TES 7.5% 26/8/2026	15,202,200	1.07
COP 27,400,100,000	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	4,906,214	0.35
COP 89,613,000,000	Colombian TES 10% 24/7/2024	19,695,950	1.40
		84,347,186	5.95
	Czech Republic		
CZK 40,390,000	Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	1,441,782	0.10
CZK 242,220,000	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/5/2030*	7,097,830	0.52
CZK 121,910,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/6/2026	4,248,179	0.30
CZK 129,070,000	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	3,959,218	0.28
CZK 133,690,000	Czech Republic Government Bond 1.25% 14/2/2025	4,870,044	0.35
CZK 53,170,000	Czech Republic Government Bond 1.75% 23/6/2032	1,671,818	0.12
CZK 321,193,000	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	10,095,746	0.71
CZK 60,340,000	Czech Republic Government Bond 2.5% 25/8/2028	2,150,229	0.15
CZK 269,110,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	9,611,030	0.68

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
CZK 69,570,000	Czech Republic Government Bond 4.2% 4/12/2036	2,345,869	0.17
CZK 95,400,000	Czech Republic Government Bond 5.7% 25/5/2024	3,856,127	0.27
CZK 86,620,000	Czech Republic Government Bond 6% 26/2/2026	3,990,669	0.28
		55,643,851	3.93
	Dominican Republic		
USD 6,115,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	5,594,596	0.40
	Egypt		
EGP 79,711,000	Egypt Government Bond 14.556% 6/10/2030	3,645,979	0.26
EGP 58,045,000	Egypt Government Bond 14.80% 6/7/2031	2,680,515	0.19
		6,326,494	0.45
	Ghana		
GHS 58,473,000	Ghana Treasury Note 17.5% 29/2/2023	5,442,267	0.38
GHS 57,530,000	Republic of Ghana Government Bonds 20.75% 18/1/2023	5,493,150	0.39
GHS 12,800,000	Republic of Ghana Government Bonds 20.75% 6/3/2023	1,202,869	0.09
		12,138,286	0.86
	Hungary		
HUF 1,322,270,000	Hungary Government Bond 1% 26/11/2025	2,439,370	0.17
HUF 680,140,000	Hungary Government Bond 1.5% 22/4/2026	1,205,637	0.09
HUF 1,393,320,000	Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024	2,918,926	0.21
HUF 1,972,940,000	Hungary Government Bond 2.75% 22/12/2026	3,615,015	0.26
HUF 2,427,660,000	Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	4,429,489	0.31
HUF 1,355,430,000	Hungary Government Bond 3% 21/8/2030	2,273,245	0.16
HUF 3,093,360,000	Hungary Government Bond 4% 28/4/2051	4,036,143	0.28
HUF 1,912,570,000	Hungary Government Bond 5.5% 24/6/2025	4,141,709	0.29
HUF 19,420,000	Hungary Government Bond 6% 24/11/2023	45,582	0.00
HUF 2,381,720,000	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	5,176,272	0.37
		30,277,305	2.14
	India		
INR 42,120,000	India Government Bond 6.79% 15/5/2027	525,121	0.04
INR 49,600,000	India Government Bond 7.17% 8/1/2028	627,849	0.04
		1,152,969	0.08
	Indonesia		
IDR 112,721,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.5% 15/4/2026	7,362,843	0.52
IDR 126,942,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2028	8,439,761	0.59
IDR 123,441,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/4/2032	7,884,256	0.56
IDR 84,479,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	5,762,842	0.41
IDR 110,720,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/8/2032	7,683,611	0.54
IDR 50,052,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/6/2035	3,448,083	0.24
IDR 99,260,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2032	6,407,286	0.45
IDR 123,079,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	8,069,869	0.57
IDR 107,456,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2024	7,525,721	0.53
IDR 199,968,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/9/2026	14,348,242	1.01
IDR 155,569,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	11,435,120	0.81
IDR 104,642,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/4/2039	7,780,429	0.55
IDR 119,054,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/5/2031	8,871,399	0.63
IDR 158,967,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/3/2029	11,853,900	0.84
IDR 61,927,000,000	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15/7/2031	4,616,378	0.34
IDR 161,829,000,000	Indonesia Treasury Bond 11% 15/9/2025	12,272,547	0.86
		134,802,882	9.51
	Kazakhstan		
KZT 4,582,759,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 9.95% 4/5/2023	9,869,214	0.63
	Malaysia		
MYR 12,253,000	Malaysia Government Bond 2.632% 15/4/2031	2,486,769	0.17
MYR 50,173,000	Malaysia Government Bond 3.502% 31/5/2027	11,088,558	0.78
MYR 38,263,000	Malaysia Government Bond 3.733% 15/6/2028	8,498,135	0.60
MYR 22,170,000	Malaysia Government Bond 3.757% 22/5/2040	4,582,144	0.32
MYR 42,465,000	Malaysia Government Bond 3.8% 17/8/2023	9,575,445	0.68
MYR 40,845,000	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	8,772,948	0.62
MYR 8,042,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/4/2033	1,749,737	0.12
MYR 8,979,000	Malaysia Government Bond 3.882% 14/3/2025	2,023,254	0.14
MYR 46,215,000	Malaysia Government Bond 3.885% 15/8/2029	10,307,239	0.73
MYR 24,942,000	Malaysia Government Bond 3.892% 15/3/2027	5,589,586	0.39
MYR 40,857,000	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	9,205,693	0.65
MYR 65,012,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/9/2025	14,751,451	1.04

[a] All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
MYR 35,253,000	Malaysia Government Bond 4.059% 30/9/2024	7,993,122	0.56
MYR 35,499,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/7/2024	8,056,096	0.57
MYR 24,940,000	Malaysia Government Bond 4.232% 30/6/2031	5,644,609	0.40
MYR 47,216,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/4/2026	10,640,076	0.76
MYR 17,631,000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/4/2030	4,071,446	0.29
MYR 25,797,000	Malaysia Government Bond 4.736% 15/3/2046	5,936,009	0.42
MYR 17,393,000	Malaysia Government Bond 4.762% 7/4/2037	4,104,899	0.29
MYR 17,182,000	Malaysia Government Bond 4.893% 8/6/2038	4,065,659	0.29
MYR 389,000	Malaysia Government Investment Issue 4.126% 15/8/2025	88,544	0.01
		139,432,470	9.93
	Mexico		
MXN 525,900,180	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	23,322,706	1.66
MXN 241,076,300	Mexican Bonos 6.75% 9/3/2023	11,778,771	0.83
MXN 371,312,610	Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	17,283,847	1.22
MXN 361,470,240	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	16,484,450	1.16
MXN 85,022,100	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	3,902,217	0.27
MXN 194,582,430	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	8,466,140	0.60
MXN 228,136,990	Mexican Bonos 8% 7/12/2023	10,660,149	0.76
MXN 345,963,600	Mexican Bonos 8% 5/9/2024	16,636,202	1.17
MXN 320,819,170	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	14,318,432	1.01
MXN 289,086,300	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	13,913,883	0.98
MXN 236,449,370	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	11,170,772	0.79
MXN 231,140,420	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	11,551,281	0.81
MXN 76,884,620	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	4,120,644	0.29
MXN 142,377,700	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	6,427,968	0.45
		169,937,531	11.99
	Peru		
PEN 67,852,000	Peruvian Government International Bond 6.35% 12/8/2028	16,672,939	1.17
PEN 50,564,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	12,503,209	0.88
PEN 31,376,000	Peruvian Government International Bond 8.2% 12/8/2026	8,598,795	0.61
		37,774,883	2.66
	Philippines		
PHP 125,000,000	Philippine Government International Bond 6.25% 14/1/2036	2,148,522	0.15
	Poland		
PLN 30,750,000	Republic of Poland Government Bond 0.25% 25/10/2024	5,921,136	0.35
PLN 30,910,000	Republic of Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	4,546,480	0.32
PLN 24,413,000	Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/4/2032	3,549,158	0.25
PLN 69,532,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2026	9,015,714	0.64
PLN 37,773,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	4,838,882	0.47
PLN 38,224,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/4/2028	6,725,471	0.47
PLN 64,127,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	10,928,261	0.77
PLN 16,000,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/7/2025	3,085,010	0.22
PLN 14,101,000	Republic of Poland Government Bond 0.75% 25/5/2027	2,664,299	0.19
		52,174,223	3.68
	Romania		
RON 7,969,000	Romania Government Bond 3.25% 29/4/2024	1,529,837	0.11
RON 21,715,000	Romania Government Bond 3.25% 24/6/2026	3,824,074	0.27
RON 12,375,000	Romania Government Bond 3.65% 24/9/2031	1,990,581	0.13
RON 20,000,000	Romania Government Bond 4% 25/10/2023	3,970,129	0.28
RON 9,105,000	Romania Government Bond 4.15% 24/10/2030	1,478,739	0.10
RON 26,765,000	Romania Government Bond 4.25% 28/6/2023	5,382,647	0.38
RON 20,565,000	Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034	3,217,349	0.23
RON 10,465,000	Romania Government Bond 4.85% 25/7/2029	1,823,339	0.13
RON 14,115,000	Romania Government Bond 5% 12/2/2029	2,511,430	0.18
RON 14,979,000	Romania Government Bond 5.8% 26/7/2027	2,940,447	0.20
EUR 4,240,000	Romanian Government International Bond 2.75% 26/2/2026*	4,053,035	0.29
EUR 1,701,000	Romanian Government International Bond 3.624% 26/5/2030	1,414,595	0.10
		33,946,202	2.39
	Russian Federation		
RUB 514,440,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.7% 17/5/2029	2,829,038	0.20
RUB 580,768,000	Russian Federal Bond - OFZ 8% 6/10/2027	3,072,919	0.22
RUB 431,758,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.1% 18/7/2035	2,284,413	0.16
RUB 1,262,514,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/5/2029	6,679,907	0.47

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
RUB 9,527,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/1/2023	50,407	0.00
RUB 1,315,157,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/1/2028	6,958,439	0.49
RUB 837,475,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	4,431,044	0.31
RUB 20,319,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.15% 12/11/2025	107,507	0.01
RUB 694,456,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/5/2034	3,674,337	0.26
RUB 841,868,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/4/2030	4,454,224	0.31
RUB 244,113,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 16/3/2039	1,291,591	0.09
RUB 974,565,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/9/2026	5,158,445	0.36
RUB 534,300,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.95% 7/10/2026	2,830,292	0.20
RUB 1,274,000,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 3/2/2027	6,742,299	0.48
RUB 811,571,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/9/2031	3,236,706	0.23
		53,799,557	3.79
	Serbia		
EUR 7,008,000	Serbia International Bond 1% 23/9/2028	5,091,823	0.36
	South Africa		
ZAR 132,362,535	Republic of South Africa Government Bond 6.25% 31/3/2036	5,135,928	0.36
ZAR 151,515,279	Republic of South Africa Government Bond 6.5% 28/2/2041	5,598,249	0.39
ZAR 266,416,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	12,416,185	0.88
ZAR 458,029,501	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	23,552,892	1.66
ZAR 317,713,450	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032	15,760,629	1.11
ZAR 314,689,593	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	14,820,278	1.05
ZAR 236,732,574	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	10,884,313	0.77
ZAR 385,616,649	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	17,834,951	1.26
ZAR 232,870,754	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035	11,595,394	0.82
ZAR 154,403,307	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040	7,431,160	0.52
ZAR 466,441,695	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	28,197,590	1.99
		153,327,597	10.81
	Sweden		
EUR 8,540,000	East Renewable 13.5% 1/1/2025	3,417,472	0.24
	Ukraine		
UAH 80,000,000	Ukraine Government International Bond 15% 23/9/2023	486,815	0.03
UAH 40,626,000	Ukraine Government International Bond 15.84% 26/2/2025	248,232	0.02
UAH 224,000,000	Ukraine Government International Bond 16% 24/5/2023	1,374,058	0.10
		2,111,105	0.15
	Uruguay		
UYU 149,670,000	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/3/2028	3,322,516	0.23
	Zambia		
ZMW 50,000,000	Zambia Government Bond 11% 26/2/2025	3,082,100	0.22
ZMW 55,000,000	Zambia Government Bond 13% 19/12/2027	2,162,856	0.15
		5,244,956	0.37
Total Bonds		1,349,988,857	95.14
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,366,197,557	96.36
Total Portfolio		1,366,197,557	96.36
Other Net Assets		51,660,723	3.64
Total Net Assets (USD)		1,417,858,280	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD 10,674,844	USD	7,264,944	RBS	13/9/2022	62,422
AUD 10,512,101	USD	7,079,294	HSBC Bank	13/9/2022	129,698

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD 10,670,000	USD	10,520,618	Morgan Stanley	13/9/2022	(190,687)
AUD 10,206,400	USD	7,144,269	JP Morgan	13/9/2022	(40,052)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
BRL	179,992,100	USD	32,345,375	Morgan Stanley	13/9/2022	1,830,748
BRL	10,826,700	USD	1,964,666	Standard Chartered Bank	13/9/2022	120,737
BRL	103,633,000	USD	18,978,676	BNY Mellon	13/9/2022	1,001,837
BRL	24,071,000	USD	3,874,816	Bank of America	13/9/2022	280,820
BRL	18,327,600	USD	2,828,220	HSBC Bank	13/9/2022	36,438
BRL	41,426,200	USD	7,844,960	BNP Paribas	13/9/2022	136,380
BRL	18,063,600	USD	3,664,509	Citigroup	13/9/2022	118,879
CAD	4,944,600	USD	3,729,236	Morgan Stanley	13/9/2022	(38,688)
CAD	23,174,300	USD	17,899,016	JP Morgan	13/9/2022	(254,232)
CAD	21,621,000	USD	16,894,009	HSBC Bank	13/9/2022	(432,368)
CHF	7,251,400	USD	7,439,296	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(19,373)
CHF	12,911,900	USD	13,629,761	Barclays	13/9/2022	(412,888)
CHF	6,990,600	USD	7,299,611	Morgan Stanley	13/9/2022	(168,447)
CHF	10,297,000	USD	10,703,773	BNP Paribas	13/9/2022	(165,251)
CHF	3,411,600	USD	3,540,174	JP Morgan	13/9/2022	(63,823)
CLP	30,930,192,700	USD	30,008,796	Morgan Stanley	13/9/2022	3,812,587
CLP	14,212,227,600	USD	14,309,603	Citigroup	13/9/2022	1,407,782
CLP	3,232,098,600	USD	3,390,799	Bank of America	13/9/2022	184,782
CNH	66,661,300	USD	9,899,693	Deutsche Bank	13/9/2022	(96,668)
CNH	183,879,900	USD	27,232,946	HSBC Bank	13/9/2022	(624,612)
CNH	21,230,000	USD	3,136,468	BNY Mellon	13/9/2022	(67,899)
CNH	14,641,000	USD	2,166,213	UBS	13/9/2022	(47,434)
CNH	89,824,400	USD	13,406,073	State Street	13/9/2022	(239,786)
CNH	48,808,300	USD	7,102,086	BNP Paribas	13/9/2022	(26,630)
CNH	47,293,000	USD	6,872,769	JP Morgan	13/9/2022	(16,407)
CNH	186,065,600	USD	26,449,643	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(171,117)
COP	118,869,829,600	USD	23,971,146	Bank of America	13/9/2022	104,494
COP	27,262,996,600	USD	6,844,168	Goldman Sachs	13/9/2022	296,210
COP	46,269,811,900	USD	10,156,162	Morgan Stanley	13/9/2022	49,620
COP	14,668,550,000	USD	3,298,687	BNY Mellon	13/9/2022	34,894
COP	14,546,663,600	USD	3,293,209	JP Morgan	13/9/2022	(61,144)
COP	17,044,606,925	USD	4,010,496	HSBC Bank	13/9/2022	(179,232)
COP	14,299,324,600	USD	3,214,686	BNP Paribas	13/9/2022	(13,449)
CZK	1,009,463,670	USD	41,944,600	Goldman Sachs	13/9/2022	38,452
CZK	93,028,900	USD	3,918,683	HSBC Bank	13/9/2022	(29,826)
CZK	242,294,900	USD	9,942,799	Morgan Stanley	13/9/2022	(72,137)
CZK	133,076,900	USD	5,600,216	Citigroup	13/9/2022	(79,187)
CZK	112,702,468	USD	4,664,909	BNP Paribas	13/9/2022	(80,436)
CZK	49,968,300	USD	1,967,136	JP Morgan	13/9/2022	27,744
EUR	6,178,400	USD	6,271,329	Société Générale	13/9/2022	(38,603)
EUR	83,673,326	USD	84,392,913	JP Morgan	13/9/2022	(750,056)
EUR	10,665,600	USD	10,644,772	HSBC Bank	13/9/2022	33,679
EUR	6,610,000	USD	6,602,616	ANZ	13/9/2022	(66,201)
EUR	12,710,000	USD	12,913,682	Barclays	13/9/2022	(168,817)
EUR	13,790,000	USD	14,029,774	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(232,418)
EUR	10,966,000	USD	11,293,084	Citigroup	13/9/2022	(264,898)
EUR	17,896,300	USD	18,124,669	Bank of America	13/9/2022	(418,892)
EUR	679,900	USD	692,132	Royal Bank of Canada	13/9/2022	(11,648)
GBP	8,497,400	USD	11,319,966	Morgan Stanley	13/9/2022	(397,041)
GBP	8,168,900	USD	9,906,409	HSBC Bank	13/9/2022	(430,838)
GBP	14,258,600	USD	17,418,689	Barclays	13/9/2022	(580,188)
GBP	3,417,600	USD	4,037,617	BNP Paribas	13/9/2022	(69,340)
HUF	9,896,209,229	USD	23,563,016	Barclays	13/9/2022	404,668
HUF	8,016,757,900	USD	19,797,081	Deutsche Bank	13/9/2022	8,167
HUF	5,117,626,900	USD	12,684,174	JP Morgan	13/9/2022	74,668
HUF	1,293,260,000	USD	3,223,092	Toronto-Dominion	13/9/2022	(24,142)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HUF	1,410,429,800	USD	3,526,602	Morgan Stanley	13/9/2022	(15,586)
HUF	7,248,991,700	USD	18,212,229	HSBC Bank	13/9/2022	(259,891)
HUF	1,636,936,273	USD	4,099,298	Goldman Sachs	13/9/2022	(52,464)
HUF	2,348,320,000	USD	5,647,141	BNP Paribas	13/9/2022	164,139
IDR	443,313,271,000	USD	29,668,837	HSBC Bank	13/9/2022	161,320
IDR	28,013,149,600	USD	1,888,342	BNP Paribas	13/9/2022	21,909
IDR	169,342,744,600	USD	10,604,607	Morgan Stanley	13/9/2022	(35,028)
IDR	63,796,330,800	USD	4,260,672	Deutsche Bank	13/9/2022	16,120
INR	262,407,400	USD	3,278,668	Morgan Stanley	13/9/2022	18,632
INR	1,334,229,600	USD	16,688,036	HSBC Bank	13/9/2022	96,564
INR	274,114,800	USD	3,439,831	Deutsche Bank	13/9/2022	4,986
JPY	3,861,827,600	USD	28,218,984	JP Morgan	13/9/2022	(308,483)
JPY	7,481,638,600	USD	57,634,068	HSBC Bank	13/9/2022	(2,167,284)
JPY	6,584,567,700	USD	46,237,892	Goldman Sachs	13/9/2022	34,629
MXN	50,696,600	USD	2,436,498	HSBC Bank	13/9/2022	72,639
MXN	887,289,679	USD	43,006,896	JP Morgan	13/9/2022	910,364
MXN	91,248,300	USD	4,399,362	Deutsche Bank	13/9/2022	128,144
MXN	101,680,000	USD	4,904,261	UBS	13/9/2022	129,080
MXN	326,430,300	USD	15,782,162	Morgan Stanley	13/9/2022	375,185
MXN	156,429,000	USD	7,462,259	Barclays	13/9/2022	241,628
MXN	58,040,000	USD	2,940,966	RBS	13/9/2022	(15,680)
MXN	66,816,800	USD	3,339,250	Goldman Sachs	13/9/2022	(32,008)
MYR	161,077,600	USD	36,183,968	Morgan Stanley	13/9/2022	(367,132)
MYR	26,100,000	USD	5,821,810	Barclays	13/9/2022	6,723
NZD	5,912,500	USD	3,636,423	Deutsche Bank	13/9/2022	(13,268)
NZD	33,603,100	USD	21,096,268	Morgan Stanley	13/9/2022	(610,651)
NZD	11,311,200	USD	7,106,843	HSBC Bank	13/9/2022	(178,293)
PEN	142,220,300	USD	36,059,228	JP Morgan	13/9/2022	1,164,016
PHP	139,430,400	USD	2,407,829	Barclays	13/9/2022	29,284
PHP	978,740,000	USD	17,430,265	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(76,098)
PHP	196,160,000	USD	3,511,336	HSBC Bank	13/9/2022	(39,697)
PHP	201,604,200	USD	3,602,216	Morgan Stanley	13/9/2022	(17,774)
PLN	350,626,469	USD	73,167,469	Bank of America	13/9/2022	899,624
PLN	69,281,400	USD	14,773,601	Citigroup	13/9/2022	(106,268)
PLN	18,630,000	USD	3,988,733	JP Morgan	13/9/2022	(10,449)
PLN	9,700,000	USD	2,074,325	Société Générale	13/9/2022	(8,085)
PLN	59,076,400	USD	12,217,322	Morgan Stanley	13/9/2022	82,486
PLN	16,194,300	USD	3,444,679	BNP Paribas	13/9/2022	(23,248)
PLN	7,150,683	USD	1,684,731	Barclays	13/9/2022	(37,641)
RON	106,820,200	USD	22,012,794	JP Morgan	13/9/2022	172,547
RON	16,422,000	USD	3,346,648	HSBC Bank	13/9/2022	73,246
RON	147,811,600	USD	30,184,843	BNP Paribas	13/9/2022	221,650
THB	5,796,913,641	USD	166,600,838	Morgan Stanley	13/9/2022	(1,603,346)
THB	66,802,900	USD	1,825,793	Deutsche Bank	13/9/2022	7,472
THB	99,843,400	USD	2,721,874	JP Morgan	13/9/2022	16,299
THB	62,827,300	USD	1,732,169	State Street	13/9/2022	(5,010)
THB	155,824,700	USD	4,244,966	Westpac	13/9/2022	(63,126)
THB	190,817,000	USD	5,293,606	Goldman Sachs	13/9/2022	(22,974)
TRY	121,000,000	USD	6,439,638	HSBC Bank	20/9/2022	128,094
TRY	168,000,000	USD	6,419,679	JP Morgan	20/9/2022	691,060
USD	9,379,779	TRY	169,000,000	JP Morgan	20/9/2022	209,030
USD	4,703,691	TRY	121,000,000	HSBC Bank	20/9/2022	137,689
USD	11,836,429	CNH	79,382,400	HSBC Bank	13/9/2022	330,724
USD	16,723,969	MYR	74,203,220	Morgan Stanley	13/9/2022	147,441
USD	10,491,879	PHP	596,377,831	JP Morgan	13/9/2022	(16,190)
USD	7,261,129	AUD	10,633,960	RBS	13/9/2022	(62,475)
USD	7,136,788	GBP	6,099,341	Morgan Stanley	13/9/2022	173,742
USD	3,793,611	NZD	6,129,900	Deutsche Bank	13/9/2022	13,725
USD	34,677,735	IDR	522,416,562,968	HSBC Bank	13/9/2022	(471,496)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	7,063,119	CAD	9,267,610	Morgan Stanley	13/9/2022	81,817
USD	49,761,096	EUR	49,103,000	JP Morgan	13/9/2022	508,159
USD	6,496,093	INR	520,162,103	Morgan Stanley	13/9/2022	(17,482)
USD	7,436,108	CHF	7,259,100	Standard Chartered Bank	13/9/2022	19,393
USD	44,409,699	ZAR	753,771,894	HSBC Bank	13/9/2022	(21,626)
USD	16,919,743	HUF	6,646,402,379	Barclays	13/9/2022	(270,673)
USD	27,025,769	RON	126,073,040	JP Morgan	13/9/2022	(466,799)
USD	64,719,803	MXN	1,341,624,947	JP Morgan	13/9/2022	(1,497,620)
USD	68,891,684	BRL	372,423,104	Morgan Stanley	13/9/2022	(3,241,880)
USD	83,099,126	COP	366,911,726,206	Morgan Stanley	13/9/2022	(1,642,323)
USD	8,838,033	CLP	8,217,382,669	Morgan Stanley	13/9/2022	(278,116)
USD	13,834,831	IDR	205,814,656,000	Deutsche Bank	13/9/2022	(206,648)
USD	42,293,983	CNH	284,817,300	JP Morgan	13/9/2022	916,850
USD	14,065,693	CHF	13,624,700	Morgan Stanley	13/9/2022	243,668
USD	16,851,421	AUD	16,813,700	Deutsche Bank	13/9/2022	23,996
USD	8,996,233	NZD	11,402,000	HSBC Bank	13/9/2022	9,859
USD	14,256,466	EUR	14,117,400	Bank of America	13/9/2022	122,312
USD	20,404,809	CAD	26,242,300	JP Morgan	13/9/2022	423,769
USD	4,276,687	ZAR	72,894,100	State Street	13/9/2022	14,063
USD	7,329,476	ZAR	124,861,710	Morgan Stanley	13/9/2022	30,444
USD	7,417,371	THB	268,118,900	Goldman Sachs	13/9/2022	69,460
USD	4,994,173	CNH	33,962,800	Toronto-Dominion	13/9/2022	111,822
USD	4,814,776	PLN	22,436,100	BNP Paribas	13/9/2022	(125,363)
USD	4,109,930	HUF	1,682,816,500	BNP Paribas	13/9/2022	21,369
USD	3,804,682	CZK	96,473,710	BNP Paribas	13/9/2022	7,121
USD	824,698	JPY	126,156,000	Standard Chartered Bank	13/9/2022	10,899
USD	1,102,407	EUR	1,093,300	Standard Chartered Bank	13/9/2022	7,911
USD	10,714,402	GBP	8,966,900	Westpac	13/9/2022	303,149
USD	16,208,301	BRL	89,459,000	HSBC Bank	13/9/2022	(844,231)
USD	8,906,981	INR	710,388,625	HSBC Bank	13/9/2022	(17,996)
USD	4,554,808	INR	366,693,000	Bank of America	13/9/2022	(41,619)
USD	6,912,799	CZK	169,968,000	JP Morgan	13/9/2022	114,847
USD	16,997,109	COP	74,942,381,100	JP Morgan	13/9/2022	(167,475)
USD	16,833,736	EUR	16,391,100	HSBC Bank	13/9/2022	124,398
USD	3,672,916	HUF	1,487,290,000	Bank of America	13/9/2022	(6,906)
USD	14,621	MXN	311,000	UBS	13/9/2022	(733)
USD	13,124,926	ZAR	216,368,349	JP Morgan	13/9/2022	339,936
USD	6,031,202	CNH	40,673,000	Westpac	13/9/2022	135,074
USD	6,176,698	CZK	149,890,710	Morgan Stanley	13/9/2022	69,424
USD	3,316,692	CHF	3,218,900	JP Morgan	13/9/2022	20,060
USD	13,006,403	PEN	53,170,600	Bank of America	13/9/2022	(361,730)
USD	6,291,737	COP	27,087,960,416	BNP Paribas	13/9/2022	102,302
USD	16,453,297	EUR	16,012,200	State Street	13/9/2022	422,106
USD	4,687,372	INR	374,239,800	JP Morgan	13/9/2022	(46,437)
USD	19,621,723	HUF	7,763,911,209	HSBC Bank	13/9/2022	449,414
USD	12,417,016	HUF	4,987,916,381	JP Morgan	13/9/2022	326,483
USD	2,064,906	HUF	819,480,000	UBS	13/9/2022	59,531
USD	3,244,617	PLN	15,117,000	Morgan Stanley	13/9/2022	93,568
USD	2,090,296	CHF	2,000,000	State Street	13/9/2022	36,699
USD	8,298,736	CZK	200,290,000	Société Générale	13/9/2022	139,289
USD	8,826,393	CLP	8,174,830,000	BNP Paribas	13/9/2022	(242,051)
USD	2,987,404	GBP	2,300,000	HSBC Bank	13/9/2022	94,010
USD	666,773	MXN	13,830,000	BNY Mellon	13/9/2022	(17,774)
USD	1,379,658	EUR	1,354,000	BNY Mellon	13/9/2022	29,337
USD	12,239,409	RON	59,410,400	UBS	13/9/2022	17,170
USD	8,897,948	COP	43,369,360,000	BNY Mellon	13/9/2022	(29,274)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	4,463,796	PHP	252,432,100	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(26,660)
USD	6,241,378	IDR	79,469,172,100	Morgan Stanley	13/9/2022	(41,699)
USD	3,672,828	ZAR	62,906,200	Toronto-Dominion	13/9/2022	(10,678)
USD	6,993,694	INR	561,401,400	BNP Paribas	13/9/2022	(61,269)
USD	3,592,960	CNH	24,282,000	Morgan Stanley	13/9/2022	77,199
USD	7,606,469	CHF	7,194,000	HSBC Bank	13/9/2022	163,429
USD	29,907,076	JPY	3,982,608,000	Citigroup	13/9/2022	1,206,125
USD	5,587,962	CLP	5,349,392,400	JP Morgan	13/9/2022	(127,640)
USD	16,307,822	PLN	72,414,900	UBS	13/9/2022	93,060
USD	3,463,277	CAD	4,470,000	HSBC Bank	13/9/2022	49,643
USD	4,164,141	THB	152,840,000	JP Morgan	13/9/2022	(21,968)
USD	6,602,164	NZD	10,000,000	Barclays	13/9/2022	109,245
USD	17,431,836	MXN	361,660,000	Citigroup	13/9/2022	(416,027)
USD	31,266,168	RON	151,267,089	BNP Paribas	13/9/2022	161,219
USD	9,817,396	PLN	44,929,000	Citigroup	13/9/2022	172,674
USD	308,318	CZK	7,400,000	BNY Mellon	13/9/2022	4,883
USD	762,896	PLN	3,660,000	BNY Mellon	13/9/2022	19,629
USD	376,840	ZAR	6,340,000	UBS	13/9/2022	4,319
USD	6,827,363	PHP	323,716,000	HSBC Bank	13/9/2022	68,974
USD	14,911,663	ZAR	249,706,300	Citigroup	13/9/2022	364,076
USD	603,893	MXN	12,460,000	Morgan Stanley	13/9/2022	(12,240)
USD	5,576,948	PLN	26,019,000	HSBC Bank	13/9/2022	79,017
USD	2,292,369	RON	11,200,000	Barclays	13/9/2022	(21,681)
USD	19,468,828	BRL	103,060,800	BNP Paribas	13/9/2022	(394,748)
USD	14,301,594	EUR	13,881,300	Barclays	13/9/2022	303,666
USD	3,401,243	BRL	18,477,300	JP Morgan	13/9/2022	(81,167)
USD	27,802,306	JPY	3,662,236,361	HSBC Bank	13/9/2022	1,260,306
USD	3,177,317	ZAR	53,110,000	Barclays	13/9/2022	83,926
USD	13,102,391	THB	473,643,300	Morgan Stanley	13/9/2022	104,342
USD	7,161,996	GBP	5,842,400	Goldman Sachs	13/9/2022	379,209
USD	7,169,272	NZD	11,311,200	Bank of America	13/9/2022	230,712
USD	6,660,768	CLP	6,061,559,900	Bank of America	13/9/2022	26,316
USD	4,966,023	PEN	19,346,300	Morgan Stanley	13/9/2022	(98,463)
USD	506,776	COP	2,896,769,684	Goldman Sachs	13/9/2022	21,663
USD	3,640,064	PLN	17,891,300	Goldman Sachs	13/9/2022	60,042
USD	7,106,333	AUD	10,093,600	HSBC Bank	13/9/2022	167,907
USD	14,577,214	INR	1,166,364,800	Standard Chartered Bank	13/9/2022	121,339
USD	7,064,173	CLP	6,372,709,400	Citigroup	13/9/2022	14,606
USD	639,966	BRL	3,170,200	Barclays	13/9/2022	(12,624)
USD	8,642,001	MXN	171,370,828	Deutsche Bank	13/9/2022	55,662
USD	1,862,717	RON	8,910,000	Goldman Sachs	13/9/2022	29,660
USD	2,585,776	HUF	995,000,000	BNY Mellon	13/9/2022	114,639
USD	2,127,143	HUF	816,660,000	Toronto-Dominion	13/9/2022	106,021
USD	6,403,969	CZK	151,600,000	UBS	13/9/2022	226,654
USD	17,966,568	EUR	17,632,200	Morgan Stanley	13/9/2022	113,607
USD	6,620,794	RON	28,360,811	HSBC Bank	13/9/2022	(23,240)
USD	4,642,401	BRL	23,152,400	Bank of America	13/9/2022	76,644
USD	3,918,451	ZAR	64,391,300	Deutsche Bank	13/9/2022	47,991
ZAR	436,606,000	USD	26,781,928	Citigroup	13/9/2022	(270,147)
ZAR	368,331,869	USD	21,112,361	HSBC Bank	13/9/2022	(71,643)
ZAR	21,963,900	USD	1,287,626	Royal Bank of Canada	13/9/2022	(2,506)
ZAR	308,814,700	USD	18,224,096	Morgan Stanley	13/9/2022	(141,318)
ZAR	31,615,000	USD	1,862,568	Toronto-Dominion	13/9/2022	(11,121)
ZAR	111,290,000	USD	6,623,463	Deutsche Bank	13/9/2022	(112,590)
ZAR	169,363,200	USD	10,036,424	Goldman Sachs	13/9/2022	(118,289)
ZAR	63,549,200	USD	3,211,214	JP Morgan	13/9/2022	(76,710)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
ZAR	81,360,000	USD	5,090,229	BNP Paribas	13/9/2022	(73,389)
ZAR	112,761,000	USD	6,858,017	Barclays	13/9/2022	(253,220)
ZAR	58,556,100	USD	3,496,103	State Street	13/9/2022	(19,898)
Net unrealised appreciation						2,204,727
AUD Hedged Share Class						
AUD	2,806,196	USD	1,961,236	BNY Mellon	15/9/2022	(36,826)
USD	114,988	AUD	165,632	BNY Mellon	15/9/2022	1,435
Net unrealised depreciation						(34,441)
CAD Hedged Share Class						
CAD	603,917	USD	460,413	BNY Mellon	15/9/2022	(8,293)
USD	17,999	CAD	23,513	BNY Mellon	15/9/2022	249
Net unrealised depreciation						(8,044)
CHF Hedged Share Class						
CHF	1,396,661	USD	1,463,130	BNY Mellon	15/9/2022	(38,674)
USD	235,264	CHF	225,583	BNY Mellon	15/9/2022	5,698
Net unrealised depreciation						(31,986)
EUR Hedged Share Class						
EUR	66,666,241	USD	68,074,658	BNY Mellon	15/9/2022	(1,143,698)
USD	3,007,292	EUR	2,976,185	BNY Mellon	15/9/2022	27,166
Net unrealised depreciation						(1,118,473)
GBP Hedged Share Class						
USD	20,168,881	GBP	16,719,694	BNY Mellon	15/9/2022	745,419
GBP	169,891,806	USD	204,254,680	BNY Mellon	15/9/2022	(8,842,118)
Net unrealised depreciation						(7,156,886)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	18,990,379	USD	2,421,890	BNY Mellon	16/9/2022	(1,392)
USD	94,777	HKD	743,131	BNY Mellon	16/9/2022	69
Net unrealised depreciation						(1,323)
NZD Hedged Share Class						
NZD	232,477	USD	146,279	BNY Mellon	16/9/2022	(3,738)
USD	5,713	NZD	9,168	BNY Mellon	16/9/2022	104
Net unrealised depreciation						(3,631)
PLN Hedged Share Class						
PLN	9,107,774	USD	1,987,204	BNY Mellon	16/9/2022	(44,764)
USD	79,821	PLN	374,709	BNY Mellon	16/9/2022	366
Net unrealised depreciation						(44,398)
SEK Hedged Share Class						
SEK	31,000	USD	2,905	BNY Mellon	16/9/2022	6
Net unrealised appreciation						6
SGD Hedged Share Class						
SGD	7,840,492	USD	5,689,572	BNY Mellon	16/9/2022	(78,161)
USD	520,224	SGD	721,301	BNY Mellon	16/9/2022	3,969
Net unrealised depreciation						(74,193)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 3,131,441,773)						(6,666,049)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
360	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	42,159,375	(173,896)
Total				42,159,375	(173,896)

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	THB 191,300,726	Fund receives Fixed 2.9375%, and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Bank of America	21/9/2032	107,889	107,889
IRS	THB 195,692,578	Fund receives Fixed 2.99%, and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Bank of America	21/9/2032	133,934	133,934
IRS	THB 441,581,288	Fund receives Fixed 2.93%, and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	BNP Paribas	21/9/2032	241,000	241,000
IRS	THB 126,700,611	Fund receives Fixed 2.83%, and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Goldman Sachs	21/9/2032	38,392	38,392
IRS	THB 446,910,288	Fund receives Fixed 2.99%, and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	JP Morgan	21/9/2027	401,329	401,329
IRS	CNY 60,612,046	Fund receives Floating CNY CNRR 3 Month; and pays Fixed 2.685%	JP Morgan	21/9/2027	(141,225)	(141,225)
IRS	THB 524,355,741	Fund receives Fixed 2.41%, and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Morgan Stanley	21/9/2027	76,275	76,275
IRS	MXN 46,804,163	Fund receives Floating MXN MXIBTIIE 1 Month; and pays Fixed 7.8000012%	Morgan Stanley	13/11/2031	144,058	144,058
IRS	THB 140,962,838	Fund receives Fixed 2.25%, and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Morgan Stanley	21/9/2032	(155,870)	(155,870)

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	ZAR 196,491,550	Fund receives Floating ZAR JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.305%	Morgan Stanley	21/9/2032	560,547	560,547
IRS	HUF 2,377,573,167	Fund receives Fixed 9.13%, and pays Floating HUF BUBOR 6 Month	Morgan Stanley	15/9/2033	99,074	99,074
Total (USD underlying exposure - USD 86,599,918)					1,505,403	1,505,403

IRS: Interest Rate Swaps

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
25,799	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	2,580,286	4.79
Total Funds		2,580,286	4.79
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Brazil		
50,732	Arezzo Industria e Comercio	912,894	1.69
419,483	B3 - Brasil Bolsa Balcao	987,042	1.83
827,674	Hapvida Participacoes e Investimentos	1,175,224	2.18
131,531	Iguatemi	508,959	0.95
248,437	Sendas Distribuidora	884,066	1.64
		4,468,185	8.29
	Cayman Islands		
76,800	Alibaba	922,749	1.71
16,592	Alibaba	1,618,549	3.00
5,922	Baidu	816,539	1.52
172,000	China Mengniu Dairy	781,260	1.45
182,000	Longfor	593,606	1.10
32,087	Tencent	1,333,219	2.48
828,000	Xinyi Solar	864,582	1.60
		6,930,503	12.86
	China		
190,500	China Merchants Bank	978,155	1.82
59,500	Haier Smart Home	223,116	0.41
267,800	Haier Smart Home	647,442	1.57
121,140	LONGi Green Energy Technology	699,091	1.67
24,500	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	1,060,052	1.97
		4,007,796	7.44
	Egypt		
239,768	Commercial International Bank Egypt	469,719	0.87
	Greece		
202,532	National Bank of Greece	713,522	1.32
	Hong Kong		
95,600	AIA	925,110	1.72
504,000	Hang Lung Properties	839,936	1.56
		1,765,046	3.28
	Hungary		
4,345	OTP Bank Nyrt	92,705	0.17
	India		
25,199	Axis Bank	1,179,315	2.19
172,514	Bandhan Bank	604,660	1.12
16,128	HDFC Bank	992,517	1.84
27,277	Hindustan Unilever	913,093	1.69
64,870	ICICI Bank	985,794	1.83
29,185	Tata Consultancy Services	1,170,646	2.19
		5,854,025	10.86
	Indonesia		
2,035,900	Bank Rakyat Indonesia Persero	889,000	1.65
	Kazakhstan		
11,274	Kaspi KZ JSC	689,989	1.28
	Malaysia		
328,700	Malayan Banking	664,791	1.22
830,100	Public Bank	872,600	1.62
		1,526,391	2.84
	Mexico		
106,576	Arca Continental	737,322	1.37
109,988	Grupo Financiero Banorte	1,141,247	2.12
410,109	Wal-Mart de Mexico	1,365,091	2.53
		3,243,660	6.02
	Panama		
10,253	Copa	739,857	1.37
	Saudi Arabia		
21,766	Leejam Sports	485,237	0.90
	Singapore		
368,100	Singapore Telecommunications	690,185	1.28
	South Africa		
33,930	Gold Fields	292,097	0.54
35,434	Gold Fields	297,370	0.54
619,066	Life Healthcare	729,018	1.35
		1,308,485	2.43
	South Korea		
23,069	Hana Financial	679,953	1.26
20,038	KB Financial	740,816	1.37
49,469	Samsung Electronics	1,906,287	3.55
22,061	Samsung Electronics	888,901	1.67
2,010	Samsung SDI	925,469	1.72
5,451	SK Innovation	774,319	1.44
		5,922,744	10.91
	Taiwan		
103,000	Accton Technology	959,360	1.78
269,000	Far EasTone Telecommunications	661,056	1.23
127,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,107,106	3.91
25,577	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,158,699	4.00
		5,886,231	10.92
	Thailand		
1,278,800	Bangkok Dusit Medical Services	1,025,846	1.90
	United Arab Emirates		
421,130	Abu Dhabi Commercial Bank	1,039,927	1.93
578,999	Aldar Properties	759,808	1.41
		1,799,735	3.34

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Emerging Markets Sustainable Equity Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	United Kingdom		
60,809	Prudential	642,229	1.19
104,910	Standard Chartered	728,760	1.36
		1,370,989	2.55
	United States		
24,682	Yum China	1,215,586	2.26
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		50,990,378	94.64
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		53,576,661	99.43

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Cyprus		
6,774	TCS*	68	0.00
Total Common Stocks (Shares)		68	0.00
Total Other Transferable Securities		68	0.00
Total Portfolio		53,576,729	99.43
Other Net Assets		306,439	0.57
Total Net Assets (USD)		53,883,168	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2D

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Currency Sold	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD 1,664,397	KRW 2,049,291,286	HSBC Bank	26/10/2022	38,369
Net unrealised appreciation				38,369
NZD Hedged Share Class				
NZD 7,494	USD 4,710	BNY Mellon	16/09/2022	(118)
USD 194	NZD 315	BNY Mellon	16/09/2022	-
Net unrealised depreciation				(118)
Total net unrealised appreciation				
USD underlying exposure - USD 1,834,909				38,251

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
19	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	939,835	(19,340)
Total				939,835	(19,340)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	33.45
Technology	16.40
Communications	14.72
Consumer Cyclical	12.37
Consumer Non-cyclical	11.91
Investment Funds	4.79
Energy	4.71
Basic Materials	1.08
Other Net Assets	0.57
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

次へ

ESG Flex Choice Cautious Fund[1]

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
49,757	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF*	238,100	1.99
18,744	iShares Global Clean Energy UCITS ETF*	240,148	2.01
37,664	iShares II plc - iShares $ Tips 0-5 UCITS ETF*	192,892	1.61
169,491	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF*	697,371	5.83
1,880	iShares MSCI Canada UCITS ETF*	302,327	2.53
40,566	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF*	292,491	2.44
15,871	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF*	116,664	0.97
56,242	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF*	456,935	3.83
38,002	iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF*	175,429	1.47
67,295	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF*	431,361	3.60
291,133	iShares USD Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF*	1,440,089	12.03
365,041	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF*	1,582,161	13.22
80,200	iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF*	358,037	2.99
1,666	iShares USD TIPS UCITS ETF*	400,177	3.34
9,301	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF*	1,192,946	9.96
229,253	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF*	964,467	8.06
296,384	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF*	1,448,371	12.10
4,587	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF*	849,650	7.10
122,241	iShares USD Ultrashort Bond ESG UCITS ETF*	610,859	5.10
Total Funds		11,992,386	100.19
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		11,992,386	100.19
Total Portfolio		11,992,386	100.19
Other Net Liabilities		(21,102)	(0.19)
Total Net Assets (USD)		11,971,283	100.00

*Investment in connected party fund; see further information in Note 10.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class					
AUD 153,649	USD	107,225	BNY Mellon	16/9/2022	(1,899)
USD 2,101	AUD	3,169	BNY Mellon	16/9/2022	8
Net unrealised depreciation					(1,891)
CAD Hedged Share Class					
CAD 18,444	USD	15,141	BNY Mellon	16/9/2022	(338)
USD 368	CAD	484	BNY Mellon	16/9/2022	4
Net unrealised depreciation					(334)
CNH Hedged Share Class					
CNY 1,707,896	USD	251,182	BNY Mellon	16/9/2022	(3,893)
USD 3,376	CNY	23,219	BNY Mellon	16/9/2022	9
Net unrealised depreciation					(3,884)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class					
GBP 12,376	USD	15,091	BNY Mellon	16/9/2022	(724)
USD 259	GBP	248	BNY Mellon	16/9/2022	4
Net unrealised depreciation					(720)
HKD Hedged Share Class					
HKD 1,406,944	USD	180,617	BNY Mellon	16/9/2022	(108)
USD 44,048	HKD	351,712	BNY Mellon	16/9/2022	23
Net unrealised depreciation					(85)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 422,687)					(6,507)

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Flex Choice Growth Fund[(1)]

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
129,058	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF~	753,923	5.28
23,394	iShares Global Clean Energy UCITS ETF~	299,788	2.10
66,397	iShares II plc - iShares $ Tips 0-5 UCITS ETF~	340,279	2.38
3,067	iShares MSCI Canada UCITS ETF~	550,235	3.85
194,495	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF~	937,321	6.57
9,295	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF~	879,028	6.16
30,558	iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF~	143,742	1.01
349,859	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF~	2,522,483	17.67
38,479	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF~	282,888	1.98
321,013	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF~	2,619,486	18.35
47,056	iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF~	216,963	1.52
287,107	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF~	1,840,356	12.89
89,126	iShares USD Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF~	440,862	3.09
2,235	iShares USD TIPS UCITS ETF~	536,852	3.76
1,267	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF~	162,505	1.14
112,693	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF~	474,100	3.32
83,649	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF~	439,075	3.08
1,574	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF~	217,460	1.52
146,109	iShares USD Ultrashort Bond ESG UCITS ETF~	730,121	5.11
Total Funds		14,387,457	100.79
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		14,387,457	100.79
Total Portfolio		14,387,457	100.79
Other Net Liabilities		(111,805)	(0.79)
Total Net Assets (USD)		14,275,652	100.00

~Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	3,996,031	USD	2,791,674	BNY Mellon	15/9/2022	(50,327)
USD	297,698	AUD	430,734	BNY Mellon	15/9/2022	2,320
Net unrealised depreciation						(48,007)
CAD Hedged Share Class						
CAD	18,709	USD	14,347	BNY Mellon	15/9/2022	(340)
USD	686	CAD	897	BNY Mellon	15/9/2022	4
Net unrealised depreciation						(336)
CNH Hedged Share Class						
CNY	4,674,566	USD	678,270	BNY Mellon	15/9/2022	(12,070)
USD	28,106	CNY	194,047	BNY Mellon	15/9/2022	23
Net unrealised depreciation						(12,047)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	12,849	USD	15,172	BNY Mellon	15/9/2022	(688)
USD	868	GBP	869	BNY Mellon	15/9/2022	9
Net unrealised depreciation						(679)
HKD Hedged Share Class						
HKD	31,607,270	USD	3,997,941	BNY Mellon	15/9/2022	(2,165)
USD	204,808	HKD	1,604,855	BNY Mellon	15/9/2022	47
Net unrealised depreciation						(2,118)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 7,687,716)						(63,187)

[(1)]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Flex Choice Moderate Fund[(1)]

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
98,044	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF~	572,796	4.10
23,045	iShares Global Clean Energy UCITS ETF~	295,259	2.11
47,405	iShares II plc - iShares $ Tips 0-5 UCITS ETF~	246,661	1.76
80,310	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF~	330,436	2.36
2,764	iShares MSCI Canada UCITS ETF~	451,093	3.23
121,830	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF~	587,449	4.20
6,096	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF~	576,404	4.12
18,301	iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF~	86,143	0.62
318,000	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF~	2,292,808	16.40
11,162	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF~	82,003	0.59
199,530	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF~	1,620,160	11.59
44,799	iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF~	206,548	1.48
207,622	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF~	1,332,139	9.53
173,692	iShares USD Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF~	859,167	6.15
128,013	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF~	554,834	3.97
2,082	iShares USD TIPS UCITS ETF~	500,101	3.58
4,412	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF~	565,863	4.05
166,682	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF~	701,231	5.02
175,493	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF~	857,600	6.13
3,334	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF~	617,557	4.42
143,906	iShares USD Ultrashort Bond ESG UCITS ETF~	719,083	5.14
Total Funds		14,064,042	100.61
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		14,064,042	100.61
Total Portfolio		14,064,042	100.61
Other Net Liabilities		(84,952)	(0.61)
Total Net Assets (USD)		13,979,090	100.00

~Investment in connected party fund, see further information in Note 11.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	2,042,004	USD	1,424,199	BNY Mellon	15/9/2022	(24,340)
USD	126,455	AUD	182,037	BNY Mellon	15/9/2022	1,668
Net unrealised depreciation						(22,670)
CAD Hedged Share Class						
CAD	19,601	USD	15,324	BNY Mellon	15/9/2022	(344)
USD	614	CAD	800	BNY Mellon	15/9/2022	8
Net unrealised depreciation						(336)
CNH Hedged Share Class						
CNY	7,458,105	USD	1,095,495	BNY Mellon	15/9/2022	(17,153)
USD	111,317	CNY	764,179	BNY Mellon	15/9/2022	1,117
Net unrealised depreciation						(16,036)
GBP Hedged Share Class						
GBP	12,822	USD	15,309	BNY Mellon	15/9/2022	(883)
USD	518	GBP	823	BNY Mellon	15/9/2022	7
Net unrealised depreciation						(876)
HKD Hedged Share Class						
HKD	37,679,384	USD	4,804,948	BNY Mellon	15/9/2022	(2,764)
USD	879,783	HKD	6,895,007	BNY Mellon	15/9/2022	1,023
Net unrealised depreciation						(1,741)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 8,426,890)						(41,659)

[(1)]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Guernsey		
750,000	Bluefield Solar Income Fund	1,246,651	0.20
387,603	Syncona	842,403	0.13
		2,089,054	0.33
	Ireland		
1,354,812	iShares Green Bond Index Fund IE*	12,992,647	2.02
	Jersey		
1,200,000	Foresight Solar Fund	1,701,537	0.26
	United Kingdom		
645,343	Aquila European Renewables Income Fund	666,766	0.10
1,692,822	Greencoat UK Wind Fund	3,232,803	0.50
479,433	Gresham House Energy Storage Fund	942,946	0.15
		4,832,514	0.75
Total Funds		21,615,752	3.36
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
505,524	APM Human Services International	1,159,009	0.18
	Belgium		
5,092	Ackermans	701,127	0.01
8,534	KBC	452,476	0.07
3,243	Telenet	46,018	0.01
		599,620	0.09
	Brazil		
561,090	MRV Engenharia e Participacoes	1,115,980	0.17
	Canada		
93,575	Brookfield Renewable	2,449,943	0.38
67,331	North West	1,769,080	0.28
		4,219,023	0.66
	China		
297,700	China Three Gorges Renewables	263,111	0.04
	Denmark		
2,310	Chr Hansen	155,637	0.02
3,311	DSV	486,589	0.08
9,220	Novo Nordisk	989,197	0.15
16,161	Orsted	1,601,470	0.25
31,035	Tryg	703,755	0.11
30,855	Vestas Wind Systems	765,306	0.12
		4,698,954	0.73
	Finland		
8,291	Kone	334,335	0.05
54,293	Nordea Bank	606,789	0.09
10,499	Sampo	473,860	0.08
		1,415,004	0.21
	France		
13,149	BNP Paribas	614,190	0.09
9,244	Cie de Saint-Gobain	375,029	0.06
16,043	Eurazeo	949,549	0.04
346	Hermes International	450,839	0.07
3,142	L'Oreal	1,091,531	0.17
9,092	Sanofi	765,545	0.12
699	Sartorius Stedim Biotech	260,169	0.04
10,259	Schneider Electric	1,239,267	0.19
1,239	Teleperformance	370,940	0.06
		5,412,377	0.84
	Germany		
16,917	LEG Immobilien	1,282,121	0.20
618	Sartorius	261,900	0.04
35,479	Vonovia	972,479	0.15
		2,526,500	0.39
	Indonesia		
6,553,400	Bank Rakyat Indonesia Persero	1,914,533	0.30
28,643,700	Dayamitra Telekomunikasi	1,523,918	0.23
		3,438,451	0.53
	Ireland		
2,192,136	Greencoat Renewables	2,696,351	0.42
1,189	Linde	327,676	0.05
1,568	STERIS	320,685	0.05
		3,364,712	0.52
	Japan		
44,900	Asahi	673,186	0.11
3,900	Nitto	261,863	0.04
		935,049	0.15
	Jersey		
2,980	Aptiv	283,291	0.04
	Netherlands		
991	ASML	490,347	0.08
4,565	Koninklijke DSM	585,918	0.09
		1,076,265	0.17
	Norway		
23,559	Gjensidige Forsikring	470,626	0.08
	South Africa		
2,201	Capitec Bank	297,551	0.04
	South Korea		
1,491	Samsung SDI	668,319	0.10
	Spain		
9,884	ACCIONA Energias Renovables	415,721	0.06
8,620	Amadeus IT	467,722	0.07
93,597	EDP Renovaveis	2,294,062	0.36
31,994	Industria de Diseno Textil	699,709	0.11
		3,867,214	0.60
	Sweden		
9,615	Alfa Laval	258,410	0.04
4,295	Epiroc	65,704	0.01
19,754	Epiroc	276,035	0.04

*Investment in connected parts fund, see further information in Note 10

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
63,006	Tele2	675,798	0.11
22,064	Volvo	351,617	0.05
		1,629,584	0.25
	Switzerland		
21,042	Landis+Gyr	1,225,207	0.19
1,422	Lonza	770,366	0.12
8,307	Nestle	975,857	0.15
12,828	Novartis	1,038,374	0.16
2,795	Roche	906,858	0.14
289	SGS	636,346	0.10
1,569	Sika	344,526	0.05
2,252	Zurich Insurance	997,297	0.16
		6,893,831	1.07
	United Kingdom		
7,177	AstraZeneca	900,072	0.14
60,026	Auto Trader	466,912	0.07
21,409	Compass	463,178	0.07
20,266	Halma	492,936	0.08
1,464,816	Home Reit	2,015,249	0.31
4,818	Liberty Global	99,523	0.02
53,897	Pearson	543,092	0.08
67,621	Prudential	875,639	0.08
12,366	Reckitt Benckiser	956,784	0.15
28,388	RELX	750,044	0.11
1,366,666	Sdcl Energy Efficiency Income Trust	1,602,829	0.25
1,150,000	Triple Point Social Housing Reit	1,113,372	0.17
		9,973,590	1.53
	United States		
7,660	Agilent Technologies	997,126	0.15
30,000	Allstate	671,411	0.10
20,509	Avangrid	1,021,903	0.16
4,430	Ball	249,125	0.04
173	Cable One	205,767	0.03
2,435	Crown	223,972	0.04
4,811	Danaher	1,316,877	0.20
1,839	Global Payments	231,003	0.04
11,594	ICF International	1,206,256	0.19
4,619	Jack Henry & Associates	909,479	0.14
13,859	Mueller Water Products	157,622	0.02
25,000	PNC Financial Services	650,478	0.10
901	Thermo Fisher Scientific	501,497	0.08
6,303	Trimble	404,604	0.06
1,770	Zoetis	280,601	0.04
13,441	Zurn Elkay Water Solutions	372,558	0.06
		9,379,569	1.45
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		53,454,457	8.24
BONDS			
	Australia		
USD 260,000	FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	241,308	0.04
USD 225,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	178,106	0.03
USD 225,000	Westpac Banking 3.133% 18/11/2041	163,815	0.03
USD 95,000	Westpac Banking 4.11% 24/7/2034	85,830	0.01
USD 100,000	Westpac Banking 4.421% 24/7/2039	88,979	0.01
		757,940	0.12
	Austria		
EUR 1,400,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2029	1,118,486	0.17
EUR 400,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	286,160	0.05
EUR 100,000	ams-OSRAM 6% 31/7/2025	93,639	0.01
		1,498,285	0.23
	Belgium		
EUR 600,000	EBC 4.75% 5/9/2170*	574,500	0.09
	Canada		
USD 246,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	220,507	0.03
USD 128,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	114,364	0.02
USD 221,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 5.75% 15/4/2025	222,398	0.03
USD 325,000	Bank of Nova Scotia/The 1.3% 11/6/2025	300,717	0.05
USD 209,000	Bank of Nova Scotia/The 1.625% 1/5/2023	197,275	0.03
USD 437,000	Bank of Nova Scotia/The 3.4% 11/2/2024	432,763	0.07
USD 217,000	Bombardier 6% 15/2/2028	192,328	0.03
USD 293,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	277,129	0.04
USD 318,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	303,230	0.05
USD 20,000	Canadian National Railway 3.85% 5/8/2032	19,601	0.00
USD 153,000	Canadian National Railway 4.45% 20/1/2049	150,451	0.02
USD 45,000	Canadian Pacific Railway 2.05% 5/3/2030	38,372	0.01
USD 230,000	Canadian Pacific Railway 3% 2/12/2041	230,870	0.04
USD 30,000	Canadian Pacific Railway 3.1% 2/12/2051	22,416	0.00
USD 225,000	Canadian Pacific Railway 4.8% 1/8/2045	222,564	0.03
USD 148,000	Clarios Global 6.75% 15/5/2025	147,455	0.02
EUR 200,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	185,710	0.03
USD 128,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	126,674	0.02
USD 928,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	900,446	0.14
USD 154,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	130,731	0.02
USD 139,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	118,389	0.02
USD 75,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	65,352	0.01
USD 102,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	99,653	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 253,000	National Bank of Canada 2.16% 7/10/2022	252,697	0.04
USD 395,000	Open Text 3.875% 15/2/2028	337,360	0.05
USD 125,000	Open Text 3.875% 1/12/2029	101,276	0.02
USD 169,000	Rogers Communications 3.7% 15/11/2049	128,009	0.02
USD 315,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	266,946	0.04
USD 48,000	Rogers Communications 4.3% 15/2/2048	41,493	0.01
USD 121,000	Rogers Communications 4.35% 1/5/2049	103,044	0.02
USD 587,000	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	524,205	0.08
USD 475,000	Royal Bank of Canada 3.97% 26/7/2024	474,078	0.07
USD 150,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.65% 12/6/2024	146,510	0.02
USD 163,000	Videotron 3.625% 15/6/2029	135,438	0.02
		7,263,860	1.12
	Cayman Islands		
USD 200,000	Tencent 3.94% 22/4/2061	150,910	0.02
	Cyprus		
EUR 325,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	296,959	0.05
	Finland		
EUR 600,000	Citycon 3.625% 16/9/2170*	365,640	0.06
EUR 775,000	Citycon 4.496% 22/2/2171	585,405	0.09
EUR 950,000	Finnair 4.25% 19/5/2025	768,578	0.12
USD 128,000	Nokia 4.375% 12/6/2027	121,269	0.02
USD 249,000	Nokia 6.625% 15/5/2039	242,018	0.03
USD 700,000	Nordea Bank 1.5% 30/9/2026	620,666	0.09
USD 240,000	Nordea Bank 3.75% 1/3/2171	177,940	0.03
USD 500,000	Nordea Bank 6.625% 26/9/2170	492,336	0.08
EUR 200,000	SBB Treasury 1.125% 26/11/2029	126,446	0.02
		3,902,330	0.54
	France		
EUR 3,520	Accor 0.7% 7/12/2027	149,744	0.02
EUR 600,000	Accor 4.375% 30/4/2171	557,784	0.08
EUR 900,000	Air France-KLM 3.875% 1/7/2026*	776,295	0.12
USD 209,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	165,300	0.03
USD 200,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	157,841	0.02
EUR 200,000	Banijay 6.5% 1/3/2026	181,862	0.03
USD 200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 2.125% 21/11/2022	199,475	0.03
USD 200,000	BNP Paribas 1.575% 23/3/2171	146,457	0.02
USD 400,000	BNP Paribas 2.819% 19/11/2025	380,187	0.06
USD 320,000	BNP Paribas 4.25% 15/10/2024	319,296	0.05
USD 1,100,000	BNP Paribas 4.625% 25/2/2171	819,782	0.13
EUR 100,000	Burger King France 6.017% 1/11/2026	95,774	0.01
EUR 369,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	300,607	0.04
EUR 300,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2171	112,519	0.02
EUR 992,000	Casino Guichard Perrachon 5.25% 15/4/2027	562,369	0.09
EUR 1,029,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028*	896,927	0.14
EUR 1,000,000	CMA CGM 7.5% 15/1/2026	1,035,730	0.16
USD 1,026,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	855,733	0.14
EUR 500,000	Constellium 4.25% 15/2/2026*	466,180	0.07
USD 1,135,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2171	991,107	0.14
USD 900,000	Credit Agricole 8.125% 23/3/2171	923,789	0.14
EUR 100,000	Faurecia 2.625% 15/6/2025	90,475	0.01
EUR 811,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027	669,537	0.10
EUR 618,000	Gallink 3.5% 30/10/2025*	594,268	0.09
EUR 700,000	Goldstory 5.375% 1/3/2026	622,946	0.10
EUR 100,000	Iliad 1.5% 14/10/2024	95,359	0.02
EUR 100,000	Iliad 1.875% 11/2/2028	83,699	0.01
EUR 113,000	Iliad 2.375% 17/6/2026	92,974	0.01
USD 600,000	Iliad 5.5% 15/10/2026	548,830	0.09
USD 400,000	Iliad 7% 15/10/2028	368,721	0.06
GBP 1,700,000	Kongs 4.125% 15/6/2171*	1,949,231	0.24
EUR 214,000	Paprec 3.5% 1/7/2028	177,692	0.03
EUR 309,000	Quatrim 5.875% 15/1/2024	273,981	0.04
EUR 1,400,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	1,232,525	0.19
EUR 203,000	Renault 2.375% 25/5/2026	175,516	0.03
USD 460,000	Societe Generale 5.375% 18/5/2171	366,749	0.05
USD 500,000	Societe Generale 7.875% 18/6/2171*	496,397	0.08
USD 500,000	Societe Generale 7.875% 18/6/2171	496,397	0.08
USD 469,000	Societe Generale 8% 29/3/2171	404,660	0.06
EUR 313,000	Vallourec 8.5% 30/6/2026	299,654	0.05
EUR 100,000	Verallia 1.875% 10/11/2031	75,857	0.01
		18,705,565	2.89
	Germany		
USD 400,000	Allianz 3.2% 30/4/2171	305,462	0.05
USD 1,000,000	Allianz 3.5% 30/4/2171	870,991	0.14
EUR 100,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	91,190	0.01
EUR 2,000,000	Commerzbank 6.125% 9/4/2171	1,823,900	0.28
USD 430,000	Deutsche Bank 1.447% 1/4/2025	401,557	0.06
USD 305,000	Deutsche Bank 2.129% 24/11/2026	269,191	0.04
USD 990,000	Deutsche Bank 2.222% 18/9/2024	964,895	0.15
EUR 700,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	634,445	0.10
USD 800,000	Deutsche Bank 6% 30/4/2171	657,321	0.10
USD 256,000	Deutsche Bank 6.119% 14/7/2026	250,541	0.04
EUR 200,000	Deutsche Bank 6.75% 30/4/2171	178,050	0.03
EUR 500,000	Deutsche Lufthansa 2% 14/7/2024	476,697	0.07
EUR 200,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 11/2/2025	182,613	0.03
EUR 509,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	467,835	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 400,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	331,784	0.05
EUR 600,000	DIC Asset 2.25% 22/9/2026	462,750	0.07
EUR 300,000	Douglas 6% 8/4/2026	246,996	0.04
EUR 207,000	Grunenthal 4.125% 15/5/2028	190,340	0.03
EUR 333,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	307,484	0.05
EUR 194,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	179,853	0.03
EUR 400,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029*	339,422	0.05
EUR 600,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025*	512,442	0.08
EUR 270,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	232,656	0.04
EUR 730,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	648,539	0.10
		11,018,283	1.71
	Ireland		
USD 229,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3% 29/10/2028	188,528	0.03
USD 482,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.15% 15/2/2024	467,544	0.07
USD 535,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.3% 23/1/2023	532,619	0.08
USD 310,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.3% 30/1/2032	252,055	0.04
USD 251,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.5% 15/1/2025	240,169	0.04
USD 425,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.65% 21/7/2027	390,878	0.06
USD 200,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 4.125% 3/7/2023	199,513	0.03
USD 1,270,000	AIB 4.263% 10/4/2025	1,237,391	0.19
EUR 200,000	AIB 5.25% 9/4/2171	184,180	0.03
EUR 1,000,000	AIB 6.25% 23/1/2170	963,000	0.15
USD 200,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	180,212	0.02
USD 513,000	Shire Acquisitions Investments Ireland 2.875% 23/9/2023	506,332	0.08
		5,332,141	0.82
	Italy		
EUR 1,825,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031*	1,513,609	0.23
EUR 172,000	Banco BPM 5% 14/9/2030	164,930	0.02
EUR 248,000	Castor 5.25% 15/2/2029	231,147	0.04
EUR 200,000	Cedacri Mergeco 4.946% 15/5/2028	193,720	0.03
EUR 1,020,000	doValue 3.375% 31/7/2026*	885,125	0.14
EUR 200,000	Fabric BC 4.707% 31/8/2026	190,754	0.03
EUR 333,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	291,805	0.05
EUR 164,000	Infar Media and Communication 5.75% 9/2/2027	151,029	0.02

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 175,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	172,699	0.03
EUR 1,300,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2171	1,068,275	0.17
EUR 250,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 1/3/2171	197,369	0.03
EUR 200,000	Intesa Sanpaolo 6.375% 30/9/2170	170,750	0.03
EUR 600,000	Intesa Sanpaolo 7.75% 11/7/2171	581,625	0.09
EUR 200,000	Kedrion 3.375% 15/5/2026	206,548	0.03
EUR 400,000	Nexi 0% 24/2/2028	297,709	0.05
EUR 1,100,000	Poste Italiane 2.625% 24/6/2171	798,875	0.12
EUR 492,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026	443,555	0.07
EUR 922,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029*	685,352	0.10
EUR 200,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025	190,148	0.03
EUR 700,000	Telecom Italia 2.875% 28/1/2026*	646,516	0.10
EUR 600,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	566,503	0.09
EUR 200,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	166,500	0.03
EUR 265,000	UniCredit 4.875% 20/2/2029*	262,416	0.04
EUR 1,200,000	UniCredit 7.5% 3/6/2171*	1,152,600	0.18
USD 1,050,000	UniCredit 8% 3/6/2171*	991,270	0.15
		12,237,462	1.90
	Japan		
USD 85,000	Honda Motor 2.967% 10/3/2032	76,619	0.01
USD 500,000	Mitsubishi UFJ Financial 0.953% 19/7/2025	466,876	0.07
USD 400,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.048% 17/7/2030	327,230	0.05
USD 469,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.527% 13/9/2023	394,427	0.06
USD 210,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.559% 25/2/2030	180,697	0.03
USD 400,000	Mitsubishi UFJ Financial 3.195% 18/7/2029	364,309	0.06
USD 225,000	Mitsubishi UFJ Financial 3.761% 26/7/2023	224,588	0.03
USD 575,000	Mizuho Financial 0.849% 8/9/2024	553,399	0.09
USD 209,000	Nomura 2.679% 16/7/2030	164,017	0.02
USD 200,000	Nomura 3.103% 16/1/2030	171,236	0.03
USD 1,135,000	NTT Finance 1.162% 3/4/2026	1,020,291	0.16
EUR 298,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	272,935	0.04
EUR 253,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	202,026	0.03
EUR 700,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	619,099	0.10
EUR 140,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	100,096	0.02
EUR 303,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025*	274,371	0.04
USD 200,000	SoftBank 6% 19/1/2171	185,336	0.03
USD 335,000	Sumitomo Mitsui Financial 1.474% 8/7/2025	306,165	0.05
USD 549,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.348% 15/1/2025	514,541	0.08
USD 556,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.632% 14/7/2026	513,643	0.08
USD 200,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.75% 15/1/2030	173,685	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 225,000	Sumitomo Mitsui Financial 3.544% 17/1/2028	213,850	0.03
USD 350,000	Sumitomo Mitsui Financial 3.944% 19/7/2028	334,542	0.05
USD 200,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	169,208	0.03
USD 550,000	Takeda Pharmaceutical 3.175% 9/7/2050	409,757	0.06
USD 950,000	Takeda Pharmaceutical 4.4% 26/11/2023	951,780	0.15
USD 200,000	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	203,362	0.03
		9,565,450	1.48
	Jersey		
USD 265,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	188,045	0.03
USD 380,000	Aptiv 5.4% 15/3/2049	340,314	0.05
USD 320,000	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	270,569	0.04
USD 225,000	Aptiv / Aptiv 4.15% 1/5/2052	169,316	0.03
EUR 200,000	Avis Budget Finance 4.75% 30/1/2026*	188,650	0.03
GBP 380,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	397,514	0.06
GBP 200,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	216,891	0.03
		1,770,299	0.27
	Luxembourg		
EUR 1,200,000	ADLER 2.75% 13/11/2026	669,384	0.10
EUR 300,000	ADLER 3.25% 5/8/2025*	160,016	0.02
USD 200,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	169,469	0.03
USD 229,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	183,787	0.03
USD 298,000	Altice France 10.5% 15/5/2027	258,645	0.04
EUR 1,700,000	Arrowdown 3.375% 23/12/2170*	1,345,125	0.21
EUR 107,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028*	94,426	0.02
GBP 266,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	264,690	0.04
EUR 700,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029*	534,213	0.08
EUR 400,000	European TopSoho 4% 18/10/2021***	307,646	0.05
USD 400,000	Hanesbrands 4.75% 15/6/2026	339,348	0.05
EUR 100,000	Lincoln Financing 3.625% 1/4/2024	97,990	0.02
EUR 200,000	Lincoln Financing 3.875% 1/4/2024	196,894	0.03
EUR 560,000	Lune 5.625% 15/11/2028	296,478	0.05
EUR 300,000	Matterhorn HoldCo 3.5 25% 15/3/2026*	283,272	0.04
EUR 600,000	Rossini 6.75% 30/10/2025	600,000	0.09
EUR 1,125,000	SES 2.875% 27/8/2171	926,269	0.14
EUR 360,421	Summer BC Holdco A 9.25% 31/10/2027	312,017	0.05
EUR 708,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	664,047	0.10
USD 114,000	Telecom Italia Capital 6% 30/9/2034	91,569	0.01
USD 159,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	125,470	0.02
EUR 142,000	Telecom Italia Finance 7.75% 24/1/2033*	148,397	0.02
USD 600,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	551,762	0.09
		8,632,894	1.34
	Marshall Islands		
USD 483,000	Dansoo 6.5% 1/3/2028	484,902	0.07
	Netherlands		
EUR 909,000	Aberta Infrastructure Finance 3.248% 24/2/2171	775,800	0.12
USD 234,000	Clear Channel International 6.625% 1/8/2025	222,583	0.03
USD 158,000	Diamond BC 4.625% 1/10/2029	133,151	0.02
USD 330,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	282,236	0.04
USD 2,175,000	Enel Finance International 1.375% 12/7/2026	1,889,797	0.29
USD 200,000	ING Groep 1.4% 1/7/2026	180,922	0.03
USD 955,000	ING Groep 3.875% 16/11/2170	691,521	0.11
USD 200,000	ING Groep 4.1% 2/10/2023	199,965	0.03
USD 200,000	ING Groep 4.625% 6/1/2026	199,152	0.03
USD 1,025,000	JDE Peet's 1.375% 15/1/2027	881,606	0.14
USD 10,000	NXP / NXP Funding 5.55% 1/12/2028	10,207	0.00
USD 375,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	303,761	0.05
USD 65,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	48,495	0.01
USD 15,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 11/5/2041	11,066	0.00
USD 529,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	460,632	0.07
USD 716,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	679,460	0.10
EUR 1,091,000	OI European 2.875% 15/2/2025	1,007,620	0.16
USD 375,000	Siemens Financieringsmaatschappij 2.875% 11/3/2041	296,000	0.05
EUR 234,911	Summer BidCo 9% 15/11/2025	193,012	0.03
EUR 400,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2170	361,400	0.06
EUR 171,000	Titan II 6.125% 15/7/2029	145,797	0.02
USD 205,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	182,255	0.03
USD 475,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	451,009	0.07
EUR 309,000	United 4% 15/11/2027	242,598	0.04
EUR 330,000	United 4.625% 15/8/2028	270,540	0.04
EUR 809,000	United 4.875% 1/7/2024	756,800	0.12
EUR 100,000	United 5.25% 1/2/2030	78,936	0.01
EUR 425,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	334,564	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan
**This security is in default, see Note 2(b)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 500,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	392,070	0.06
USD 400,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	318,419	0.05
		12,020,232	1.86
	Romania		
EUR 100,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	88,871	0.01
	Spain		
EUR 1,600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/1/2170	1,703,356	0.27
USD 800,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.125% 16/2/2171	686,025	0.11
EUR 300,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030	265,043	0.04
EUR 900,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	760,676	0.12
USD 400,000	Banco Santander 1.722% 14/9/2027	345,221	0.05
USD 200,000	Banco Santander 1.849% 25/3/2026	178,485	0.03
USD 200,000	Banco Santander 2.746% 28/5/2025	180,207	0.03
USD 200,000	Banco Santander 3.125% 23/2/2023	199,486	0.03
USD 200,000	Banco Santander 3.306% 27/6/2029	162,271	0.03
EUR 400,000	Banco Santander 4.375% 14/4/2171	340,924	0.05
USD 200,000	Banco Santander 4.379% 12/4/2028	189,240	0.03
EUR 1,000,000	CaixaBank 6.375% 19/12/2170	993,600	0.15
EUR 200,000	Cellnex Finance 1% 15/9/2027	166,936	0.03
EUR 200,000	Cellnex Finance 1.5% 8/6/2028	165,229	0.03
EUR 2,000,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	1,519,640	0.23
EUR 100,000	Cellnex Telecom 1% 20/4/2027	85,248	0.01
EUR 300,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030	229,678	0.03
EUR 900,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027*	788,216	0.12
EUR 340,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	306,076	0.05
USD 300,000	Telefonica Emisiones 4.103% 8/3/2027	291,934	0.05
USD 250,000	Telefonica Emisiones 5.52% 1/3/2049	227,110	0.03
EUR 130,000	Tendam Brands 5% 15/9/2024*	123,815	0.02
EUR 150,000	Tendam Brands 5.017% 15/9/2024	124,726	0.02
		10,066,148	1.56
	Sweden		
EUR 1,325,000	Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	937,173	0.14
EUR 600,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	434,760	0.07
EUR 200,000	Intrum 3% 15/9/2027*	165,912	0.03
EUR 1,251,000	Intrum 3.5% 15/7/2026	1,121,759	0.17
EUR 200,000	Intrum 4.875% 15/8/2025	191,240	0.03
EUR 793,000	Volvo Car 2.5% 7/10/2027	707,832	0.11
		3,558,676	0.55
	Switzerland		
USD 250,000	Credit Suisse 3.625% 9/9/2024	244,353	0.04
USD 600,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	540,350	0.09
USD 200,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	180,117	0.03
USD 400,000	Credit Suisse 7.25% 12/9/2171*	330,191	0.05
USD 520,000	UBS 1.008% 30/7/2024	504,366	0.08
USD 200,000	UBS 4.375% 10/8/2171	151,092	0.02
USD 610,000	UBS 4.875% 12/8/2171	527,323	0.08
USD 400,000	UBS 7% 19/2/2171	402,226	0.06
USD 1,169,000	UBS 7% 31/7/2171	1,076,666	0.17
		3,957,534	0.62
	United Kingdom		
GBP 1,200,000	Argiva Broadcast Finance 6.75% 30/9/2023	1,381,552	0.21
USD 200,000	Barclays 2.65% 16/3/2025	184,668	0.03
USD 200,000	Barclays 4.836% 9/5/2028	180,067	0.03
USD 425,000	Barclays 5.088% 20/6/2030	401,226	0.06
USD 780,000	Barclays 5.2% 12/5/2026	775,429	0.12
USD 950,000	Barclays 6.125% 15/12/2170	878,330	0.14
GBP 400,000	Barclays 8.375% 15/3/2171	424,168	0.07
GBP 469,000	Barclays 7.125% 15/9/2170	442,532	0.07
USD 695,000	Barclays 8% 15/12/2170	676,879	0.10
EUR 600,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	500,266	0.08
GBP 309,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	293,568	0.04
GBP 200,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	183,928	0.03
GBP 425,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	396,672	0.06
USD 203,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	175,432	0.03
USD 800,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081	679,784	0.11
GBP 275,000	BUPA Finance 4% 24/3/2171*	224,436	0.03
GBP 212,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027*	195,390	0.03
GBP 1,195,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029*	1,165,056	0.18
GBP 200,000	Heathrow Finance 4.75% 1/3/2024	229,060	0.04
USD 1,225,000	HSBC 0.976% 24/5/2025	1,142,978	0.18
USD 725,000	HSBC 2.633% 7/11/2025	687,790	0.11
USD 475,000	HSBC 2.804% 24/5/2032	381,350	0.06
USD 200,000	HSBC 3.803% 11/3/2025	196,331	0.03
USD 300,000	HSBC 3.95% 18/5/2024	298,042	0.05
USD 220,000	HSBC 4% 9/9/2170	189,613	0.03
USD 209,000	HSBC 4.25% 14/3/2024	199,418	0.03
USD 575,000	HSBC 4.25% 18/8/2025	566,657	0.09
USD 275,000	HSBC 4.375% 23/11/2026	269,012	0.04
USD 200,000	HSBC 4.583% 19/6/2029	189,236	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 310,000	HSBC 4.6% 17/6/2171	244,015	0.04
USD 260,000	HSBC 6% 22/11/2170	230,349	0.04
USD 200,000	HSBC 6.375% 30/9/2170	190,293	0.03
USD 1,000,000	HSBC Bank 3.127% 19/12/2130	766,820	0.12
USD 500,000	Lloyds Banking 2.907% 7/11/2023	498,279	0.08
USD 275,000	Lloyds Banking 3.574% 7/11/2028	254,909	0.04
USD 360,000	Lloyds Banking 3.87% 9/7/2025	343,209	0.05
USD 365,000	Lloyds Banking 4.05% 16/8/2023	354,657	0.05
USD 1,080,000	Lloyds Banking 4.582% 10/12/2025	1,064,432	0.16
USD 320,000	Lloyds Banking 4.65% 24/3/2026	314,008	0.05
USD 325,000	Lloyds Banking 6.75% 27/6/2170	313,924	0.05
USD 200,000	Lloyds Banking 7.5% 27/12/2170	196,915	0.03
GBP 247,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	237,197	0.04
USD 400,000	Merlin Entertainments 5.75% 15/6/2026	379,661	0.06
GBP 1,000,000	National Express 4.25% 26/2/2171	1,046,172	0.16
GBP 200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/12/2170	205,008	0.03
USD 200,000	NatWest 2.359% 22/5/2024	196,476	0.03
USD 350,000	NatWest 3.032% 28/11/2035	275,906	0.04
GBP 856,000	Ocado 3.875% 8/10/2026	791,206	0.12
GBP 1,137,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026*	1,170,459	0.18
USD 1,000,000	Santander UK 3.373% 5/1/2024	994,555	0.15
USD 634,000	Santander UK 6% 7/11/2023	634,356	0.10
EUR 100,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026	84,306	0.01
GBP 456,000	Sherwood Financing 6% 15/11/2026	429,092	0.07
USD 716,000	Standard Chartered 1.319% 14/10/2023	711,697	0.11
USD 550,000	Standard Chartered 1.822% 23/11/2025	509,627	0.08
USD 400,000	Standard Chartered 4.3% 19/2/2171	289,637	0.04
GBP 1,117,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026*	1,146,766	0.18
GBP 228,000	Very Funding 6.5% 15/8/2029*	197,576	0.03
USD 400,000	Virgin O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	321,453	0.05
USD 600,000	Virgin O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	487,005	0.08
EUR 500,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	449,525	0.07
EUR 300,000	Vodafone 3% 27/8/2080	240,916	0.04
EUR 100,000	Vodafone 3.1% 3/1/2079	97,115	0.02
USD 245,000	Vodafone 3.25% 4/6/2081	212,737	0.03
EUR 600,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078*	548,280	0.08
USD 150,000	Vodafone 4.375% 19/2/2043	130,068	0.02
USD 750,000	Vodafone 5.125% 4/6/2081	646,096	0.08
USD 259,000	Vodafone 5.25% 30/5/2048	235,500	0.04
USD 175,000	Vodafone 6.15% 27/2/2037	184,566	0.03
USD 200,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	194,686	0.03
		31,227,864	4.85
	United States		
USD 87,000	1 Automotive 4% 15/8/2028	74,883	0.01
USD 215,000	AbbVie 3.2% 6/11/2022	214,903	0.03
USD 235,000	AbbVie 3.2% 14/5/2026	225,898	0.04
USD 650,000	AbbVie 3.8% 15/3/2025	641,948	0.10
USD 183,000	AbbVie 4.25% 21/11/2049	168,533	0.03
USD 441,000	AbbVie 4.4% 6/11/2042	402,327	0.06
USD 223,000	AbbVie 4.45% 14/5/2046	204,381	0.03
USD 393,000	AbbVie 4.5% 14/5/2035	376,114	0.06
USD 43,000	AbbVie 4.55% 15/3/2035	41,593	0.01
USD 565,000	AbbVie 4.875% 14/11/2048	543,427	0.08
USD 77,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	72,545	0.01
USD 139,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	129,510	0.02
USD 9,000	ADT Security 4.125% 1/8/2029	8,854	0.00
USD 196,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	180,489	0.03
USD 39,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	37,217	0.01
USD 373,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	369,265	0.06
USD 445,000	AES 1.375% 15/1/2026	396,589	0.06
USD 300,000	AES 2.45% 15/1/2031	248,519	0.04
USD 109,000	Aetna 2.8% 15/6/2023	99,126	0.02
USD 750,000	Aetna 3.5% 15/11/2024	740,703	0.11
USD 172,000	Aetna 3.875% 15/8/2047	142,532	0.02
USD 75,000	Aetna 4.125% 15/11/2042	64,382	0.01
USD 95,000	Aetna 6.75% 15/12/2037	99,565	0.01
USD 238,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	229,293	0.04
USD 640,000	Air Lease 1.875% 15/8/2026	605,653	0.09
USD 655,000	Air Lease 2.875% 15/1/2032	530,404	0.08
USD 50,000	Air Products and Chemicals 1.5% 15/10/2025	46,650	0.01
USD 296,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	265,532	0.04
USD 145,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	132,766	0.02
USD 110,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	96,126	0.02
USD 207,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	197,120	0.03
USD 435,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	377,174	0.06
USD 175,000	Alexandria Real Estate Equities 2.75% 15/12/2029	153,179	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 100,000	Alexandria Real Estate Equities 3.8% 15/4/2026	97,843	0.01
USD 265,000	Alexandria Real Estate Equities 4.9% 15/12/2030	254,807	0.04
USD 167,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	153,306	0.03
USD 607,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	527,502	0.08
USD 564,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	509,040	0.08
USD 221,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	207,770	0.03
USD 214,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	194,381	0.03
USD 500,000	Allstate 5.75% 15/8/2053	459,177	0.07
USD 400,000	Ally Financial 2.2% 2/11/2028	333,007	0.05
USD 1,050,000	Ally Financial 4.7% 15/8/2171	972,978	0.14
USD 575,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	581,121	0.09
USD 260,000	Alphabet 1.9% 15/8/2040	185,781	0.03
USD 420,000	Alphabet 2.05% 15/8/2050	281,543	0.04
USD 290,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	205,211	0.03
USD 155,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	105,786	0.02
USD 134,000	Amazon.com 3.1% 12/5/2051	106,159	0.02
USD 475,000	Amazon.com 3.15% 22/8/2027	461,148	0.07
USD 200,000	Amazon.com 3.25% 12/5/2061	154,316	0.02
USD 615,000	Amazon.com 3.875% 22/8/2037	582,780	0.09
USD 125,000	Amazon.com 3.95% 13/4/2052	115,797	0.02
USD 130,000	Amazon.com 4.1% 13/4/2062	119,098	0.02
USD 50,000	Amazon.com 4.25% 22/8/2057	47,730	0.01
USD 47,000	AMC Entertainment 7.5% 15/2/2029	40,451	0.01
USD 58,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	47,400	0.01
USD 353,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	368,528	0.06
USD 185,000	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	176,721	0.03
USD 528,401	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	479,946	0.07
USD 1,706,000	American Express 3.55% 15/9/2170	1,469,505	0.23
USD 1,000,000	American Express 3.95% 1/8/2025	990,445	0.15
USD 1,000,000	American Honda Finance 1% 10/9/2025	904,965	0.15
USD 275,000	American Honda Finance 1.2% 8/7/2025	254,924	0.04
USD 225,000	American Honda Finance 1.3% 9/9/2026	202,980	0.03
USD 245,000	American Honda Finance 2.35% 8/1/2027	227,888	0.04
USD 100,000	American International 4.75% 1/4/2048	95,503	0.01
USD 79,000	American International 4.9% 15/7/2045	74,197	0.01
USD 110,000	American Tower 1.3% 15/9/2025	99,910	0.02
USD 129,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	95,130	0.01
USD 859,000	American Tower 2.1% 15/6/2030	630,789	0.11
USD 210,000	American Tower 2.7% 15/4/2031	156,975	0.03
USD 509,000	American Tower 3.375% 15/5/2024	491,854	0.08
USD 174,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	164,962	0.03
USD 95,000	American Tower 3.55% 15/7/2027	90,089	0.01
USD 475,000	American Tower 3.95% 15/3/2029	447,292	0.07
USD 10,000	American Tower 4% 1/6/2025	9,844	0.00
USD 106,000	American Tower 4.4% 15/2/2026	99,439	0.02
USD 35,000	American Water Capital 4.2% 1/9/2048	31,699	0.00
USD 145,000	Amgen 2% 15/1/2032	116,504	0.02
USD 560,000	Amgen 3% 15/1/2052	400,591	0.06
USD 99,000	Amgen 4.2% 22/2/2052	79,515	0.01
USD 227,000	Amgen 4.4% 22/2/2062	199,888	0.03
USD 225,000	Amgen 4.563% 15/6/2048	210,216	0.03
USD 291,000	AMN Healthcare 4% 15/4/2029	250,643	0.04
USD 60,000	AMN Healthcare 4.625% 1/10/2027	55,594	0.01
USD 42,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	36,714	0.01
USD 215,000	Analog Devices 2.8% 1/10/2041	169,595	0.03
USD 60,000	Analog Devices 2.95% 1/4/2025	48,994	0.01
USD 75,000	Analog Devices 3.5% 5/12/2026	72,321	0.01
USD 130,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	99,127	0.02
USD 59,000	APi DE 4.125% 15/7/2029	49,152	0.01
USD 29,000	APi DE 4.75% 15/10/2029	24,922	0.00
USD 175,000	Apple 2.2% 11/9/2029	157,426	0.02
USD 149,000	Apple 2.65% 11/5/2050	103,804	0.02
USD 200,000	Apple 2.65% 8/2/2051	149,220	0.02
USD 615,000	Apple 2.7% 5/8/2051	460,495	0.07
USD 15,000	Apple 2.9% 12/9/2027	14,433	0.00
USD 50,000	Apple 2.95% 11/9/2049	39,536	0.01
USD 70,000	Apple 3.45% 9/2/2045	61,306	0.01
USD 310,000	Apple 3.85% 4/8/2046	285,878	0.04
USD 359,000	Apple 3.95% 8/8/2052	339,389	0.05
USD 760,000	Apple 4.65% 23/2/2046	786,230	0.12
USD 760,000	Applied Materials 3.3% 1/4/2027	746,121	0.12
USD 143,000	APX 5.75% 15/7/2029	117,599	0.02
USD 199,000	APX 6.75% 15/2/2027	194,160	0.03
USD 111,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	102,399	0.02
USD 130,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	128,159	0.02
USD 656,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	535,593	0.08
USD 409,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	394,460	0.06
USD 59,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	53,114	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 49,000	Asbury Automotive 5% 15/02/2032	41,140	0.01
USD 306,000	Ashland 3.375% 1/9/2031	223,073	0.05
USD 96,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	77,524	0.01
USD 55,000	Astrazeneca Finance 2.25% 28/5/2031	47,971	0.01
USD 605,000	Autodesk 2.4% 15/12/2031	503,409	0.09
USD 66,000	Autodesk 3.5% 15/6/2027	62,263	0.01
EUR 1,000,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	952,970	0.15
USD 171,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	148,729	0.02
USD 286,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	263,398	0.04
USD 198,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	108,717	0.02
USD 685,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	575,007	0.09
USD 74,000	Avient 7.125% 1/8/2030	72,993	0.01
USD 36,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	31,531	0.00
USD 364,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	302,870	0.05
USD 700,000	Axalta Coating Systems / Axalta Coating Systems Dutch B 4.75% 15/6/2027	647,536	0.10
USD 332,000	Ball 2.875% 15/8/2030	270,564	0.04
USD 196,000	Ball 3.125% 15/9/2031	159,696	0.02
USD 507,000	Ball 4.875% 15/3/2026	490,514	0.08
USD 375,000	Bank of America 1.197% 24/10/2026	335,601	0.05
USD 1,687,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	1,536,400	0.24
USD 113,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	101,493	0.02
USD 990,000	Bank of America 1.843% 4/2/2025	855,265	0.13
USD 200,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031	159,791	0.02
USD 960,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	756,288	0.12
USD 265,000	Bank of America 2.087% 14/6/2029	243,926	0.04
USD 1,990,000	Bank of America 2.456% 22/10/2025	1,905,526	0.30
USD 250,000	Bank of America 2.651% 11/3/2032	209,311	0.03
USD 570,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	477,173	0.07
USD 10,000	Bank of America 2.884% 22/10/2030	8,747	0.00
USD 530,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	448,839	0.07
USD 200,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	179,069	0.03
USD 150,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	145,234	0.02
USD 1,270,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	1,163,112	0.18
USD 120,000	Bank of America 3.593% 21/7/2028	113,302	0.02
USD 290,000	Bank of America 3.705% 24/4/2028	276,200	0.04
USD 475,000	Bank of America 3.824% 20/1/2028	455,931	0.07
USD 907,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	855,134	0.13
USD 175,000	Bank of America 4.443% 20/1/2048	162,370	0.03
USD 410,000	Bank of America 4.571% 27/4/2033	395,647	0.06
USD 375,000	Bank of America 4.75% 21/4/2045	349,050	0.05
USD 1,330,000	Bank of America 5.125% 20/12/2170	1,245,253	0.19
USD 761,000	Bank of New York Mellon 3.7% 26/3/2171	696,121	0.11
USD 800,000	Bank of New York Mellon 4.625% 20/3/2171	737,634	0.11
USD 25,000	Barclays 5.25% 29/8/2046	24,910	0.00
USD 53,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	44,616	0.01
USD 1,188,000	Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	1,156,350	0.18
USD 99,000	Becton Dickinson 3.734% 15/12/2024	97,279	0.02
USD 205,000	Becton Dickinson 4.669% 6/6/2047	196,343	0.03
USD 163,000	Becton Dickinson 4.685% 15/12/2044	155,863	0.02
EUR 100,000	Belden 3.375% 15/7/2031	80,207	0.01
EUR 600,000	Belden 3.875% 15/3/2028	556,344	0.09
USD 411,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	408,556	0.06
USD 219,000	Black Knight InfoServ 3.625% 1/9/2028	200,937	0.03
USD 584,000	Block 3.5% 1/6/2031	460,910	0.07
USD 75,000	Boise Cascade 4.875% 1/7/2030	67,330	0.01
USD 65,000	Booking 0.75% 1/5/2025	60,319	0.01
USD 535,000	Booking 2.75% 15/3/2023	533,919	0.09
USD 5,000	Boston Properties 3.25% 30/1/2031	4,329	0.00
USD 165,000	Boston Properties 3.4% 21/6/2029	149,287	0.02
USD 249,000	Boston Properties 4.5% 1/12/2028	235,109	0.04
EUR 569,000	Boxer Parent 6.5% 2/10/2025	571,524	0.09
USD 201,000	Boxer Parent 9.125% 1/3/2026	193,697	0.03
USD 19,000	Bryna USA 4.76% 15/5/2029	16,360	0.00
USD 173,000	Bristol-Myers Squibb 2.95% 15/3/2032	147,915	0.02
USD 105,000	Bristol-Myers Squibb 3.2% 15/6/2026	102,880	0.02
USD 107,000	Bristol-Myers Squibb 3.4% 26/7/2029	102,513	0.02
USD 265,000	Bristol-Myers Squibb 3.7% 15/3/2052	227,066	0.04
USD 110,000	Bristol-Myers Squibb 3.9% 15/3/2062	93,709	0.01
USD 100,000	Broadcom 3.187% 15/11/2036	75,426	0.01

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 680,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	564,537	0.09
USD 350,000	Broadcom 4.15% 15/4/2032	316,907	0.05
USD 1,625,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	1,484,602	0.23
USD 98,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco 4.5% 1/4/2027	83,462	0.01
USD 156,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	128,117	0.02
USD 511,000	Cable One 4% 15/11/2030	428,062	0.07
USD 240,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	198,142	0.03
USD 116,000	Camden Property Trust 2.8% 15/9/2030	102,393	0.02
USD 94,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	86,087	0.01
USD 67,000	Cano Health 6.25% 1/10/2028	60,299	0.01
USD 660,000	Carlisle 2.2% 1/3/2032	539,164	0.08
USD 16,000	Carrier Global 2.242% 15/02/2025	15,209	0.00
USD 100,000	Carrier Global 2.722% 15/2/2030	87,153	0.01
USD 68,000	Carvana 4.875% 1/9/2029	37,444	0.01
USD 111,000	Carvana 5.5% 15/4/2027	71,697	0.01
USD 400,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	340,299	0.05
USD 112,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	92,796	0.01
USD 25,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	23,689	0.00
USD 50,000	Caterpillar 2.6% 19/9/2029	45,900	0.01
USD 129,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	116,067	0.02
USD 233,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	200,279	0.03
USD 215,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	191,880	0.03
USD 43,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	36,116	0.01
USD 12,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	9,504	0.00
USD 46,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	39,851	0.01
USD 221,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032	184,617	0.03
USD 172,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	159,576	0.02
USD 330,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	321,364	0.05
USD 139,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	136,298	0.02
USD 165,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 1/10/2029	161,042	0.03
USD 634,000	Centene 2.45% 15/7/2028	535,283	0.08
USD 162,000	Centene 2.5% 1/3/2031	129,109	0.02
USD 97,000	Centene 2.625% 1/8/2031	77,767	0.01
USD 314,000	Centene 3% 15/10/2030	263,486	0.04
USD 49,000	Centene 4.625% 15/12/2029	45,417	0.01
USD 296,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	273,355	0.04
USD 61,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	56,440	0.01
USD 435,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	399,260	0.06
USD 590,000	Charles Schwab 4% 1/2/2171	475,656	0.07
USD 209,000	Charles Schwab 4% 1/6/2171	172,491	0.03
EUR 500,000	Chemours 4% 15/5/2026	467,405	0.07
USD 135,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	118,277	0.02
USD 229,000	Chobani / Chobani Finance 7.5% 15/4/2025	218,184	0.03
USD 70,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	59,889	0.01
USD 344,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	283,539	0.04
USD 47,000	CHS/Community Health Systems 6.125% 1/4/2030	27,906	0.00
USD 13,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/2/2025	12,077	0.00
USD 66,000	Chubb INA 4.35% 3/11/2045	75,974	0.01
USD 65,000	Ciena 4% 31/1/2030	56,493	0.01
USD 575,000	Cigna 4.125% 15/11/2025	572,570	0.09
USD 225,000	Cigna 4.9% 15/12/2048	216,703	0.03
USD 355,000	Citigroup 1.122% 28/1/2027	314,348	0.05
USD 935,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	799,910	0.12
USD 360,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	307,585	0.05
USD 165,000	Citigroup 2.904% 3/11/2042	121,815	0.02
USD 865,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	758,694	0.12
USD 59,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	46,658	0.01
USD 131,000	Citigroup 3.668% 24/7/2028	124,103	0.02
USD 853,000	Citigroup 3.887% 10/1/2028	816,510	0.13
USD 144,000	Citigroup 4% 10/3/2171	126,314	0.02
USD 265,000	Citigroup 4.075% 23/4/2029	252,910	0.04
USD 515,000	Citigroup 4.125% 25/7/2028	493,169	0.08
USD 110,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	105,479	0.02
USD 1,155,000	Citigroup 5% 12/5/2171	1,102,260	0.17
USD 682,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	585,578	0.09
USD 327,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	270,955	0.04
USD 262,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	234,681	0.04
USD 478,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	387,123	0.06
USD 312,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	253,232	0.04
USD 68,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	56,679	0.01
USD 1,918,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	1,581,663	0.24

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 195,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	187,163	0.03
USD 152,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	134,189	0.02
USD 220,000	Comcast 1.95% 15/1/2031	183,884	0.03
USD 400,000	Comcast 2.45% 15/8/2052	264,290	0.04
USD 250,000	Comcast 2.8% 15/1/2051	175,765	0.03
USD 250,000	Comcast 2.887% 1/11/2051	178,247	0.03
USD 410,000	Comcast 3.45% 1/2/2050	326,929	0.05
USD 660,000	Comcast 3.75% 1/4/2040	560,595	0.09
USD 455,000	Comcast 3.9% 1/3/2038	412,276	0.06
USD 200,000	Comcast 4% 15/8/2047	174,647	0.03
USD 475,000	Comcast 4.4% 15/8/2035	461,009	0.07
USD 375,000	Comcast 4.7% 15/10/2048	364,995	0.06
USD 75,000	Comcast 4.95% 15/10/2058	74,764	0.01
USD 715,000	Commonwealth Edison 3.85% 15/3/2052	633,295	0.10
USD 55,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	46,975	0.01
USD 279,000	CommScope 6% 1/3/2026	263,179	0.04
USD 4,000	CommScope 7.125% 1/7/2028	3,596	0.00
USD 88,000	CommScope 8.25% 1/3/2027	75,851	0.01
USD 164,000	CommScope Technologies 5% 15/3/2025	148,304	0.02
USD 144,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	122,713	0.02
USD 538,000	Condor Merger Sub 7.375% 15/2/2030	448,037	0.07
USD 462,000	Conmed Finco / Conmed US Finco 6.75% 1/10/2026	368,672	0.06
USD 97,000	Consensus Cloud Solutions 6% 15/10/2026	89,489	0.01
USD 47,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	42,092	0.01
USD 266,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2029	217,361	0.03
USD 129,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	101,751	0.02
EUR 500,000	Coty 3.875% 15/4/2026	466,170	0.07
USD 44,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	37,186	0.01
USD 133,000	Covanta 5% 1/9/2030	112,626	0.02
USD 263,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	222,856	0.03
USD 343,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	322,242	0.05
USD 100,000	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	81,870	0.01
USD 675,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	556,398	0.09
USD 475,000	Crown Castle 2.9% 1/4/2041	346,133	0.05
USD 75,000	Crown Castle 3.1% 15/11/2029	66,672	0.01
USD 50,000	Crown Castle 3.8% 15/2/2028	47,356	0.01
USD 330,000	Crown Castle 4.3% 15/2/2029	319,202	0.05
USD 222,000	CSC 4.125% 1/12/2030	161,171	0.03
USD 209,000	CSC 6.5% 1/2/2029	195,005	0.03
USD 66,000	CSX 2.5% 15/5/2051	54,015	0.01
USD 36,000	CSX 3.25% 1/6/2027	33,806	0.01
USD 155,000	CSX 3.35% 15/9/2049	123,096	0.02
USD 36,000	CSX 4.1% 15/11/2032	33,970	0.01
USD 99,000	CSX 4.25% 15/3/2029	89,951	0.01
USD 100,000	CSX 4.3% 1/3/2049	92,429	0.01
USD 125,000	CSX 4.75% 15/11/2048	123,444	0.02
USD 9,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	7,594	0.00
USD 429,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	416,796	0.06
USD 170,000	CVS Health 1.3% 21/8/2027	147,769	0.02
USD 65,000	CVS Health 1.875% 28/2/2031	52,784	0.01
USD 374,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	371,545	0.06
USD 25,000	CVS Health 4.78% 25/3/2038	24,049	0.00
USD 1,069,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	1,069,760	0.17
USD 150,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	145,714	0.02
USD 60,000	Danaher 2.8% 10/12/2051	59,064	0.01
USD 266,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	266,156	0.04
USD 727,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	767,045	0.12
USD 242,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	224,087	0.03
USD 880,000	Discovery Communications 3.8% 13/3/2024	792,365	0.12
USD 215,000	Duke Realty 2.875% 15/11/2029	193,380	0.03
USD 331,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	293,865	0.05
USD 319,000	DuPont de Nemours 5.319% 15/11/2038	311,541	0.05
USD 103,000	DuPont de Nemours 5.419% 15/11/2048	103,877	0.02
USD 36,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	32,442	0.00
USD 75,000	Eaton 3.915% 15/9/2047	65,859	0.01
USD 10,000	Eaton 4.15% 2/11/2042	9,058	0.00
USD 25,000	eBay 4% 15/7/2042	20,925	0.00
USD 150,000	Ecolab 2.125% 15/8/2050	97,582	0.01
USD 465,000	Ecolab 2.7% 15/12/2051	334,853	0.05
USD 49,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	45,816	0.01
USD 588,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	511,842	0.09
USD 606,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	585,393	0.09
USD 288,000	Elevance Health 3.7% 15/9/2049	239,005	0.04
USD 105,000	Elevance Health 4.375% 1/12/2047	97,331	0.02
USD 71,000	Embecta 6.75% 15/2/2030	67,559	0.01
USD 299,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	262,767	0.04
USD 243,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	201,847	0.03
USD 104,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	89,161	0.01
GBP 969,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	916,196	0.14
EUR 248,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	240,544	0.04

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 400,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	436,122	0.07
USD 77,000	Endurance International 6% 15/2/2029	56,788	0.01
USD 32,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	26,786	0.00
USD 50,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	46,611	0.01
USD 29,000	Entegris 3.625% 1/5/2029	24,686	0.00
USD 104,000	Entegris 4.375% 15/4/2028	92,850	0.01
USD 497,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	445,994	0.07
USD 125,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	106,347	0.02
USD 580,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	543,390	0.08
USD 105,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	71,743	0.01
USD 20,000	Equinix 3% 15/7/2050	13,784	0.00
USD 90,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	81,091	0.01
USD 50,000	Equinix 3.4% 15/2/2052	37,100	0.01
USD 215,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	196,775	0.03
USD 65,000	ERP Operating 1.85% 1/8/2031	52,999	0.01
USD 100,000	ERP Operating 2.5% 15/2/2030	87,661	0.01
USD 149,000	ERP Operating 2.85% 1/11/2026	133,515	0.02
USD 260,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	229,903	0.04
USD 925,000	FedEx 3.1% 5/8/2029	851,477	0.13
USD 20,000	FedEx 4.25% 15/5/2030	19,586	0.00
USD 60,000	FedEx 4.55% 1/4/2046	54,497	0.01
USD 50,000	FedEx 5.25% 15/5/2050	50,402	0.01
USD 510,000	FirstEnergy Transmission 4.35% 15/1/2025	501,192	0.08
USD 586,000	Fiserv 2.75% 1/7/2024	569,748	0.09
USD 203,000	Fiserv 4.4% 1/7/2049	177,400	0.03
USD 164,000	Ford Motor 0% 15/3/2026	114,661	0.02
USD 549,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	430,867	0.07
USD 61,000	Ford Motor 4.75% 15/1/2043	38,604	0.01
USD 96,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	84,307	0.01
USD 200,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	174,675	0.03
USD 400,000	Ford Motor Credit 4.389% 8/1/2026	376,022	0.06
USD 200,000	Ford Motor Credit 5.113% 3/5/2029	186,926	0.03
USD 200,000	Ford Motor Credit 5.125% 16/6/2025	194,399	0.03
USD 64,000	Foundation Building Materials 6% 1/5/2029	50,522	0.01
USD 76,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	66,856	0.01
USD 184,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	171,920	0.03
USD 220,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	190,001	0.03
USD 259,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	224,507	0.03
USD 148,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	132,944	0.02
USD 60,000	Garden Spinco 8.625% 20/7/2030	53,348	0.01
USD 219,000	Gartner 3.625% 15/6/2029	188,551	0.03
USD 67,000	Gartner 3.75% 1/10/2030	57,355	0.01
USD 166,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	153,376	0.02
USD 815,000	GATX 4.35% 15/2/2024	817,139	0.13
USD 46,000	GCI 4.75% 15/10/2028	41,502	0.01
USD 15,000	General Mills 2.25% 14/10/2031	12,515	0.00
USD 2,000	General Mills 3% 1/2/2051	1,485	0.00
USD 50,000	General Mills 4% 17/4/2025	49,655	0.01
USD 25,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	17,380	0.00
USD 95,000	Gilead Sciences 4.15% 1/3/2047	84,414	0.01
USD 205,000	Gilead Sciences 4.5% 1/2/2045	188,917	0.03
USD 470,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	453,904	0.07
USD 1,373,654	Ginnie Mae I Pool 2.5% 15/10/2049	1,252,854	0.19
USD 1,284,965	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2050	1,169,335	0.18
USD 1,089,626	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	984,932	0.15
USD 1,524,853	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	1,394,364	0.22
USD 2,285,112	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2050	2,090,259	0.32
USD 770,581	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2050	704,969	0.11
USD 1,259,891	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2050	1,152,716	0.18
USD 9,881,495	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/2/2051	9,224,050	1.43
USD 882,131	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/2/2051	811,207	0.13
USD 2,076,920	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/2/2051	1,890,881	0.29
USD 1,169,839	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2051	1,057,536	0.16
USD 1,838,399	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2051	1,676,224	0.26
USD 1,748,371	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2051	1,592,829	0.25
USD 7,664,504	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2051	7,168,329	1.11
USD 4,714,066	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	4,463,432	0.69
USD 1,199,063	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	1,132,649	0.18
USD 1,291,715	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	1,220,622	0.19
USD 3,390,077	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	3,238,063	0.50
USD 2,191,433	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	2,070,889	0.32
USD 5,757,608	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	5,447,396	0.85
USD 4,093,857	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	3,872,767	0.60
USD 4,033,365	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	3,879,659	0.60
USD 1,446,100	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	1,367,199	0.21
USD 3,452,893	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	3,266,423	0.51
USD 93,555	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	88,184	0.01
USD 359,389	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2052	338,735	0.05
USD 412,668	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	390,122	0.06
USD 541,957	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	512,061	0.08
USD 561,521	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	530,284	0.08
USD 693,901	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	653,979	0.10

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 691,913	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	650,364	0.10
USD 173,269	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2041	171,219	0.03
USD 325,043	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	322,100	0.05
USD 607,360	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	600,372	0.09
USD 2,241,697	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2047	2,215,944	0.34
USD 6,193,129	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2049	6,112,097	0.95
USD 1,418,269	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2044	1,401,976	0.22
USD 640,699	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	626,555	0.10
USD 263,408	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2048	254,157	0.04
USD 2,163,659	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2048	2,097,979	0.33
USD 1,023,204	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,002,772	0.16
USD 7,444,198	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	7,349,153	1.14
USD 1,284,410	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,256,397	0.19
USD 1,266,871	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,237,509	0.19
USD 1,462,245	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,423,106	0.22
USD 1,477,029	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,433,903	0.22
USD 2,011,737	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,969,004	0.31
USD 758,847	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2051	738,556	0.11
USD 346,306	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	337,077	0.05
USD 70,536	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	68,304	0.01
USD 58,634	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	57,053	0.01
USD 40,669	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	39,544	0.01
USD 233,600	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	227,398	0.04
USD 245,692	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	238,539	0.04
USD 250,748	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	244,081	0.04
USD 556,956	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2041	559,626	0.09
USD 608,767	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2044	605,616	0.09
USD 537,626	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	540,297	0.08
USD 1,555,163	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2047	1,544,599	0.24
USD 182,029	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	179,604	0.03
USD 468,440	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2049	465,046	0.07
USD 566,395	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2049	566,622	0.09
USD 552,117	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2049	552,539	0.09
USD 367,708	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2049	367,395	0.06
USD 161,924	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2050	159,550	0.03
USD 150,130	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2050	148,242	0.02
USD 538,941	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2051	536,162	0.08
USD 355,622	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2052	353,161	0.06
USD 203,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	171,324	0.03
USD 43,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	40,460	0.01
USD 40,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	35,655	0.01
USD 215,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	191,546	0.03
USD 795,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	560,562	0.09
USD 125,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	101,639	0.02
USD 160,000	Goldman Sachs 2.6% 7/2/2030	137,896	0.02
USD 1,160,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	966,149	0.15
USD 450,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	372,190	0.06
USD 1,411,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	1,207,810	0.19
USD 406,000	Goldman Sachs 3.65% 10/2/2171	325,060	0.05
USD 260,000	Goldman Sachs 3.691% 5/6/2028	246,939	0.04
USD 190,000	Goldman Sachs 3.75% 25/2/2026	186,975	0.03
USD 656,000	Goldman Sachs 3.8% 10/11/2170	540,341	0.08
USD 46,000	Goldman Sachs 3.814% 23/4/2029	37,687	0.01
USD 515,000	Goldman Sachs 4.223% 1/5/2029	494,931	0.08
USD 888,000	Goldman Sachs 4.482% 23/8/2028	863,367	0.13
USD 80,000	Goldman Sachs 5.15% 22/5/2045	77,149	0.01
USD 279,000	Goldman Sachs 6.75% 1/10/2037	300,696	0.05
USD 29,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	26,104	0.00
USD 283,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	275,043	0.04
USD 158,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	132,461	0.02
USD 29,000	GTCR AP Finance 8% 15/05/2027	29,173	0.00
USD 223,000	GYP III 4.625% 1/05/2029	187,972	0.03
USD 30,000	Hartford Financial Services 2.9% 15/9/2051	20,903	0.00
USD 35,000	Hartford Financial Services 4.4% 15/3/2048	31,784	0.00
USD 272,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	236,279	0.04

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 156,000	HB Fuller 4% 15/02/2027	144,816	0.02
USD 38,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	34,537	0.01
USD 220,000	HCA 3.5% 15/7/2051	153,581	0.02
USD 460,000	HCA 5.25% 15/6/2049	414,612	0.06
USD 1,320,000	HCA 5.375% 1/9/2026	1,331,247	0.21
USD 415,000	HCA 5.5% 15/6/2047	385,692	0.06
USD 464,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	411,887	0.06
USD 165,000	Healthpeak Properties 1.35% 1/2/2027	145,101	0.02
USD 215,000	Healthpeak Properties 3% 15/1/2030	190,991	0.03
USD 279,000	Hess 5.6% 15/2/2041	264,194	0.04
USD 68,000	Hertz 4.625% 1/12/2026	59,466	0.01
USD 21,000	Hertz 5% 1/12/2029	18,935	0.00
USD 32,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	25,780	0.00
USD 320,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	276,009	0.04
USD 20,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	16,917	0.00
USD 163,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	149,147	0.02
USD 345,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	327,587	0.05
USD 599,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	510,724	0.08
USD 360,000	Home Depot 3.35% 15/4/2050	306,983	0.05
USD 210,000	Home Depot 3.625% 15/4/2052	177,929	0.03
USD 40,000	Home Depot 3.9% 15/6/2047	35,832	0.01
USD 60,000	Home Depot 4.2% 1/4/2043	55,787	0.01
USD 50,000	Home Depot 4.25% 1/4/2046	46,864	0.01
USD 250,000	Home Depot 4.5% 6/12/2048	226,371	0.03
USD 274,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	226,070	0.03
USD 152,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	134,009	0.02
USD 690,000	HP 1.45% 17/6/2026	619,201	0.10
USD 630,000	HP 2.2% 17/6/2025	594,822	0.09
USD 550,000	HP 3% 17/6/2027	510,639	0.08
USD 13,000	HUB International 5.625% 1/12/2029	11,394	0.00
USD 206,000	HUB International 7% 1/5/2026	202,577	0.03
USD 185,000	Humana 2.15% 3/2/2032	155,780	0.02
USD 170,000	Huntington Bancshares 4% 15/5/2025	168,966	0.03
USD 255,000	Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2028	249,611	0.04
USD 490,000	Huntington National Bank/The 4.552% 17/5/2028	488,071	0.08
USD 131,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	111,796	0.02
USD 65,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	56,289	0.01
USD 45,000	Intel 2.8% 12/8/2041	33,741	0.01
USD 30,000	Intel 3.1% 15/2/2060	20,909	0.00
USD 10,000	Intel 3.2% 12/8/2041	7,145	0.00
USD 395,000	Intel 4.75% 25/3/2050	379,710	0.06
USD 130,000	Intercontinental Exchange 3.75% 1/12/2025	128,789	0.02
USD 419,000	Intercontinental Exchange 3.75% 21/9/2028	389,008	0.06
USD 25,000	Intercontinental Exchange 4.25% 21/9/2048	22,594	0.00
USD 285,000	Intercontinental Exchange 4.6% 15/3/2033	284,792	0.04
USD 160,000	International Business Machines 4% 20/6/2042	130,097	0.02
USD 109,000	International Business Machines 4.15% 15/5/2039	90,634	0.01
USD 319,000	International Flavors & Fragrances 1.23% 1/10/2025	279,123	0.04
USD 35,000	International Flavors & Fragrances 2.3% 1/11/2030	28,740	0.00
USD 32,000	International Paper 4.35% 15/8/2048	29,026	0.00
USD 135,000	Interpublic 3.375% 1/3/2041	99,299	0.01
USD 208,000	IQVIA 5% 15/10/2026	195,135	0.03
USD 209,000	IQVIA 5% 15/5/2027	202,266	0.03
USD 49,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	35,248	0.01
USD 41,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	30,038	0.01
USD 119,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	98,174	0.02
USD 99,000	John Deere Capital 2.65% 24/6/2024	89,297	0.01
USD 70,000	John Deere Capital 3.9% 7/6/2032	69,261	0.01
USD 135,000	Johnson & Johnson 3.55% 1/3/2036	126,524	0.02
USD 108,000	Johnson & Johnson 5.95% 15/8/2037	117,591	0.02
USD 2,065,000	JPMorgan Chase 2.005% 13/3/2026	1,927,780	0.30
USD 290,000	JPMorgan Chase 2.301% 15/10/2025	276,978	0.04
USD 310,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	219,999	0.03
USD 115,000	JPMorgan Chase 2.545% 8/11/2032	95,127	0.01
USD 425,000	JPMorgan Chase 2.58% 22/4/2032	355,754	0.05
USD 298,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	251,880	0.04
USD 300,000	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2041	234,059	0.04
USD 535,000	JPMorgan Chase 3.157% 22/4/2042	419,654	0.06
USD 2,530,000	JPMorgan Chase 3.22% 1/3/2025	2,386,333	0.35
USD 530,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	503,447	0.08
USD 458,000	JPMorgan Chase 3.882% 24/7/2038	388,136	0.06
USD 375,000	JPMorgan Chase 3.905% 15/9/2077	296,185	0.05
USD 575,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	547,866	0.08

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 185,000	JPMorgan Chase 4.125% 15/12/2026	183,224	0.03
USD 50,000	JPMorgan Chase 4.85% 1/2/2044	49,848	0.01
USD 60,000	JPMorgan Chase 4.912% 25/7/2033	60,002	0.01
USD 245,000	JPMorgan Chase 4.95% 1/6/2045	237,772	0.04
USD 15,000	JPMorgan Chase 5.625% 16/8/2043	15,729	0.00
USD 90,000	JPMorgan Chase 6.4% 15/5/2038	103,483	0.02
USD 29,000	KB Home 7.25% 15/7/2030	27,968	0.00
USD 190,000	Keurig Dr Pepper 4.5% 15/4/2052	172,710	0.03
USD 250,000	KeyBank NA/Cleveland OH 4.15% 8/8/2025	248,250	0.04
USD 310,000	Kimco Realty 4.6% 1/2/2033	302,040	0.05
USD 430,000	KLA 3.3% 1/3/2050	341,559	0.05
USD 235,000	KLA 4.1% 15/3/2029	234,580	0.04
USD 60,000	Kuba US Midco 2 9.25% 1/11/2026	58,526	0.01
USD 160,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	154,205	0.02
USD 249,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	233,718	0.04
USD 88,000	Kraft Heinz Foods 3% 1/6/2026	83,466	0.01
USD 650,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	555,607	0.09
USD 936,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	858,653	0.13
USD 50,000	Kraft Heinz Foods 5.2% 15/7/2045	47,302	0.01
USD 204,000	Kraft Heinz Foods 5.5% 1/6/2050	204,212	0.03
USD 8,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	5,217	0.00
USD 12,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	10,215	0.00
USD 70,000	Lam Research 1.9% 15/6/2030	59,628	0.01
USD 348,000	Lam Research 2.875% 15/6/2050	259,480	0.04
USD 30,000	Lam Research 3.75% 15/3/2026	29,963	0.00
USD 27,000	Lam Research 4.875% 15/3/2049	27,991	0.00
USD 161,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	145,213	0.02
USD 69,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	61,318	0.01
USD 720,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	687,682	0.11
USD 65,000	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	49,777	0.01
USD 47,000	Legacy LifePoint Health 6.75% 15/4/2025	46,060	0.01
USD 23,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	20,998	0.00
USD 27,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	21,701	0.00
USD 312,000	Level 3 Financing 3.75% 15/7/2029	251,619	0.04
USD 200,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	168,681	0.03
USD 54,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	47,766	0.01
USD 409,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	344,917	0.05
USD 71,000	Liberty Broadband 1.25% 30/9/2050	67,599	0.01
USD 227,000	Liberty Broadband 2.75% 30/9/2050	219,530	0.04
EUR 1,000,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	909,095	0.14
USD 68,000	LifePoint Health 5.375% 15/1/2029	52,464	0.01
USD 272,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	217,011	0.03
USD 136,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	117,099	0.02
USD 32,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	29,161	0.00
USD 123,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	112,972	0.02
USD 259,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	260,523	0.04
USD 335,000	Lowe's 3% 15/10/2050	234,197	0.04
USD 66,000	Lowe's 3.5% 1/4/2051	50,110	0.01
USD 680,000	Lowe's 3.7% 15/4/2046	548,932	0.09
USD 215,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	185,484	0.03
USD 105,000	Lowe's 4.65% 15/4/2042	98,775	0.02
USD 215,000	Lowe's 5.125% 15/4/2050	212,453	0.03
USD 91,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	80,252	0.01
USD 49,000	Lumen Technologies 4.5% 15/1/2029	36,857	0.01
USD 212,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	185,364	0.03
USD 327,000	Lumen Technologies 5.375% 15/6/2029	256,562	0.04
USD 152,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	109,111	0.02
USD 600,000	Magallanes 4.279% 15/3/2032	529,014	0.08
USD 300,000	Magallanes 5.141% 15/3/2052	244,831	0.04
USD 110,000	MajorDrive IV 0.375% 1/6/2029	85,877	0.01
USD 389,000	Marsh & McLennan 2.25% 15/11/2030	326,971	0.05
USD 75,000	Marsh & McLennan 2.375% 15/12/2031	63,762	0.01
USD 100,000	Marsh & McLennan 4.375% 15/3/2029	99,881	0.02
USD 60,000	MasTec 4.5% 15/8/2028	56,130	0.01
USD 125,000	Mastercard 3.35% 26/3/2030	119,559	0.02
USD 10,000	Mastercard 3.65% 1/6/2049	8,951	0.00
USD 175,000	Mastercard 3.85% 26/3/2050	159,473	0.02
USD 13,000	Match II 3.625% 1/10/2031	10,200	0.00
USD 47,000	Match II 4.125% 1/8/2030	38,923	0.01
USD 284,000	Match II 4.625% 1/6/2028	253,111	0.04
USD 231,000	Mattel 3.75% 1/4/2029	207,025	0.03
USD 75,000	Mattel 5.45% 1/11/2041	68,955	0.01
USD 55,000	Mattel 6.2% 1/10/2040	54,932	0.01
USD 37,000	Maxar Technologies 7.75% 15/6/2027	36,751	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 17,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	14,363	0.00
USD 430,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	361,861	0.06
USD 725,000	Mercedes-Benz Finance North America 0.75% 1/3/2024	689,790	0.11
USD 225,000	Merck 1.45% 24/6/2030	228,450	0.04
USD 295,000	Merck 2.15% 10/12/2051	252,854	0.04
USD 165,000	Merck 2.75% 10/12/2051	135,596	0.02
USD 55,000	Merck 3.4% 7/3/2029	53,180	0.01
USD 150,000	Merck 4% 7/3/2049	150,061	0.02
USD 95,000	Merck 6.5% 1/12/2033	113,239	0.02
USD 1,390,000	MetLife 3.88% 15/9/2171	1,294,920	0.20
USD 240,000	MetLife 4.721% 15/12/2044	232,940	0.04
USD 60,000	MetLife 5% 15/7/2052	61,545	0.01
USD 160,000	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	156,674	0.02
USD 636,000	Microsoft 2.525% 1/6/2050	619,410	0.10
USD 517,000	Microsoft 2.921% 17/3/2052	492,953	0.08
USD 190,000	Microsoft 3.3% 6/2/2027	177,378	0.03
USD 264,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	236,000	0.04
USD 185,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	167,765	0.03
USD 315,000	Minerva Merger Sub 6.5% 15/2/2030	269,280	0.04
USD 109,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	93,724	0.01
USD 75,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	70,204	0.01
USD 550,000	Morgan Stanley 0.529% 25/1/2024	541,434	0.08
USD 366,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	323,895	0.05
USD 2,805,000	Morgan Stanley 1.593% 4/5/2027	2,513,806	0.39
USD 360,000	Morgan Stanley 2.188% 28/4/2026	336,620	0.05
USD 325,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	264,069	0.04
USD 250,000	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	207,079	0.03
USD 845,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	722,497	0.11
USD 175,000	Morgan Stanley 2.72% 22/7/2025	169,214	0.03
USD 60,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	55,286	0.01
USD 295,000	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	252,984	0.04
USD 60,000	Morgan Stanley 3.217% 22/4/2042	47,399	0.01
USD 395,000	Morgan Stanley 3.591% 22/7/2028	374,766	0.06
USD 405,000	Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025	393,731	0.06
USD 720,000	Morgan Stanley 3.772% 24/1/2029	680,085	0.11
USD 195,000	Morgan Stanley 3.875% 27/1/2026	192,759	0.03
USD 265,000	Morgan Stanley 3.95% 23/4/2027	257,977	0.04
USD 800,000	Morgan Stanley 4.1% 22/5/2023	801,107	0.12
USD 250,000	Morgan Stanley 4.35% 8/9/2026	247,449	0.04
USD 348,000	Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026	340,648	0.05
USD 509,000	Morgan Stanley 4.875% 1/11/2022	501,146	0.08
USD 605,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	564,289	0.09
USD 240,000	Motorola Solutions 4.6% 23/2/2028	237,152	0.04
USD 735,000	Motorola Solutions 4.6% 23/5/2029	710,599	0.11
USD 10,000	Motorola Solutions 5.5% 1/9/2044	9,520	0.00
USD 65,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	55,859	0.01
USD 286,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	267,712	0.04
USD 29,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	23,341	0.00
USD 39,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	34,849	0.01
USD 79,000	Navient 6.5% 15/3/2029	64,329	0.01
USD 132,000	NCR 6.125% 1/9/2029	126,289	0.02
USD 38,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	33,869	0.01
USD 163,000	Newmont 2.8% 1/10/2029	143,047	0.02
USD 20,000	Newmont 4.875% 15/3/2042	19,098	0.00
USD 341,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	329,530	0.05
USD 293,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	277,161	0.04
USD 221,000	NFP 4.875% 15/8/2028	193,596	0.03
USD 445,000	NFP 6.875% 15/8/2028	387,607	0.06
USD 47,000	NFP 7.5% 1/10/2030	40,385	0.01
USD 128,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.625% 1/10/2028	126,347	0.02
USD 258,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.875% 1/10/2030	256,415	0.04
USD 63,000	NMG / Neiman Marcus 7.125% 1/4/2026	59,164	0.01
USD 145,000	Norfolk Southern 2.55% 1/11/2029	129,556	0.02
USD 145,000	Norfolk Southern 2.9% 15/8/2026	138,856	0.02
USD 226,000	Norfolk Southern 2.903% 15/2/2023	219,343	0.03
USD 190,000	Norfolk Southern 3.05% 15/5/2050	141,854	0.02
USD 155,000	Norfolk Southern 3.155% 15/5/2055	114,019	0.02
USD 90,000	Norfolk Southern 3.4% 1/11/2049	72,050	0.01
USD 250,000	Norfolk Southern 3.7% 15/3/2053	206,963	0.03
USD 345,000	Norfolk Southern 3.8% 1/8/2028	337,212	0.05
USD 75,000	Northern Trust 3.15% 3/5/2029	70,420	0.01
USD 50,000	Northern Trust 3.95% 30/10/2025	49,896	0.01

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 73,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	64,079	0.01
USD 119,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 6% 15/2/2028	91,631	0.01
USD 1,197,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	1,061,418	0.16
USD 400,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	323,417	0.05
USD 260,000	Nucor 2% 1/6/2025	245,449	0.04
USD 295,000	Nucor 3.85% 23/5/2025	283,535	0.05
USD 440,000	NVIDIA 3.5% 1/4/2040	382,403	0.06
USD 1,005,000	Ohio Power 1.625% 15/1/2031	810,346	0.13
USD 160,000	Ohio Power 4% 1/6/2049	136,302	0.02
EUR 144,000	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	120,586	0.02
EUR 159,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	125,472	0.02
USD 130,000	Oncor Electric Delivery 3.1% 15/9/2049	101,814	0.02
USD 332,000	Oncor Electric Delivery 3.7% 15/5/2050	280,109	0.04
USD 25,000	Oncor Electric Delivery 3.75% 1/4/2045	21,818	0.00
USD 360,000	Oncor Electric Delivery 3.8% 30/9/2047	306,121	0.05
USD 60,000	Oncor Electric Delivery 3.8% 1/6/2049	44,249	0.01
USD 420,000	Oncor Electric Delivery 4.1% 15/11/2048	367,520	0.06
USD 5,000	Oncor Electric Delivery 5.25% 30/9/2040	5,307	0.00
USD 60,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025	56,016	0.01
USD 338,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	319,007	0.05
USD 57,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	54,047	0.01
USD 194,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	170,839	0.03
USD 770,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	630,878	0.08
USD 202,000	Oracle 3.65% 25/3/2041	149,247	0.02
USD 96,000	Oracle 3.85% 15/7/2036	76,027	0.01
USD 256,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	186,973	0.03
USD 350,000	Oracle 4% 15/7/2046	269,226	0.04
USD 225,000	Oracle 4% 15/11/2047	164,671	0.03
USD 310,000	Oracle 4.125% 15/5/2045	234,139	0.04
USD 60,000	Oracle 4.3% 8/7/2034	52,416	0.01
USD 75,000	Oracle 4.375% 15/5/2055	57,061	0.01
USD 70,000	Oracle 4.5% 8/7/2044	56,527	0.01
USD 516,000	Oracle 5.375% 15/7/2040	466,135	0.07
EUR 1,219,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028*	1,006,415	0.17
USD 226,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	201,339	0.03
USD 209,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	183,331	0.03
USD 143,000	Otis Worldwide 3.112% 15/2/2040	110,887	0.02
USD 69,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	57,154	0.01
USD 3,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	2,505	0.00
USD 67,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	61,342	0.01
USD 13,000	Owens & Minor 6.625% 1/4/2030	11,975	0.00
USD 38,000	P&L Development / PLD Finance 7.75% 15/11/2025	30,633	0.00
USD 192,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	176,849	0.03
USD 368,000	Parker-Hannifin 4.5% 15/9/2029	346,316	0.05
USD 135,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	122,769	0.02
USD 716,000	PayPal 1.65% 1/6/2025	674,240	0.10
USD 15,000	PayPal 5.25% 1/6/2062	11,384	0.00
USD 195,000	PayPal 4.4% 1/6/2032	193,083	0.03
USD 342,000	Pediatric Medical 5.375% 15/2/2030	299,053	0.05
USD 308,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 2.7% 1/11/2024	287,618	0.04
USD 1,505,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	1,474,015	0.23
USD 235,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.2% 1/4/2027	226,734	0.03
USD 250,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	235,252	0.04
USD 745,000	Pfizer 4% 15/12/2036	715,293	0.11
USD 63,000	Pilgrim's Pride 3.5% 1/3/2032	57,456	0.01
USD 180,000	PNC Financial Services 2.2% 1/11/2024	174,165	0.03
USD 250,000	PNC Financial Services 2.55% 22/1/2030	227,790	0.04
USD 1,225,000	PNC Financial Services 3.4% 15/12/2170	990,133	0.15
USD 525,000	PNC Financial Services 3.9% 29/4/2024	526,044	0.08
USD 309,000	PNC Financial Services 4.85% 1/12/2170	277,896	0.04
USD 95,000	PPL Electric Utilities 3.95% 1/6/2047	85,170	0.01
USD 216,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	209,157	0.03
USD 202,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	178,933	0.03
USD 115,000	Progressive 3% 15/3/2032	103,997	0.02
USD 100,000	Progressive 6.25% 1/12/2032	114,649	0.02
USD 319,000	Prologis 2.25% 15/4/2030	270,745	0.04
USD 50,000	Prologis 3.875% 15/9/2028	48,814	0.01
USD 50,000	Prudential Financial 3.935% 7/12/2049	43,762	0.01
USD 269,000	Prudential Financial 4.35% 25/2/2050	243,047	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 100,000	Prudential Financial 4.6% 15/5/2044	90,483	0.01
USD 250,000	PTC 3.625% 15/2/2025	236,234	0.04
USD 177,000	PTC 4% 15/2/2028	161,570	0.03
USD 1,090,000	Public Service Electric and Gas 3.1% 15/3/2032	1,003,349	0.16
USD 220,000	QUALCOMM 4.3% 20/5/2047	210,183	0.03
USD 220,000	QUALCOMM 4.8% 20/5/2045	223,779	0.03
USD 205,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	176,945	0.03
USD 279,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 6.5% 15/9/2028	207,440	0.03
USD 214,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.75% 15/1/2029	166,754	0.03
USD 180,000	Realty Income 3% 15/1/2027	169,831	0.03
USD 350,000	Realty Income 3.4% 15/1/2028	330,665	0.05
USD 75,000	Realty Income 3.65% 15/1/2028	72,116	0.01
USD 175,000	Realty Income 3.875% 15/4/2025	173,678	0.03
USD 80,000	Republic Services 0.875% 15/11/2025	72,357	0.01
USD 135,000	Republic Services 2.3% 1/3/2030	116,904	0.02
USD 310,000	Republic Services 2.375% 15/3/2033	255,006	0.04
USD 130,000	Republic Services 3.95% 15/5/2028	127,766	0.02
USD 16,000	Reynlda Funding 4% 1/9/2029	13,498	0.00
USD 29,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	24,495	0.00
USD 310,000	Roche 2.607% 13/12/2051	223,419	0.03
USD 150,000	Ropar Technologies 1.75% 15/2/2031	118,756	0.02
USD 47,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	42,399	0.01
USD 575,000	Ryder System 3.65% 18/3/2024	570,114	0.09
USD 45,000	Ryder System 3.875% 1/12/2023	44,895	0.01
USD 360,000	S&P Global 2.7% 1/3/2029	329,202	0.05
USD 125,000	S&P Global 2.9% 1/3/2032	111,572	0.02
USD 40,000	S&P Global 3.25% 1/12/2049	32,003	0.01
USD 184,000	Sabre GLBL 7.375% 1/9/2025	174,909	0.03
USD 63,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	62,290	0.01
USD 250,000	Salesforce 2.7% 15/7/2041	192,916	0.03
USD 150,000	Salesforce 3.05% 15/7/2061	110,260	0.02
USD 140,000	San Diego Gas & Electric 2.95% 15/8/2051	104,988	0.02
USD 500,000	Santander USA 3.4% 18/1/2023	498,370	0.08
USD 39,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	32,219	0.00
USD 380,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	348,319	0.05
EUR 130,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026	116,264	0.02
EUR 122,000	SCIL IV / SCIL USA 4.642% 1/11/2026	115,948	0.02
USD 236,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	215,591	0.03
USD 263,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	234,636	0.04
USD 325,000	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	276,816	0.04
USD 239,000	Sherwin-Williams 3.125% 1/6/2024	235,844	0.04
USD 75,000	Sherwin-Williams 3.3% 15/5/2050	55,575	0.01
USD 67,000	Sherwin-Williams 3.45% 1/6/2027	65,705	0.01
USD 60,000	Sherwin-Williams 4.5% 1/6/2047	54,328	0.01
USD 52,000	Shift4 Payments 0% 15/12/2025	47,677	0.00
USD 284,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	265,945	0.04
EUR 100,000	Silgan 3.25% 15/3/2025	90,372	0.02
USD 165,000	Sinclair Television 4.125% 1/12/2030	153,711	0.02
USD 537,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	478,734	0.07
USD 113,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	92,006	0.01
USD 34,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	29,866	0.00
USD 68,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	58,030	0.01
USD 104,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	96,372	0.01
USD 36,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	33,730	0.00
USD 43,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	39,221	0.01
USD 109,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	101,456	0.02
USD 111,000	SLM 3.125% 2/11/2026	93,053	0.01
USD 22,000	Sonic Automotive 4.625% 15/11/2029	18,723	0.00
USD 200,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	186,774	0.03
USD 484,000	Sotheby's/BidFair 5.875% 1/6/2029	426,053	0.07
USD 46,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	40,605	0.01
USD 114,000	Spectrum Brands 5% 1/10/2029	99,703	0.02
USD 522,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	555,709	0.09
USD 341,000	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	413,666	0.06
USD 160,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	141,882	0.02
USD 204,000	SRS Distribution 6% 1/12/2029	185,776	0.03
USD 191,000	SRS Distribution 6.125% 1/7/2029	169,406	0.02
USD 357,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	339,459	0.05
EUR 200,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	168,590	0.03
USD 20,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	14,941	0.00
USD 189,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	152,302	0.02
USD 114,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	100,072	0.02
USD 27,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	24,235	0.00

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 127,000	Starwood Property Trust 4.75% 15/3/2025	120,676	0.02
USD 50,000	State Street 2.354% 1/11/2025	48,314	0.01
USD 2,025,000	State Street 2.629% 1/8/2027	1,956,303	0.24
USD 50,000	State Street 3.776% 3/12/2024	49,904	0.01
USD 210,000	Steel Dynamics 1.65% 15/10/2027	180,186	0.03
USD 450,000	Steel Dynamics 2.4% 15/6/2025	426,924	0.07
USD 120,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	83,093	0.01
USD 245,000	Surgery Center 6.75% 1/7/2025	236,455	0.04
USD 226,000	Surgery Center 10% 15/4/2027	228,157	0.04
USD 72,000	SWF Escrow Issuer 6.5% 1/10/2029	52,636	0.01
USD 250,000	Switch 3.75% 15/9/2028	248,180	0.04
USD 228,000	Switch 4.125% 15/6/2029	227,748	0.04
USD 399,000	Synaptics 4% 15/6/2029	344,380	0.05
USD 484,000	Syneos Health 3.625% 15/1/2029	412,955	0.06
USD 149,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	143,415	0.02
USD 181,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	164,465	0.03
USD 131,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	122,186	0.02
USD 172,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	142,269	0.02
USD 3,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	2,683	0.00
USD 307,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	292,717	0.05
USD 35,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	32,619	0.01
USD 267,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	247,206	0.04
USD 9,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	8,002	0.00
USD 44,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	42,312	0.01
USD 116,000	Terex 5% 15/5/2029	102,794	0.02
USD 150,000	Texas Instruments 2.7% 15/9/2051	113,736	0.02
USD 79,000	Texas Instruments 4.15% 15/5/2048	72,810	0.01
USD 700,000	Thermo Fisher Scientific 2% 15/10/2031	593,077	0.09
USD 98,000	Thor Industries 4% 15/10/2029	79,532	0.01
USD 34,000	Titan International 7% 30/4/2028	32,581	0.00
USD 427,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	392,211	0.06
USD 505,000	Toyota Motor Credit 1.15% 13/8/2027	440,695	0.07
USD 223,000	Toyota Motor Credit 1.35% 25/8/2023	217,913	0.03
USD 575,000	Toyota Motor Credit 2.15% 13/2/2030	501,556	0.08
USD 50,000	Travelers 2.55% 27/4/2050	35,174	0.01
USD 115,000	Travelers 4% 30/5/2047	103,579	0.02
USD 25,000	Travelers 4.3% 25/8/2045	22,905	0.00
USD 34,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	30,922	0.00
USD 1,709,000	Truist Financial 4.95% 1/12/2170	1,083,614	0.17
USD 400,000	TSMC Arizona 4.5% 22/4/2052	389,686	0.06
USD 65,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	69,375	0.01
USD 59,000	TWDC Enterprises 18 4.125% 1/6/2044	48,179	0.01
USD 569,000	Twitch 3.875% 15/3/2031	480,487	0.07
USD 160,000	Twitter 3.875% 15/12/2027	149,126	0.02
USD 65,000	Twitter 5% 1/3/2030	62,122	0.01
USD 237,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	204,314	0.03
USD 288,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	250,356	0.04
USD 101,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	99,551	0.01
USD 278,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	277,461	0.04
USD 76,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	76,977	0.01
USD 138,000	Union Pacific 3.5% 14/2/2053	107,119	0.02
USD 165,000	Union Pacific 3.55% 15/8/2039	144,316	0.02
USD 50,000	Union Pacific 3.55% 20/5/2061	40,035	0.01
USD 267,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	227,419	0.04
USD 115,000	Union Pacific 3.95% 15/8/2059	100,050	0.02
USD 140,000	Union Pacific 4.05% 1/3/2046	127,918	0.02
USD 150,000	Union Pacific 4.3% 1/3/2049	141,346	0.02
USD 55,000	Union Pacific 4.5% 10/9/2048	52,802	0.01
USD 638,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	585,756	0.09
USD 236,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	207,885	0.03
USD 103,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	126,787	0.02
USD 164,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	153,979	0.02
USD 445,000	UnitedHealth 2.75% 15/5/2040	346,254	0.05
USD 75,000	UnitedHealth 3.25% 15/5/2051	59,548	0.01
USD 445,000	UnitedHealth 3.5% 15/8/2039	397,460	0.06
USD 335,000	UnitedHealth 4.2% 15/1/2047	311,196	0.05
USD 155,000	UnitedHealth 4.75% 15/7/2052	155,459	0.02
USD 96,000	Unit / Unit Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	80,327	0.01
USD 172,000	Unit / Unit Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	129,659	0.02
USD 73,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	70,670	0.01
USD 90,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	89,171	0.01
USD 105,000	US Bancorp 1.375% 22/7/2030	84,296	0.01
USD 50,000	US Bancorp 3% 30/7/2029	45,456	0.01
USD 1,500,000	US Bancorp 3.7% 15/1/2171	1,257,155	0.19
USD 57,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	49,503	0.01
USD 151,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	134,709	0.02
USD 173,000	US Foods 6.25% 15/4/2025	172,715	0.03
USD 264,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	266,276	0.04
USD 155,000	Ventas Realty 3% 15/1/2030	135,489	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 145,000	Veritas Realty 4.75% 15/11/2030	141,424	0.02
USD 90,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	75,681	0.01
USD 1,380,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	1,113,553	0.17
USD 135,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	115,063	0.02
USD 815,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	595,579	0.09
USD 75,000	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	56,191	0.01
USD 135,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	92,280	0.01
USD 835,000	Verizon Communications 3.4% 22/3/2041	678,258	0.10
USD 275,000	Verizon Communications 3.85% 1/11/2042	236,775	0.04
USD 190,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	182,136	0.03
USD 191,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	185,019	0.03
USD 735,000	Verizon Communications 4.272% 15/1/2036	687,215	0.11
USD 97,000	Versood Escrow 9.75% 15/8/2026	97,972	0.02
USD 386,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	336,154	0.05
USD 259,000	Visa Solutions 3.75% 1/10/2029	222,540	0.03
USD 66,000	Visa 3.65% 15/9/2047	58,154	0.01
USD 1,135,000	VMware 2.2% 15/8/2031	891,592	0.14
USD 438,000	Voya Financial 6.125% 15/3/2171	425,104	0.07
USD 138,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	118,001	0.02
USD 50,000	Walmart 2.5% 22/9/2041	39,239	0.01
USD 470,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	357,911	0.06
USD 297,000	Walt Disney 3.5% 13/5/2040	256,024	0.04
USD 100,000	Walt Disney 3.6% 13/1/2051	84,479	0.01
USD 460,000	Walt Disney 6.65% 15/11/2037	550,966	0.09
USD 5,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	3,980	0.00
USD 125,000	Waste Management 2.5% 15/11/2050	85,167	0.01
USD 614,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	617,920	0.10
USD 325,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	315,474	0.05
USD 202,000	Williams Scotsman International 4.625% 15/8/2028	181,849	0.03
USD 211,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	179,875	0.03
USD 386,000	Workday 3.8% 1/4/2032	353,405	0.05
USD 43,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	39,806	0.01
USD 380,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	310,813	0.05
USD 330,000	WRKCo 3% 15/9/2033	276,276	0.04
USD 110,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	108,196	0.02
USD 101,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	97,362	0.01
USD 297,000	WRKCo 4% 15/3/2028	287,627	0.04
USD 150,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	150,545	0.02
USD 129,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	119,390	0.02
USD 18,000	Xerox 4.8% 1/3/2035	13,487	0.00
USD 121,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	110,693	0.02
USD 10,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	9,171	0.00
USD 512,000	Zayo 4% 1/3/2027	436,613	0.07
USD 900,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	704,396	0.11
USD 474,000	ZoomInfo Technologies /ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	411,290	0.06
		529,666,679	80.53
Total Bonds		468,202,701	72.62

EQUITY LINKED NOTES

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 820	BMO Capital Markets (Fund receives 14.52% Fixed, and receives/pays return on Mastercard) (9/9/2022)	270,366	0.04
USD 18,801	BMO Capital Markets (Fund receives 18.28% Fixed, and receives/pays return on Macy's) (19/10/2022)	328,436	0.05
USD 1,729	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.06% Fixed, and receives/pays return on American Express) (19/9/2022)	268,595	0.04
USD 2,681	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.21% Fixed, and receives/pays return on Boston Properties) (21/9/2022)	216,892	0.03
USD 1,921	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.81% Fixed, and receives/pays return on Owens Corning) (21/9/2022)	158,879	0.03
USD 2,032	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.09% Fixed, and receives/pays return on Marsh & Mclennan) (9/9/2022)	331,811	0.05
USD 2,221	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.13% Fixed, and receives/pays return on Microsoft) (20/10/2022)	599,289	0.09
USD 2,102	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.49% Fixed, and receives/pays return on Copart) (7/9/2022)	253,781	0.04
USD 1,630	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.83% Fixed, and receives/pays return on Becton Dickinson) (27/9/2022)	414,919	0.06
USD 3,685	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.55% Fixed, and receives/pays return on Merck) (28/10/2022)	319,758	0.05

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 1,210	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.85% Fixed; and receives/pays return on Mckesson) (27/9/2022)	425,716	0.07
USD 5,654	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.07% Fixed; and receives/pays return on Morgan Stanley) (13/10/2022)	466,481	0.07
USD 8,558	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.29% Fixed; and receives/pays return on Jpmorgan Chase) (13/10/2022)	972,648	0.16
USD 561	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.75% Fixed; and receives/pays return on Unitedhealth) (10/11/2022)	190,408	0.03
USD 4,999	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.91% Fixed; and receives/pays return on Sealed Air) (2/11/2022)	273,620	0.04
USD 1,287	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.13% Fixed; and receives/pays return on Cigna) (4/11/2022)	366,900	0.06
USD 1,451	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.51% Fixed; and receives/pays return on Danaher) (9/9/2022)	398,213	0.06
USD 3,045	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.75% Fixed; and receives/pays return on Intercontinental Exchange) (27/9/2022)	311,124	0.05
USD 961	Royal Bank of Canada (Fund receives 15.03% Fixed; and receives/pays return on Adobe) (15/9/2022)	356,885	0.06
USD 2,723	Royal Bank of Canada (Fund receives 15.06% Fixed; and receives/pays return on Qualcomm) (27/9/2022)	366,817	0.06
USD 2,420	Royal Bank of Canada (Fund receives 15.35% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (4/11/2022)	229,269	0.04
USD 2,172	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.93% Fixed; and receives/pays return on Autonation) (21/10/2022)	269,561	0.04
USD 2,154	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.13% Fixed; and receives/pays return on Salesforce) (27/9/2022)	350,586	0.05
USD 10,728	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.57% Fixed; and receives/pays return on Keycorp) (21/10/2022)	194,901	0.03
USD 5,665	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.07% Fixed; and receives/pays return on Fifth Third Bancorp) (21/10/2022)	193,613	0.03
USD 2,621	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.49% Fixed; and receives/pays return on Discover Financial Services) (19/9/2022)	266,292	0.04
USD 8,914	Royal Bank of Canada (Fund receives 21.16% Fixed; and receives/pays return on Mattel) (21/10/2022)	200,603	0.03
USD 2,313	Royal Bank of Canada (Fund receives 8.75% Fixed; and receives/pays return on Automatic Data Processing) (21/9/2022)	561,640	0.09
USD 2,563	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.62% Fixed; and receives/pays return on Waste Management) (21/9/2022)	392,126	0.06
USD 2,000	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.63% Fixed; and receives/pays return on Republic Services) (27/10/2022)	286,424	0.05
USD 1,711	Société Générale (Fund receives 10.13% Fixed; and receives/pays return on Progressive) (14/10/2022)	207,152	0.03
USD 2,683	Société Générale (Fund receives 10.79% Fixed; and receives/pays return on Chubb) (29/9/2022)	511,635	0.08
USD 2,762	Société Générale (Fund receives 11.22% Fixed; and receives/pays return on Cadence Design Sys) (12/9/2022)	466,120	0.08
USD 812	Société Générale (Fund receives 12.07% Fixed; and receives/pays return on Broadcom) (29/9/2022)	410,072	0.06
USD 304	Société Générale (Fund receives 12.22% Fixed; and receives/pays return on Cintas) (15/10/2022)	122,936	0.02
USD 2,530	Société Générale (Fund receives 13.16% Fixed; and receives/pays return on American Tower Reit) (15/9/2022)	649,350	0.10
USD 3,357	Société Générale (Fund receives 13.2% Fixed; and receives/pays return on Prologis) (1/9/2022)	421,599	0.07
USD 4,284	Société Générale (Fund receives 13.86% Fixed; and receives/pays return on Us Bancorp) (14/10/2022)	196,507	0.03
USD 1,767	Société Générale (Fund receives 14.94% Fixed; and receives/pays return on First Republic Bank) (13/10/2022)	276,389	0.04

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 5,992	Société Générale (Fund receives 15.34% Fixed; and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland) (12/9/2022)	504,626	0.08
USD 197	Société Générale (Fund receives 15.71% Fixed; and receives/pays return on Autozone) (21/9/2022)	419,046	0.07
USD 1,041	Société Générale (Fund receives 16.61% Fixed; and receives/pays return on Eaton) (9/9/2022)	270,082	0.04
USD 3,658	Société Générale (Fund receives 16.97% Fixed; and receives/pays return on Ball) (27/9/2022)	215,097	0.03
USD 1,380	Société Générale (Fund receives 17.17% Fixed; and receives/pays return on Kla) (23/9/2022)	482,565	0.08
USD 1,000	Société Générale (Fund receives 17.2% Fixed; and receives/pays return on Sanrionew) (23/9/2022)	449,461	0.07
USD 2,842	Société Générale (Fund receives 17.56% Fixed; and receives/pays return on Crown Castle) (29/9/2022)	489,039	0.08
USD 1,770	Société Générale (Fund receives 17.83% Fixed; and receives/pays return on Tesla) (27/9/2022)	499,909	0.08
USD 5,779	Société Générale (Fund receives 8.56% Fixed; and receives/pays return on Apple) (4/10/2022)	927,984	0.14
USD 2,971	Société Générale (Fund receives 8.56% Fixed; and receives/pays return on Zoetis) (23/9/2022)	473,639	0.07
USD 1,778	Société Générale (Fund receives 8.58% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (13/10/2022)	476,681	0.07
USD 2,834	Société Générale (Fund receives 9.62% Fixed; and receives/pays return on Unitedhealth) (14/10/2022)	1,582,244	0.21
USD 1,239	BNP Paribas (Fund receives 10.06% Fixed; and receives/pays return on Hershey) (31/10/2022)	280,166	0.04
USD 4,925	BNP Paribas (Fund receives 11.05% Fixed; and receives/pays return on Amazon.com) (19/9/2022)	629,173	0.10
USD 835	BNP Paribas (Fund receives 12.12% Fixed; and receives/pays return on Humana) (15/9/2022)	406,514	0.06
USD 1,010	BNP Paribas (Fund receives 13.55% Fixed; and receives/pays return on Palo Alto Networks) (29/9/2022)	557,853	0.09
USD 1,565	BNP Paribas (Fund receives 13.98% Fixed; and receives/pays return on United Rentals) (15/9/2022)	480,519	0.07
USD 17,453	BNP Paribas (Fund receives 14.91% Fixed; and receives/pays return on Bank of America) (1/9/2022)	594,679	0.09
USD 4,928	BNP Paribas (Fund receives 15.02% Fixed; and receives/pays return on Citigroup) (14/10/2022)	241,726	0.04
USD 1,393	BNP Paribas (Fund receives 16.05% Fixed; and receives/pays return on Albemarle) (27/9/2022)	354,306	0.05
USD 1,187	BNP Paribas (Fund receives 16.4% Fixed; and receives/pays return on Vulcan Materials) (27/9/2022)	197,507	0.03
USD 356	BNP Paribas (Fund receives 16.44% Fixed; and receives/pays return on Fair Isaac) (27/9/2022)	144,643	0.03
USD 5,652	BNP Paribas (Fund receives 16.8% Fixed; and receives/pays return on Pentair) (26/10/2022)	258,389	0.04
USD 4,991	BNP Paribas (Fund receives 16.81% Fixed; and receives/pays return on CF Industries) (29/9/2022)	310,299	0.09
USD 9,560	BNP Paribas (Fund receives 16.91% Fixed; and receives/pays return on American Internationl) (29/9/2022)	497,762	0.08
USD 7,808	BNP Paribas (Fund receives 17.13% Fixed; and receives/pays return on CSX) (9/9/2022)	246,398	0.04
USD 1,956	BNP Paribas (Fund receives 17.9% Fixed; and receives/pays return on Charles Schwab) (1/9/2022)	100,459	0.02
USD 1,067	BNP Paribas (Fund receives 19.2% Fixed; and receives/pays return on DR Horton) (9/9/2022)	77,048	0.01
USD 716	BNP Paribas (Fund receives 20.46% Fixed; and receives/pays return on Equinix) (15/9/2022)	482,038	0.07
USD 1,797	BNP Paribas (Fund receives 21.33% Fixed; and receives/pays return on Eli Lilly) (27/9/2022)	549,578	0.08
USD 8,870	BNP Paribas (Fund receives 25.94% Fixed; and receives/pays return on Alphabet) (9/9/2022)	975,945	0.15
USD 5,043	BNP Paribas (Fund receives 33.69% Fixed; and receives/pays return on Synchrony Financial) (1/9/2022)	166,135	0.03
USD 3,712	BNP Paribas (Fund receives 7.43% Fixed; and receives/pays return on General Mills) (23/9/2022)	286,276	0.04
USD 1,521	BNP Paribas (Fund receives 9.07% Fixed; and receives/pays return on Accenture) (27/9/2022)	389,826	0.06

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 1,403	BNP Paribas (Fund receives 9.41% Fixed, and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (15/9/2022)	764,081	0.12
USD 3,869	BNP Paribas (Fund receives 9.65% Fixed, and receives/pays return on Hologic) (1/11/2022)	364,104	0.04
USD 1,763	BNP Paribas (Fund receives 9.86% Fixed, and receives/pays return on AvalonBay Communities) (15/9/2022)	359,796	0.06
USD 1,642	JP Morgan (Fund receives 10.4% Fixed, and receives/pays return on CME) (24/10/2022)	325,579	0.05
USD 5,566	JP Morgan (Fund receives 11.41% Fixed, and receives/pays return on International Paper) (26/10/2022)	233,092	0.04
USD 4,230	JP Morgan (Fund receives 11.82% Fixed, and receives/pays return on Apple) (31/10/2022)	686,146	0.11
USD 3,028	JP Morgan (Fund receives 11.94% Fixed, and receives/pays return on Fiserv) (26/10/2022)	312,972	0.05
USD 4,217	JP Morgan (Fund receives 12.47% Fixed, and receives/pays return on MetLife) (3/11/2022)	275,212	0.04
USD 2,047	JP Morgan (Fund receives 12.5% Fixed, and receives/pays return on Home Depot) (4/10/2022)	607,528	0.09
USD 4,283	JP Morgan (Fund receives 12.62% Fixed, and receives/pays return on Alphabet) (29/9/2022)	475,790	0.07
USD 3,685	JP Morgan (Fund receives 13.54% Fixed, and receives/pays return on Nucor) (21/10/2022)	488,016	0.08
USD 4,921	JP Morgan (Fund receives 13.95% Fixed, and receives/pays return on Masco) (15/9/2022)	251,972	0.04
USD 1,893	JP Morgan (Fund receives 15.6% Fixed, and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland) (27/10/2022)	162,806	0.03
USD 10,239	JP Morgan (Fund receives 16.28% Fixed, and receives/pays return on Alcoa) (14/10/2022)	507,431	0.08
USD 886	JP Morgan (Fund receives 21.74% Fixed, and receives/pays return on FedEx) (23/9/2022)	189,752	0.03
USD 2,907	JP Morgan (Fund receives 7.17% Fixed, and receives/pays return on Walmart) (22/9/2022)	387,489	0.06
USD 3,176	JP Morgan (Fund receives 7.74% Fixed, and receives/pays return on Paychex) (22/9/2022)	387,242	0.06
USD 8,788	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed, and receives/pays return on Comcast) (23/9/2022)	320,474	0.05
USD 4,010	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed, and receives/pays return on CVS Health) (19/9/2022)	350,951	0.06
USD 3,051	JP Morgan (Fund receives 9.33% Fixed, and receives/pays return on Electronic Arts) (19/9/2022)	388,118	0.06
USD 2,956	JP Morgan (Fund receives 9.99% Fixed, and receives/pays return on Hilton Worldwide) (24/10/2022)	360,550	0.06
USD 250	Credit Suisse (Fund receives 10.05% Fixed, and receives/pays return on Chipotle Mexican Grill) (21/9/2022)	397,529	0.06
USD 4,957	Credit Suisse (Fund receives 10.7% Fixed, and receives/pays return on Oracle) (12/9/2022)	369,784	0.06
USD 1,935	Credit Suisse (Fund receives 10.9% Fixed, and receives/pays return on Microsoft) (21/9/2022)	529,235	0.08
USD 1,342	Credit Suisse (Fund receives 13.2% Fixed, and receives/pays return on Goldman Sachs) (1/9/2022)	420,643	0.07
USD 8,579	Credit Suisse (Fund receives 13.95% Fixed, and receives/pays return on Pfizer) (2/11/2022)	390,937	0.06
USD 1,669	Credit Suisse (Fund receives 13.95% Fixed, and receives/pays return on United Parcel Service) (25/10/2022)	323,545	0.05
USD 2,114	Credit Suisse (Fund receives 14.7% Fixed, and receives/pays return on NVIDIA) (21/9/2022)	322,486	0.05
USD 13,932	Credit Suisse (Fund receives 14.9% Fixed, and receives/pays return on Bank of America) (13/10/2022)	479,882	0.07
USD 648	Credit Suisse (Fund receives 15.39% Fixed, and receives/pays return on Martin Marietta Materials) (31/10/2022)	189,717	0.03
USD 686	Credit Suisse (Fund receives 15.65% Fixed, and receives/pays return on Palo Alto Networks) (16/11/2022)	384,231	0.06
USD 4,699	Credit Suisse (Fund receives 16.45% Fixed, and receives/pays return on Bank of New York Mellon) (14/10/2022)	197,389	0.03
USD 1,058	Credit Suisse (Fund receives 26.45% Fixed, and receives/pays return on Tractor Supply) (21/10/2022)	199,246	0.03
USD 2,358	Credit Suisse (Fund receives 8.75% Fixed, and receives/pays return on Marsh & McLennan) (21/11/2022)	387,224	0.06

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 7,184	Credit Suisse (Fund receives 9.05% Fixed, and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb) (21/9/2022)	484,660	0.08
USD 2,343	UBS (Fund receives 12.1% Fixed, and receives/pays return on Lowe's) (4/10/2022)	462,571	0.07
USD 2,062	Goldman Sachs (Fund receives 11.25% Fixed, and receives/pays return on Johnson & Johnson) (8/9/2022)	385,814	0.06
USD 2,737	Goldman Sachs (Fund receives 11.42% Fixed, and receives/pays return on Ecolab) (23/9/2022)	455,468	0.07
USD 990	Goldman Sachs (Fund receives 13.86% Fixed, and receives/pays return on Hasbro) (8/9/2022)	78,596	0.01
USD 879	Goldman Sachs (Fund receives 14.37% Fixed, and receives/pays return on Elevance Health) (8/9/2022)	424,159	0.07
USD 3,371	Goldman Sachs (Fund receives 19.48% Fixed, and receives/pays return on Truist Financial) (8/9/2022)	160,173	0.03
USD 11,603	Nomura (Fund receives 18.15% Fixed, and receives/pays return on Corning) (12/9/2022)	402,211	0.06
USD 164	Citigroup (Fund receives 11.39% Fixed, and receives/pays return on Autozone) (21/9/2022)	348,548	0.05
USD 6,659	Citigroup (Fund receives 12.65% Fixed, and receives/pays return on Apple) (12/9/2022)	1,059,760	0.17
USD 3,359	Citigroup (Fund receives 14.39% Fixed, and receives/pays return on Microsoft) (12/9/2022)	886,721	0.14
USD 1,366	Citigroup (Fund receives 16.09% Fixed, and receives/pays return on Visa) (9/9/2022)	281,043	0.04
USD 2,060	Citigroup (Fund receives 17.94% Fixed, and receives/pays return on DuPont de Nemours) (9/9/2022)	118,020	0.02
USD 4,319	Citigroup (Fund receives 22.43% Fixed, and receives/pays return on Citizens Financial) (8/9/2022)	159,827	0.03
USD 793	Citigroup (Fund receives 23.93% Fixed, and receives/pays return on Equifax) (9/9/2022)	151,579	0.02
USD 10,609	Citigroup (Fund receives 8.11% Fixed, and receives/pays return on Coca-Cola) (12/9/2022)	661,179	0.10
USD 7,174	Citigroup (Fund receives 8.59% Fixed, and receives/pays return on Graphic Packaging) (12/9/2022)	161,434	0.03
Total Equity Linked Notes		48,067,112	7.46
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		601,340,052	93.28
Total Portfolio		601,340,052	93.28
Other Net Assets		43,344,182	6.72
Total Net Assets (EUR)		644,684,234	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
CHF	1,474,392	EUR	1,453,639	Standard Chartered Bank	21/9/2022	47,651
EUR	1,181,365	AUD	1,762,974	Westpac	21/9/2022	(26,177)
EUR	2,991,935	SEK	31,390,302	Bank of America	21/9/2022	82,410
EUR	7,842,779	CHF	8,095,299	HSBC Bank	21/9/2022	(419,716)
EUR	20,844,212	GBP	18,049,342	Standard Chartered Bank	21/9/2022	20,287
EUR	2,899,888	JPY	408,536,412	Deutsche Bank	21/9/2022	(36,269)
EUR	861,473	CHF	863,680	State Street	21/9/2022	(31,661)
EUR	1,184,163	GBP	1,007,316	Royal Bank of Canada	21/9/2022	26,410
EUR	23,684	GBP	20,000	UBS	14/9/2022	419
EUR	17,428,384	GBP	14,730,000	Goldman Sachs	14/9/2022	273,916
EUR	8,208,908	USD	8,378,000	Goldman Sachs	14/9/2022	(183,393)
EUR	179,735	USD	180,000	BNP Paribas	14/9/2022	(41)
EUR	42,067,857	USD	42,082,500	BNP Paribas	21/9/2022	102,982
EUR	61,087,034	USD	61,099,890	Barclays	21/9/2022	86,966
EUR	84,936,710	USD	84,921,096	Morgan Stanley	21/9/2022	179,289
GBP	1,991,847	EUR	2,316,516	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(7,839)
GBP	1,123,197	EUR	1,321,863	Bank of America	21/9/2022	(19,696)
GBP	1,900,000	EUR	2,244,236	Morgan Stanley	14/9/2022	(47,289)
JPY	247,784,072	EUR	1,779,907	Standard Chartered Bank	21/9/2022	6,609
SEK	7,054,844	EUR	662,396	HSBC Bank	21/9/2022	1,027
USD	12,833,661	EUR	12,063,004	HSBC Bank	21/9/2022	668,089
Net unrealised appreciation						621,162
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 291,398,042)						621,162

ESG Global Conservative Income Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(1)	EUR	Euro Bund	August 2022	146,220	3,830
(226)	EUR	Euro BOBL	September 2022	27,847,720	226,260
(90)	EUR	Euro Bund	September 2022	13,339,800	175,700
(152)	EUR	Euro Schatz	September 2022	16,518,320	85,360
(11)	EUR	Euro-BTP	September 2022	1,329,229	4,800
(94)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	18,596,426	662,543
1,772	USD	EUR/USD Future	September 2022	221,792,054	(14,499,206)
(16)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	2,179,561	21,991
(200)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	23,411,797	130,637
1	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	117,059	(349)
(102)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	15,360,319	(86,822)
(20)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	2,217,013	10,008
Total				343,045,499	(13,292,248)

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation EUR	Market Value EUR
3,163	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 100	16/9/2022	(84,175)	101,698
3,670	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 850	21/10/2022	(20,579)	301,526
Total (EUR underlying exposure - EUR 7,872,213)						(74,754)	403,124

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
(3,163)	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 300	16/9/2022	83,325	(8,812)
(3,670)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 650	21/10/2022	37,598	(148,064)
Total (EUR underlying exposure - EUR 3,105,096)						121,523	(154,876)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation EUR	Market Value EUR
EUR 3,100,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX XO 37 V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	(26,400)	3,667
EUR 2,400,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX XO 37 V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(4,793)	24,877
EUR 2,400,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating ITRAXX XO 37 V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	19/10/2022	(21)	459
Total (EUR underlying exposure -EUR 1,021,327)				(31,194)	29,003

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Conservative Income Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
EUR (2,400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating (TRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/09/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	13,344	(11,280)
Total (EUR underlying exposure - EUR 439,937)				13,344	(11,280)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Multi-Asset Income Fund(1)

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Guernsey		
250,000	Bluefield Solar Income Fund	416,729	0.26
128,971	Syncona	295,089	0.19
		711,818	0.45
	Ireland		
282,092	iShares Green Bond Index Fund IE*	2,716,022	1.72
	Luxembourg		
949,663	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Impact Bond Fund*	9,344,683	5.91
	United Kingdom		
773,007	Greencoat UK Wind Fund	1,476,770	0.94
168,745	Gresham House Energy Storage Fund	332,029	0.21
		1,808,799	1.15
Total Funds		14,580,972	9.23
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
181,772	APM Human Services International	418,582	0.26
22,461	NEXTDC	161,480	0.10
9,452	Transurban	90,432	0.06
		670,494	0.42
	Belgium		
423	Aedifica	40,837	0.02
995	Ageas	39,769	0.01
1,861	KBC	88,398	0.06
		149,004	0.09
	Brazil		
5,663	Arezzo Industria e Comercio	101,896	0.06
46,937	B3 - Brasil Bolsa Balcao	110,442	0.07
92,556	Hapvida Participacoes e Investimentos	131,420	0.08
14,707	Iguatemi	56,909	0.04
202,553	MRV Engenharia e Participacoes	403,042	0.26
31,440	Sendas Distribuidora	111,878	0.07
		915,587	0.58
	Canada		
22,951	Brookfield Renewable	884,827	0.56
6,314	Hydro One	170,966	0.11
24,306	Nutrien West	638,900	0.40
11,004	TELUS	249,363	0.16
		1,944,056	1.23
	Cayman Islands		
11,100	Alibaba	133,365	0.08
1,534	Alibaba	149,642	0.10
825	Baidu	90,775	0.06
21,000	China Mengniu Dairy	96,397	0.06
15,584	GDS	54,197	0.03
9,671	IHS	36,449	0.02
20,625	Longfor	67,273	0.04
2,100	Tencent	97,547	0.06
1,250	Tencent	51,937	0.03
74,000	Xinyi Solar	102,294	0.06
		870,686	0.54
	China		
21,500	China Merchants Bank	110,366	0.07
107,438	China Three Gorges Renewables	94,396	0.06
15,900	Haier Smart Home	59,623	0.04
20,029	Haier Smart Home	65,839	0.04
13,840	LONGi Green Energy Technology	102,712	0.07
2,700	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	116,822	0.07
		550,368	0.35
	Denmark		
900	Chr Hansen	52,868	0.03
641	DSV	94,243	0.06
4,050	Novo Nordisk	434,194	0.27
5,834	Orsted	578,068	0.37
5,061	Tryg	137,500	0.09
11,066	Vestas Wind Systems	282,555	0.18
		1,579,729	1.00
	Egypt		
27,962	Commercial International Bank Egypt	55,453	0.04
	Finland		
1,619	Kone	65,323	0.04
10,494	Nordea Bank	90,159	0.06
2,044	Sampo	92,306	0.06
		255,789	0.16
	France		
1,126	Air Liquide*	142,613	0.09
2,559	BNP Paribas	119,582	0.08
1,807	Cie de Saint-Gobain	73,342	0.04
1,402	Eiffage	124,327	0.08
1,198	EssilorLuxottica	182,654	0.12
3,138	Eurazeo	48,832	0.03
66	Hermes International	88,642	0.06
354	Kering	181,069	0.11
614	L'Oreal	213,395	0.13
3,182	Sanofi	430,810	0.27
152	Sartorius Stedim Biotech	56,599	0.04
5,210	Schneider Electric	629,659	0.40
255	Teleperformance	74,007	0.05
		2,365,450	1.50
	Germany		
4,079	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	176,371	0.11
3,156	Hamburger Hafen und Logistik	58,544	0.02
6,107	LEG Immobilien	466,654	0.30

*Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10
†Investment in connected party fund, see further information in Note 10
‡All or a portion of this security represents a security on loan

(1)Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
135	Siafarmus	57,238	0.04
12,808	Vimovia	951,216	0.22
		1,090,025	0.69
	Greece		
26,660	National Bank of Greece	85,482	0.05
	Hong Kong		
10,800	AIA	104,510	0.07
61,765	Hang Lung Properties	102,934	0.06
		207,444	0.13
	Hungary		
652	OTP Bank Nyrt	13,911	0.01
	India		
3,413	Axis Bank	359,729	0.10
1,928	HDFC Bank	118,649	0.08
3,054	Hindustan Unilever	102,232	0.07
6,580	ICICI Bank	144,782	0.09
7,084	Infosys	130,983	0.08
		856,375	0.42
	Indonesia		
3,057,771	Bank Rakyat Indonesia Persero	894,103	0.56
10,340,400	Dayamitra Telekomunikasi	550,373	0.35
		1,444,476	0.91
	Ireland		
1,012,797	Greencoat Renewables	1,246,287	0.79
232	Linde	65,916	0.04
573	STERIS	115,763	0.07
		1,427,966	0.90
	Italy		
41,118	Enel	195,970	0.13
628	ERG	20,024	0.01
8,264	Infrastrutture Wireless Italiane	88,832	0.04
29,038	Terna - Rete Elettrica Nazionale*	210,384	0.13
		495,210	0.31
	Japan		
16,200	Asahi	242,991	0.16
86	Canadian Solar Infrastructure Fund	86,037	0.05
4,562	KDDI	140,589	0.09
1,400	Nidec	94,043	0.06
2,192	West Japan Railway	85,762	0.06
		649,422	0.41
	Jersey		
1,078	Aptiv	102,333	0.06
1,556	Fergoson	181,712	0.11
		284,045	0.17
	Kazakhstan		
1,330	Kaspi KZ JSC	81,396	0.05
	Malaysia		
37,600	Malayan Banking	75,360	0.05
94,000	Public Bank	98,926	0.06
		174,286	0.11
	Mexico		
12,308	Arca Continental	85,129	0.05
21,232	Grupo Financiero Banorte	127,539	0.08
75,008	Wal-Mart de Mexico	249,784	0.16
		462,451	0.29
	Netherlands		
193	ASML	95,537	0.06
1,648	Koninklijke DSM	211,612	0.13
42,764	Koninklijke KPN	135,877	0.09
		443,026	0.28
	New Zealand		
8,503	Vector	24,484	0.02
	Norway		
4,602	Gjensidige Forsikring	90,535	0.06
	Panama		
1,276	Copa	92,076	0.06
	Portugal		
39,674	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS	87,006	0.05
	Saudi Arabia		
2,475	Leejam Sports	55,131	0.03
	Singapore		
5,088	DBS	110,704	0.08
42,500	Singapore Telecommunications	79,687	0.05
		190,391	0.13
	South Africa		
795	Capitec Bank	86,717	0.06
4,005	Gold Fields	32,568	0.02
3,922	Gold Fields	31,897	0.02
76,960	Life Healthcare	90,629	0.06
		251,721	0.16
	South Korea		
2,823	Hana Financial	82,840	0.06
2,290	KB Financial	82,444	0.05
4,217	Samsung Electronics	188,221	0.12
2,665	Samsung Electronics	117,553	0.07
788	Samsung SDI	352,304	0.22
		823,362	0.52
	Spain		
3,568	ACCIONA Energias Renovables	150,135	0.10
634	Aena SME	95,458	0.05
1,684	Amadeus IT	89,459	0.06
5,987	Cellnex Telecom*	235,750	0.15
31,671	EDP Renovaveis	776,590	0.49
16,214	Industria de Diseno Textil	354,753	0.22
		1,892,155	1.07
	Sweden		
1,818	Alfa Laval	50,494	0.03
12,049	Epiroc	188,209	0.12
3,857	Epiroc	53,606	0.04
12,102	Tele2	130,827	0.08
4,310	Volvo	68,715	0.04
		491,851	0.31
	Switzerland		
266	Flughafen Zurich	44,842	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund[1] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
7,596	Landis+Gyr	442,481	0.28
279	Lonza	161,215	0.10
1,623	Nestle	190,742	0.12
2,505	Novartis	202,857	0.13
546	Roche	177,239	0.11
184	SGS	328,736	0.54
294	Sika	67,153	0.04
1,618	TE Connectivity	205,664	0.13
872	Zurich Insurance	386,332	0.25
		2,097,249	1.33
	Taiwan		
11,000	Accton Technology	102,456	0.07
28,000	Far EasTone Telecommunications	68,810	0.04
7,000	MediaTek	163,396	0.10
8,651	Taiwan Semiconductor Manufacturing	750,145	0.48
		1,084,807	0.67
	Thailand		
143,100	Bangkok Dusit Medical Services	114,794	0.07
	United Arab Emirates		
46,794	Abu Dhabi Commercial Bank	115,527	0.07
64,797	Aldar Properties	85,032	0.06
		200,559	0.13
	United Kingdom		
3,623	AstraZeneca	454,568	0.29
11,713	Auto Trader	89,197	0.06
4,180	Compass	90,472	0.06
7,294	Halma	177,902	0.11
473,134	Home Reit	643,707	0.41
19,457	Pearson	196,142	0.12
13,933	Phoenix	97,756	0.06
28,160	Prudential	297,409	0.19
6,940	Reckitt Benckiser	459,709	0.29
12,568	RELX	332,726	0.21
641,912	Sdcl Energy Efficiency Income Trust	882,274	0.56
8,068	Severn Trent	196,740	0.13
17,459	Smart Metering Systems	184,635	0.12
11,881	Standard Chartered	82,532	0.05
103,006	Taylor Wimpey	129,619	0.08
365,430	Triple Point Social Housing Reit	381,063	0.24
		4,696,600	2.96
	United States		
1,610	AbbVie	216,573	0.14
2,775	Agilent Technologies	360,495	0.23
861	Alexandria Real Estate Equities	132,331	0.09
10,758	Allstate	240,692	0.15
570	American Tower	145,561	0.09
275	American Water Works	41,723	0.03
1,125	Assurant	178,144	0.11
7,404	Avangrid	369,089	0.23
1,580	Ball	89,891	0.06
85	Cable One	74,752	0.05
5,223	Citizens Financial	191,319	0.12
3,679	Clearway Energy	133,103	0.08
670	Consolidated Edison	65,975	0.04
980	Crown	90,160	0.06
1,737	Danaher	475,660	0.30
125	Equinix	82,152	0.05
373	Estee Lauder	96,249	0.06
1,849	Eversource Energy	167,223	0.11
2,840	Exelon	125,585	0.08
2,504	Fidelity National Information Services	233,348	0.15
664	Global Payments	93,465	0.06
4,100	ICF International	434,720	0.28
2,369	Intercontinental Exchange	220,005	0.14
770	International Flavors & Fragrances	86,870	0.05
637	Intuit	278,324	0.17
1,669	Jack Henry & Associates	329,511	0.21
1,309	Microsoft	347,945	0.22
5,000	Mueller Water Products	57,000	0.04
2,634	Otis Worldwide	191,413	0.12
1,375	Paychex	171,160	0.11
3,730	Physicians Realty Trust	63,186	0.04
640	SBA Communications	209,958	0.13
1,700	SLM	99,008	0.07
5,849	Synchrony Financial	192,192	0.12
325	Thermo Fisher Scientific	180,973	0.12
2,275	Trimble	146,100	0.09
451	UnitedHealth	235,969	0.15
1,064	Visa	215,098	0.14
2,276	Wallbox	175,582	0.11
2,738	Yum China	135,285	0.09
630	Zoetis	99,918	0.06
4,855	Zurn Elkay Water Solutions	134,829	0.08
		7,099,696	4.82
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		36,430,568	23.05
BONDS			
	Australia		
USD 158,000	FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	146,705	0.09
USD 28,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	22,174	0.02
USD 26,000	Westpac Banking 3.133% 18/11/2041	18,938	0.01
		187,817	0.12
	Canada		
USD 155,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	138,997	0.09
USD 135,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	121,315	0.08
USD 99,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 5.75% 15/4/2025	96,582	0.06

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 11,000	ATS Automation Tooling Systems 4.125% 15/12/2028	9,691	0.01
USD 22,000	Bank of Nova Scotia/The 1.35% 24/6/2026	19,776	0.01
USD 270,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	255,485	0.16
USD 12,000	Bombardier 7.5% 15/3/2025	11,812	0.01
USD 199,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	189,839	0.12
USD 20,000	Canadian National Railway 3.85% 5/8/2032	19,589	0.01
USD 20,000	Canadian National Railway 4.45% 20/1/2049	19,421	0.01
USD 70,000	Canadian Pacific Railway 3% 2/12/2041	55,776	0.04
USD 93,000	Clarivate Global 6.75% 15/6/2025	92,698	0.06
USD 117,000	Clarivate Global / Clarivate US Finance 6.25% 15/8/2026	115,858	0.07
USD 613,000	Clarivate Global / Clarivate US Finance II 5% 15/5/2027	601,003	0.38
USD 43,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	37,279	0.02
USD 7,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	6,572	0.01
USD 26,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	22,081	0.01
USD 11,000	GFL Environmental 4.25% 1/6/2025	10,541	0.01
USD 75,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	63,863	0.04
USD 42,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	36,615	0.02
USD 18,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	17,417	0.01
USD 17,000	Masonite International 3.5% 15/2/2030	13,761	0.01
USD 231,000	Open Text 3.875% 15/2/2028	197,376	0.12
USD 71,000	Open Text 3.875% 1/12/2029	57,550	0.04
USD 25,000	Rogers Communications 3.7% 15/11/2049	19,211	0.01
USD 25,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	22,942	0.02
USD 4,000	Rogers Communications 4.35% 1/5/2049	3,408	0.00
USD 40,000	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	35,742	0.02
USD 50,000	Royal Bank of Canada 0.97% 26/7/2024	49,924	0.03
USD 29,000	Toronto-Dominion Bank/The 1.25% 10/9/2026	25,809	0.02
USD 114,000	Videotron 3.625% 15/6/2029	94,764	0.06
		2,452,646	1.55
	Cayman Islands		
USD 42,126	Global Aircraft Leasing 6.5% 15/9/2024	34,643	0.02
	Denmark		
USD 345,000	Danske Bank 7% 26/12/2170	329,644	0.21
	Finland		
USD 66,000	Nokia 4.375% 12/6/2027	61,912	0.05
USD 154,000	Nokia 6.625% 15/5/2039	155,362	0.10
USD 500,000	Nordea Bank 6.625% 26/9/2170	492,548	0.31
		729,422	0.46
	France		
USD 200,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	158,250	0.10
USD 619,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	511,612	0.32
USD 250,000	Credit Agricole 4.75% 23/9/2171	196,364	0.13
USD 400,000	Iliad 5.5% 15/10/2026	366,044	0.23
USD 200,000	Iliad 7% 15/10/2028	184,440	0.12
		1,416,610	0.90
	Germany		
USD 200,000	Allianz 3.2% 30/4/2171	152,797	0.09
USD 400,000	Allianz 3.5% 30/4/2171	348,546	0.22
USD 200,000	Deutsche Bank 2.129% 24/11/2026	176,536	0.11
USD 400,000	Deutsche Bank 6% 30/4/2171	329,102	0.21
		1,006,981	0.63
	Ireland		
USD 250,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.5% 15/1/2025	239,315	0.15
	Italy		
USD 333,000	UniCredit 8% 3/6/2171	320,176	0.20
	Japan		
USD 45,000	Honda Motor 2.967% 10/3/2032	40,580	0.02
USD 300,000	Mitsubishi UFJ Financial 0.953% 19/7/2025	260,246	0.16
USD 56,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.632% 14/7/2026	52,321	0.03
USD 59,000	Sumitomo Mitsui Financial 3.544% 17/1/2028	56,100	0.04
USD 200,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	168,281	0.11
		597,528	0.38
	Jersey		
USD 64,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	40,602	0.03
USD 25,000	Aptiv / Aptiv 4.15% 1/5/2052	18,821	0.01
		59,423	0.04
	Luxembourg		
USD 203,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	169,533	0.11
USD 268,000	Altice France 10.5% 15/5/2027	232,707	0.15
USD 36,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	33,034	0.02
USD 10,000	DH Europe Finance II 2.05% 15/11/2022	9,971	0.00
USD 209,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2029	169,747	0.11
USD 60,000	Telecom Italia Capital 6% 30/9/2034	48,268	0.03
USD 84,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	70,284	0.04
USD 5,000	Telecom Italia Capital 7.2% 18/7/2036	4,233	0.00

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 16,000	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2036	13,790	0.01
USD 200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	184,000	0.12
		936,079	0.59
	Netherlands		
USD 98,000	Diamond BC 4.625% 1/10/2029	85,682	0.05
USD 283,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	242,143	0.15
USD 200,000	Enel Finance International 1.375% 12/7/2026	174,769	0.11
USD 200,000	ING Group 3.875% 16/11/2170	147,593	0.10
USD 150,000	JDE Peet's 1.375% 15/1/2027	128,071	0.08
USD 54,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	43,760	0.03
USD 13,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	10,512	0.00
USD 39,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 11/5/2041	28,046	0.02
USD 18,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	17,089	0.01
USD 11,000	Sensata Technologies 5% 1/10/2025	10,798	0.01
USD 9,000	Sensata Technologies 5.625% 1/11/2024	9,057	0.01
USD 298,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	283,070	0.18
USD 314,000	Ziggo Bond 6.125% 29/2/2030	250,067	0.16
		1,430,047	0.91
	Spain		
USD 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.125% 16/2/2171	171,589	0.11
	Switzerland		
USD 300,000	UBS 1.008% 30/7/2024	291,106	0.19
USD 500,000	UBS 3.875% 2/12/2170	416,637	0.26
		707,743	0.45
	United Kingdom		
USD 15,000	AstraZeneca 6.45% 15/9/2037	17,746	0.01
USD 200,000	Barclays 4.375% 12/1/2026	196,443	0.12
USD 300,000	Barclays 6.125% 15/12/2170	277,487	0.18
USD 250,000	Barclays 7.75% 15/12/2170	243,903	0.16
USD 255,000	Barclays 8% 15/12/2170	248,458	0.16
USD 200,000	HSBC 4.583% 19/6/2029	189,318	0.12
USD 250,000	HSBC 6.375% 17/3/2171	240,896	0.15
USD 200,000	Lloyds Banking 3.574% 7/11/2028	185,490	0.12
USD 200,000	Lloyds Banking 7.5% 27/12/2170	195,997	0.12
USD 310,000	Merlin Entertainments 5.75% 15/6/2026	293,861	0.19
USD 200,000	Standard Chartered 1.319% 14/10/2023	199,162	0.13
USD 200,000	Virgin O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	160,796	0.10
USD 200,000	Virgin O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	162,486	0.10
USD 86,000	Vodafone 3.25% 4/6/2081	74,707	0.05
USD 26,000	Vodafone 4.25% 17/9/2050	21,509	0.01
USD 13,000	Vodafone 5.25% 30/5/2048	12,251	0.01
USD 209,000	Vodafone 7% 4/4/2079	214,872	0.14
		2,935,211	1.86
	United States		
USD 55,000	1 Automotive 4% 15/9/2028	47,360	0.03
USD 68,000	AbbVie 3.8% 14/3/2025	66,828	0.04
USD 43,000	AbbVie 3.8% 15/3/2025	42,486	0.03
USD 35,000	AbbVie 4.25% 21/11/2049	31,223	0.02
USD 4,000	AbbVie 4.3% 14/5/2036	3,749	0.00
USD 43,000	AbbVie 4.4% 6/11/2042	39,246	0.03
USD 15,000	AbbVie 4.45% 14/5/2046	13,754	0.01
USD 12,000	AbbVie 4.5% 14/5/2035	11,578	0.01
USD 17,000	AbbVie 4.55% 15/3/2035	16,451	0.01
USD 10,000	AbbVie 4.7% 14/5/2045	9,394	0.01
USD 15,000	AbbVie 4.75% 15/3/2045	14,175	0.01
USD 6,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	5,569	0.00
USD 12,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	11,311	0.01
USD 41,000	ACI Worldwide 5.75% 15/8/2026	40,787	0.03
USD 4,000	AdaptHealth 5.125% 1/3/2030	3,439	0.00
USD 63,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	59,637	0.04
USD 19,000	Advent US 9% 15/4/2025	19,092	0.01
USD 5,000	ADT Security 4.125% 1/8/2029	4,265	0.00
USD 93,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	78,856	0.05
USD 3,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	2,864	0.00
USD 241,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	239,690	0.15
USD 3,000	Aetna 3.875% 15/8/2047	2,487	0.00
USD 31,000	Aetna 4.75% 15/3/2044	28,710	0.02
USD 106,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	104,683	0.07
USD 82,000	Air Lease 1.875% 15/8/2026	72,067	0.05
USD 40,000	Air Lease 2.875% 15/1/2026	37,095	0.02
USD 17,000	Air Lease 3.375% 1/7/2025	16,170	0.01
USD 20,000	Air Lease 3.75% 1/6/2026	18,972	0.01
USD 3,000	Air Products and Chemicals 1.5% 15/10/2025	2,801	0.00
USD 190,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	170,516	0.11
USD 81,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	74,198	0.05
USD 41,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	36,844	0.02
USD 164,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	156,240	0.10
USD 4,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	3,049	0.00
USD 29,000	Alexandria Real Estate Equities 2.75% 15/12/2029	17,514	0.01
USD 43,000	Alexandria Real Estate Equities 3.95% 15/1/2028	41,550	0.03

(1)Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 57,000	Alexandria Real Estate Equities 4.9% 15/12/2030	56,962	0.04
USD 191,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	173,004	0.11
USD 269,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	251,258	0.16
USD 377,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	346,564	0.22
USD 236,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	221,968	0.14
USD 105,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	95,415	0.06
USD 37,000	Ally Financial 2.2% 2/11/2028	30,816	0.02
USD 507,000	Ally Financial 4.7% 15/8/2171	422,189	0.27
USD 17,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	17,188	0.01
USD 20,000	Alphabet 1.9% 15/8/2040	14,297	0.01
USD 37,000	Alphabet 2.05% 15/8/2050	24,813	0.02
USD 9,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	6,371	0.00
USD 14,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	9,560	0.01
USD 101,000	Amazon.com 3.15% 22/8/2027	98,097	0.06
USD 13,000	Amazon.com 3.25% 12/5/2061	10,035	0.01
USD 63,000	Amazon.com 3.875% 22/8/2037	59,725	0.04
USD 11,000	Amazon.com 4.05% 22/8/2047	10,312	0.01
USD 10,000	Amazon.com 4.1% 13/4/2062	9,161	0.01
USD 30,000	AMC Entertainment 7.5% 15/2/2029	25,831	0.02
USD 13,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	10,629	0.01
USD 9,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	8,369	0.01
USD 264,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	290,691	0.18
USD 80,668	American Airlines Advantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	77,091	0.05
USD 306,420	American Airlines Advantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	278,440	0.18
USD 40,000	American Express 3.4% 22/2/2024	39,680	0.02
USD 879,000	American Express 3.55% 15/9/2170	157,918	0.48
USD 25,000	American Express 3.95% 1/8/2025	24,772	0.02
USD 109,000	American Honda Finance 1.2% 8/7/2025	101,086	0.06
USD 20,000	American International 4.75% 1/4/2048	19,109	0.01
USD 6,000	American International 4.8% 10/7/2045	5,638	0.00
USD 24,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	19,034	0.01
USD 57,000	American Tower 2.1% 15/6/2030	46,344	0.03
USD 20,000	American Tower 2.7% 15/4/2031	16,767	0.01
USD 6,000	American Tower 2.9% 15/1/2030	5,210	0.00
USD 30,000	American Tower 3.375% 15/5/2024	29,574	0.02
USD 40,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	37,939	0.02
USD 5,000	American Tower 3.55% 15/7/2027	4,744	0.00
USD 33,000	American Tower 3.8% 15/8/2029	27,882	0.02
USD 23,000	American Tower 3.95% 15/3/2029	21,668	0.01
USD 2,000	Amgen 2% 15/1/2032	1,636	0.00
USD 12,000	Amgen 2.45% 21/2/2050	10,551	0.01
USD 63,000	Amgen 5% 15/1/2062	37,929	0.02
USD 10,000	Amgen 4.2% 22/2/2052	8,839	0.01
USD 16,000	Amgen 4.4% 22/2/2062	14,095	0.01
USD 114,000	AMN Healthcare 4% 15/4/2029	99,232	0.06
USD 93,000	AMN Healthcare 4.625% 1/10/2027	86,208	0.05
USD 41,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	35,956	0.02
USD 17,000	Analog Devices 2.8% 1/10/2041	13,416	0.01
USD 11,000	Analog Devices 2.95% 1/4/2025	10,783	0.01
USD 84,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	64,079	0.04
USD 16,000	APi DE 4.125% 15/7/2029	13,064	0.01
USD 14,000	APi DE 4.75% 15/10/2029	11,692	0.01
USD 22,000	Apple 2.2% 11/9/2029	19,799	0.01
USD 22,000	Apple 2.65% 11/5/2050	16,319	0.01
USD 19,000	Apple 2.65% 8/2/2051	14,087	0.01
USD 8,000	Apple 2.7% 5/8/2051	5,993	0.00
USD 20,000	Apple 2.95% 11/9/2049	15,821	0.01
USD 21,000	Apple 3.45% 9/2/2045	18,400	0.01
USD 39,000	Apple 3.85% 4/8/2046	35,981	0.02
USD 30,000	Apple 3.95% 8/8/2052	28,139	0.02
USD 8,000	Apple 4.5% 23/2/2036	8,339	0.01
USD 35,000	Apple 4.65% 23/2/2046	36,179	0.02
USD 63,000	Applied Materials 3.3% 1/4/2027	61,876	0.04
USD 69,000	APX 5.75% 15/7/2029	72,409	0.05
USD 123,000	APX 6.75% 15/2/2027	126,553	0.08
USD 35,000	Aramark Services 5% 1/4/2025	34,227	0.02
USD 51,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	47,064	0.03
USD 61,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	60,299	0.03
USD 499,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	326,722	0.21
USD 209,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	197,315	0.12
USD 17,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	15,311	0.01
USD 17,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	14,542	0.01
USD 21,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	17,639	0.01
USD 204,000	Ashland 3.375% 1/9/2031	171,457	0.11
USD 54,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	42,526	0.03
USD 10,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	8,956	0.01
USD 3,000	AstraZeneca Finance 2.25% 28/5/2031	2,618	0.00

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 26,000	Autodesk 2.4% 15/12/2031	21,643	0.01
USD 50,000	Autodesk 3.5% 15/6/2027	48,411	0.03
USD 99,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	86,143	0.05
USD 176,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	162,124	0.10
USD 117,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	84,269	0.04
USD 68,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	56,426	0.03
USD 44,000	Avient 7.125% 1/8/2030	43,420	0.03
USD 47,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	41,184	0.03
USD 391,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	325,476	0.21
USD 272,000	Axalta Coating Systems / Axalta Coating Systems Dutch B 4.75% 15/6/2027	250,648	0.16
USD 195,000	Ball 2.875% 15/8/2030	158,996	0.10
USD 254,000	Ball 3.125% 15/9/2031	207,044	0.13
USD 299,000	Ball 4.875% 15/3/2026	291,323	0.19
USD 211,000	Bank of America 0.981% 25/9/2025	195,937	0.12
USD 100,000	Bank of America 1.197% 24/10/2026	89,532	0.06
USD 104,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	94,758	0.06
USD 7,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	6,287	0.00
USD 75,000	Bank of America 1.843% 4/2/2033	72,104	0.05
USD 60,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031	53,944	0.04
USD 28,000	Bank of America 2.551% 11/3/2032	23,453	0.01
USD 34,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	28,476	0.02
USD 10,000	Bank of America 2.884% 22/10/2030	8,751	0.01
USD 40,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	33,889	0.02
USD 67,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	62,443	0.04
USD 70,000	Bank of America 4.271% 23/7/2029	67,339	0.04
USD 205,000	Bank of America 4.375% 27/4/2171	177,035	0.11
USD 28,000	Bank of America 4.443% 20/1/2048	25,999	0.02
USD 35,000	Bank of America 4.571% 27/4/2033	33,789	0.02
USD 27,000	Bank of America 4.75% 21/4/2045	24,665	0.02
USD 14,000	Bank of America 5% 21/1/2044	13,709	0.01
USD 25,000	Bank of America 5.015% 22/7/2033	24,934	0.02
USD 259,000	Bank of New York Mellon 3.7% 20/3/2171	237,702	0.15
USD 325,000	Bank of New York Mellon 4.625% 20/3/2171	299,793	0.19
USD 3,000	Bausch 5.25% 23/6/2045	2,990	0.00
USD 32,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	26,949	0.02
USD 79,000	Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	76,928	0.05
USD 2,000	Becton Dickinson 3.734% 15/12/2024	1,986	0.00
USD 7,000	Becton Dickinson 3.794% 20/5/2050	5,858	0.00
USD 5,000	Becton Dickinson 4.685% 15/12/2044	4,783	0.00
USD 250,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	248,627	0.16
USD 149,000	BlackKnight InfoServ 3.625% 1/9/2028	136,769	0.09
USD 473,000	Block 2.5% 1/8/2031	389,707	0.25
USD 57,000	Boise Cascade 4.875% 1/7/2030	51,192	0.03
USD 40,000	Booking 2.75% 15/3/2023	39,936	0.03
USD 35,000	Booking 3.55% 15/3/2028	33,867	0.02
USD 1,000	Boston Properties 2.45% 1/10/2033	762	0.00
USD 15,000	Boston Properties 2.9% 15/3/2030	12,962	0.01
USD 37,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	36,667	0.02
USD 71,000	Boxer Parent 9.125% 1/3/2026	69,415	0.04
USD 42,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	37,506	0.02
USD 14,000	Brink's 4.625% 15/10/2027	12,701	0.01
USD 5,000	Brink's 5.5% 15/7/2025	4,869	0.00
USD 46,000	Bristol-Myers Squibb 2.9% 26/7/2024	39,517	0.03
USD 12,000	Bristol-Myers Squibb 2.95% 15/3/2032	10,959	0.01
USD 10,000	Bristol-Myers Squibb 3.4% 26/7/2029	9,585	0.01
USD 25,000	Bristol-Myers Squibb 3.7% 15/3/2052	21,410	0.01
USD 20,000	Bristol-Myers Squibb 3.9% 15/3/2062	17,045	0.01
USD 60,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	49,834	0.03
USD 25,000	Broadcom 4.15% 15/4/2032	22,648	0.01
USD 95,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	85,564	0.05
USD 25,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco 4.5% 1/4/2027	21,380	0.01
USD 130,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	106,810	0.07
USD 271,000	Cable One 4% 15/11/2030	227,113	0.14
USD 209,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	165,190	0.10
USD 10,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030	8,902	0.01
USD 56,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	51,309	0.03
USD 18,000	Cano Health 6.25% 1/10/2028	15,207	0.01
USD 59,000	Carlisle 2.2% 1/3/2032	48,901	0.03
USD 15,000	Carlisle 2.75% 1/3/2030	12,974	0.01
USD 10,000	Carrier Global 2.722% 15/2/2030	8,719	0.01
USD 61,000	Carvana 4.875% 1/9/2029	35,155	0.02

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 45,000	Carvana 5.5% 15/4/2027	29,079	0.02
USD 175,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	145,629	0.09
USD 65,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	53,878	0.03
USD 9,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	4,740	0.00
USD 121,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	99,523	0.06
USD 167,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	129,269	0.08
USD 151,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	127,780	0.08
USD 60,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	49,949	0.03
USD 22,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	17,402	0.01
USD 20,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	17,394	0.01
USD 72,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032	60,173	0.04
USD 11,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	10,135	0.01
USD 6,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	5,730	0.00
USD 15,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	13,916	0.01
USD 195,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	189,979	0.12
USD 101,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	99,079	0.06
USD 82,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/10/2029	80,380	0.05
USD 167,000	Centene 2.45% 15/7/2028	157,961	0.10
USD 100,000	Centene 2.5% 1/3/2031	79,751	0.05
USD 161,000	Centene 2.625% 1/8/2031	129,133	0.08
USD 223,000	Centene 3% 15/10/2030	187,149	0.12
USD 40,000	Centene 4.625% 15/12/2029	37,864	0.02
USD 20,000	CenterPoint Energy Houston Electric 3% 1/2/2032	18,202	0.01
USD 159,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	152,036	0.10
USD 114,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	111,852	0.07
USD 4,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	3,417	0.00
USD 162,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	148,754	0.09
USD 207,000	Charles Schwab 4% 1/2/2171	166,965	0.11
USD 313,000	Charles Schwab 4% 1/6/2171	271,631	0.17
USD 200,000	Charles Schwab 5% 1/6/2171	166,349	0.12
USD 87,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	76,256	0.05
USD 110,000	Chobani / Chobani Finance 7.5% 15/4/2025	104,811	0.07
USD 69,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	59,059	0.04
USD 209,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	172,340	0.11
USD 63,000	CHS/Community Health Systems 6.125% 1/4/2030	37,423	0.02
USD 8,000	CHS/Community Health Systems 6.875% 15/4/2029	4,892	0.00
USD 36,000	Cigna 4.125% 15/11/2025	35,963	0.02
USD 20,000	Cigna 4.9% 15/12/2048	19,271	0.01
USD 6,000	Cigna 6.125% 15/11/2041	6,562	0.00
USD 10,000	Citigroup 1.122% 28/1/2027	8,859	0.01
USD 15,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	12,409	0.01
USD 62,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	52,362	0.03
USD 42,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	35,900	0.02
USD 9,000	Citigroup 2.904% 3/11/2042	6,947	0.00
USD 38,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	33,344	0.02
USD 66,000	Citigroup 3.057% 25/1/2033	42,624	0.03
USD 97,000	Citigroup 3.2% 21/10/2026	92,764	0.06
USD 8,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	7,469	0.00
USD 79,000	Citigroup 3.887% 10/1/2028	67,271	0.04
USD 62,000	Citigroup 4% 10/3/2171	46,633	0.03
USD 40,000	Citigroup 4.125% 25/7/2028	36,372	0.02
USD 16,000	Citigroup 4.3% 20/11/2026	15,876	0.01
USD 45,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	43,169	0.03
USD 581,000	Citigroup 5% 12/3/2171	540,220	0.34
USD 374,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	321,262	0.20
USD 226,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	187,346	0.12
USD 15,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	14,290	0.01
USD 38,000	Clean Harbors 5.125% 15/7/2029	35,795	0.02
USD 303,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	271,500	0.17
USD 381,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	308,698	0.20
USD 129,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	104,747	0.07
USD 32,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	25,684	0.02
USD 994,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	916,977	0.58
USD 153,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	146,914	0.09
USD 99,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	87,437	0.06
USD 55,000	Comcast 1.95% 15/1/2031	45,991	0.03
USD 25,000	Comcast 2.45% 15/8/2052	16,525	0.01
USD 20,000	Comcast 2.8% 15/1/2051	13,564	0.01
USD 25,000	Comcast 2.887% 1/11/2051	17,832	0.01
USD 25,000	Comcast 2.95% 1/3/2050	19,943	0.01
USD 50,000	Comcast 3.75% 1/4/2040	43,752	0.03
USD 35,000	Comcast 3.9% 1/3/2038	31,727	0.02
USD 25,000	Comcast 4% 15/8/2047	21,840	0.01

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund[1] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 30,000	Comcast 4.4% 15/8/2035	29,167	0.02
USD 25,000	Comcast 4.7% 15/10/2048	24,343	0.02
USD 5,000	Comcast 4.95% 15/10/2058	4,996	0.00
USD 60,000	Commonwealth Edison 3.65% 15/6/2052	53,162	0.03
USD 34,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	29,050	0.02
USD 168,000	CommScope 6% 1/3/2026	159,642	0.10
USD 27,000	CommScope 7.125% 1/7/2028	22,324	0.01
USD 15,000	CommScope 8.25% 1/3/2027	12,995	0.01
USD 124,000	CommScope Technologies 5% 15/3/2027	112,209	0.07
USD 23,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	19,606	0.01
USD 325,000	Condor Merger Sub 7.375% 15/2/2030	271,761	0.17
USD 316,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	289,926	0.18
USD 71,000	Consensus Cloud Solutions 6% 15/10/2026	64,797	0.04
USD 9,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	8,064	0.00
USD 162,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	132,436	0.08
USD 76,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	59,901	0.04
USD 113,000	Crown 4.125% 15/8/2031	89,023	0.06
USD 215,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	202,075	0.13
USD 16,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	15,467	0.01
USD 15,000	Crown Castle 1.35% 15/7/2025	13,769	0.01
USD 7,000	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	5,794	0.00
USD 50,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	41,314	0.03
USD 34,000	Crown Castle 2.9% 1/4/2041	24,787	0.02
USD 20,000	Crown Castle 3.25% 15/1/2051	14,486	0.01
USD 14,000	Crown Castle 3.8% 15/2/2028	13,277	0.01
USD 10,000	Crown Castle 4.3% 15/2/2029	9,477	0.01
USD 200,000	CSC 4.125% 1/12/2030	163,287	0.10
USD 15,000	CSX 4.1% 15/11/2032	14,565	0.01
USD 31,000	CSX 4.3% 1/3/2049	28,665	0.02
USD 8,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	6,753	0.00
USD 271,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	268,049	0.17
USD 10,000	CVS Health 1.3% 21/8/2027	8,696	0.01
USD 47,000	CVS Health 1.875% 28/2/2031	38,183	0.02
USD 40,000	CVS Health 2.75% 1/12/2022	40,000	0.03
USD 10,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	9,939	0.01
USD 27,000	CVS Health 4.78% 25/3/2038	25,984	0.02
USD 55,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	53,560	0.03
USD 25,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	24,296	0.02
USD 10,000	Danaher 2.8% 10/12/2051	7,261	0.00
USD 143,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	143,145	0.09
USD 66,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	67,715	0.04
USD 122,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	113,018	0.07
USD 249,000	Discover Financial Services 6.5% 30/4/2171	214,500	0.14
USD 29,000	Discovery Communications 3.95% 15/6/2025	28,354	0.02
USD 16,000	Duke Realty 2.875% 15/11/2029	14,397	0.01
USD 2,000	Duke Realty 3.05% 1/3/2050	1,516	0.00
USD 192,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	170,533	0.11
USD 29,000	DuPont de Nemours 5.319% 15/11/2038	29,157	0.02
USD 3,000	DuPont de Nemours 5.419% 15/11/2048	3,004	0.00
USD 42,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	37,865	0.02
USD 10,000	Eaton 3.915% 15/9/2047	8,786	0.01
USD 34,000	Ecolab 2.7% 15/12/2051	24,494	0.02
USD 5,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	4,687	0.00
USD 363,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	316,120	0.20
USD 10,000	Elevance Health 2.25% 15/5/2030	8,580	0.01
USD 1,000	Elevance Health 2.375% 15/1/2025	960	0.00
USD 5,000	Elevance Health 3.125% 15/5/2050	3,797	0.00
USD 7,000	Elevance Health 3.7% 15/9/2049	5,812	0.00
USD 25,000	Elevance Health 4.65% 15/1/2043	23,829	0.02
USD 46,000	Embecta 5.75% 15/2/2030	43,790	0.03
USD 230,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	207,491	0.13
USD 160,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	149,581	0.09
USD 10,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	8,576	0.01
USD 69,000	Endurance International 6% 15/2/2029	44,277	0.03
USD 2,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	1,827	0.00
USD 5,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	4,187	0.00
USD 35,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	32,642	0.02
USD 15,000	EnPro Industries 5.75% 15/10/2026	14,744	0.01
USD 22,000	Entegris 3.625% 1/5/2029	18,744	0.01
USD 324,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	296,846	0.19
USD 49,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	34,646	0.02
USD 51,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	47,801	0.03
USD 22,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	15,639	0.01
USD 3,000	Equinix 3% 15/7/2050	2,049	0.00
USD 6,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	5,409	0.00
USD 15,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	13,734	0.01
USD 30,000	ERP Operating 2.85% 1/11/2026	28,623	0.02
USD 173,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	153,040	0.10
USD 71,000	FedEx 3.1% 5/8/2029	60,385	0.04

[1]A unit launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund[1] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 14,000	FedEx 4.55% 1/4/2046	12,721	0.01
USD 60,000	FirstEnergy Transmission 4.35% 15/1/2025	58,589	0.04
USD 2,000	Fiserv 2.65% 1/6/2030	1,717	0.00
USD 17,000	Fiserv 4.4% 1/7/2049	14,865	0.01
USD 63,000	Ford Motor 0% 15/3/2026	69,488	0.04
USD 354,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	277,947	0.18
USD 5,000	Ford Motor 4.346% 8/12/2026	4,825	0.00
USD 29,000	Ford Motor 4.75% 15/1/2043	23,596	0.02
USD 9,000	Ford Motor 5.291% 8/12/2046	7,302	0.01
USD 57,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	50,019	0.04
USD 200,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	174,750	0.11
USD 200,000	Ford Motor Credit 4.389% 8/1/2026	186,092	0.12
USD 267,000	Ford Motor Credit 5.125% 16/6/2025	259,635	0.16
USD 14,000	Fox 3.05% 7/4/2025	13,546	0.01
USD 35,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	30,793	0.02
USD 162,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	151,429	0.10
USD 87,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	72,128	0.05
USD 114,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	98,860	0.06
USD 73,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	76,471	0.05
USD 57,000	Garden Spinco 8.625% 20/7/2030	60,489	0.04
USD 202,000	Gartner 3.625% 15/6/2029	173,990	0.11
USD 55,000	Gartner 3.75% 1/10/2030	47,103	0.03
USD 19,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	17,563	0.01
USD 32,000	GCI 4.75% 15/10/2028	28,864	0.02
USD 18,000	Gilead Sciences 4.5% 1/2/2045	16,586	0.01
USD 50,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	48,308	0.03
USD 5,109,845	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2052	4,644,902	2.94
USD 4,429,654	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2051	4,122,668	2.61
USD 22,324	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2041	22,077	0.01
USD 41,997	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	41,532	0.02
USD 78,279	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	77,413	0.05
USD 398,923	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2042	395,727	0.18
USD 796,920	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2045	788,194	0.50
USD 182,795	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2044	180,773	0.11
USD 82,577	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	80,802	0.05
USD 619,407	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/11/2051	600,124	0.38
USD 75,488	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2041	75,909	0.05
USD 72,869	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	73,276	0.05
USD 583,106	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2047	579,441	0.37
USD 739,440	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2050	740,489	0.47
USD 149,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	118,206	0.07
USD 12,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	11,295	0.01
USD 30,000	Goldman Sachs 0.673% 8/3/2024	29,423	0.02
USD 90,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	80,161	0.05
USD 8,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	7,130	0.00
USD 97,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	77,160	0.05
USD 6,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	4,884	0.00
USD 103,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	85,756	0.05
USD 60,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	49,647	0.03
USD 75,000	Goldman Sachs 3% 15/3/2024	73,777	0.05
USD 62,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	53,085	0.03
USD 40,000	Goldman Sachs 3.2% 23/2/2023	39,941	0.03
USD 2,000	Goldman Sachs 3.625% 22/1/2023	2,001	0.00
USD 132,000	Goldman Sachs 3.65% 10/3/2171	107,316	0.07
USD 4,000	Goldman Sachs 3.75% 25/2/2024	3,939	0.00
USD 293,000	Goldman Sachs 3.8% 10/11/2171	168,825	0.11
USD 34,000	Goldman Sachs 4.223% 1/5/2029	32,669	0.02
USD 2,000	Goldman Sachs 5.15% 22/5/2045	1,930	0.00
USD 35,000	Goldman Sachs 6.75% 1/10/2037	36,996	0.02
USD 19,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	16,454	0.01
USD 168,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	167,359	0.11
USD 48,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	42,409	0.03
USD 3,000	Graphic Packaging International 4.75% 15/7/2027	2,966	0.00
USD 134,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	113,091	0.07
USD 4,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	3,406	0.00
USD 169,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	164,763	0.10
USD 82,000	HB Fuller 4% 15/2/2027	76,153	0.05
USD 12,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	10,631	0.01
USD 3,000	HCA 3.5% 1/9/2030	2,626	0.00
USD 36,000	HCA 3.5% 15/7/2051	25,142	0.02
USD 97,000	HCA 5% 15/3/2024	97,702	0.06

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund[1] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 44,000	HCA 5.25% 15/6/2049	39,676	0.03
USD 36,000	HCA 5.375% 1/9/2026	36,322	0.02
USD 24,000	HCA 5.5% 15/6/2047	22,309	0.01
USD 272,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	241,555	0.15
USD 27,000	Healthpeak Properties 3.5% 15/7/2029	25,009	0.02
USD 154,000	Hers 5.5% 15/7/2027	145,890	0.09
USD 19,000	Hertz 4.625% 1/12/2026	16,301	0.01
USD 50,000	Hertz 5% 1/12/2029	45,180	0.03
USD 8,000	Hewlett Packard Enterprise 4.45% 2/10/2023	8,077	0.01
USD 21,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	16,926	0.01
USD 111,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	95,782	0.06
USD 40,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	35,307	0.02
USD 255,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	232,426	0.15
USD 10,000	Hilton Domestic Operating 5.375% 1/5/2025	9,901	0.01
USD 55,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	53,841	0.03
USD 55,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	52,594	0.03
USD 348,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	296,842	0.19
USD 41,000	Home Depot 3.35% 15/4/2050	32,136	0.02
USD 15,000	Home Depot 3.625% 15/4/2052	12,715	0.01
USD 17,000	Home Depot 4.2% 1/4/2043	15,016	0.01
USD 13,000	Home Depot 4.5% 6/12/2048	12,000	0.01
USD 228,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	202,301	0.13
USD 64,000	HP 1.45% 17/6/2026	57,408	0.04
USD 55,000	HP 2.2% 17/6/2025	51,961	0.03
USD 18,000	HP 3% 17/6/2027	16,719	0.01
USD 8,000	HUB International 5.625% 1/12/2029	7,016	0.00
USD 149,000	HUB International 7% 1/5/2026	146,587	0.09
USD 5,000	Humana 2.15% 3/2/2032	4,073	0.00
USD 40,000	Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2029	39,172	0.02
USD 34,000	IAA 5.5% 15/6/2027	32,177	0.02
USD 236,000	ILFC E-Capital Trust I 4.85% 21/12/2065	170,510	0.11
USD 157,000	ILFC E-Capital Trust II 5.1% 21/12/2065	113,825	0.07
USD 87,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	74,278	0.05
USD 50,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	43,318	0.03
USD 19,000	Installed Building Products 5.75% 1/2/2028	17,554	0.01
USD 17,000	Intel 2.8% 12/8/2041	12,752	0.01
USD 2,000	Intel 3.1% 15/2/2060	1,395	0.00
USD 2,000	Intel 3.2% 12/8/2061	1,400	0.00
USD 25,000	Intel 4.75% 25/3/2050	24,043	0.02
USD 4,000	Intercontinental Exchange 3.1% 15/9/2027	3,789	0.00
USD 99,000	Intercontinental Exchange 3.75% 21/9/2028	97,405	0.06
USD 3,000	Intercontinental Exchange 4.25% 21/9/2048	2,712	0.00
USD 43,000	International Business Machines 4% 20/6/2042	37,479	0.02
USD 7,000	International Flavors & Fragrances 1.23% 1/10/2025	6,386	0.00
USD 10,000	International Flavors & Fragrances 2.3% 1/11/2030	8,215	0.00
USD 25,000	Interpublic 3.375% 1/3/2041	18,211	0.01
USD 4,000	Interpublic 4.75% 30/3/2030	3,893	0.00
USD 200,000	IQVIA 5% 15/5/2027	193,639	0.12
USD 37,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	32,619	0.02
USD 32,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	28,139	0.02
USD 59,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	57,431	0.04
USD 50,000	Jabil 4.25% 15/5/2027	48,542	0.03
USD 13,000	JELD-WEN 6.25% 15/5/2025	12,724	0.01
USD 55,000	John Deere Capital 3.35% 18/4/2029	52,703	0.03
USD 4,000	Johnson & Johnson 2.9% 15/1/2028	3,849	0.00
USD 20,000	Johnson & Johnson 3.55% 1/3/2036	18,752	0.01
USD 8,000	JPMorgan Chase 1.045% 19/11/2026	7,124	0.00
USD 111,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	98,906	0.06
USD 66,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	42,533	0.03
USD 10,000	JPMorgan Chase 2.545% 8/11/2032	8,275	0.01
USD 26,000	JPMorgan Chase 2.58% 22/4/2032	21,773	0.01
USD 16,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	13,673	0.01
USD 65,000	JPMorgan Chase 3.157% 22/4/2042	50,888	0.03
USD 250,000	JPMorgan Chase 3.22% 1/3/2025	245,429	0.16
USD 20,000	JPMorgan Chase 3.375% 1/5/2023	19,966	0.01
USD 14,000	JPMorgan Chase 3.625% 1/12/2027	13,412	0.01
USD 40,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	38,465	0.02
USD 56,000	JPMorgan Chase 3.882% 24/7/2038	49,067	0.03
USD 724,000	JPMorgan Chase 3.964% 15/9/2027	670,159	0.36
USD 68,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	65,772	0.04
USD 10,000	JPMorgan Chase 4.125% 15/12/2026	9,909	0.01
USD 20,000	JPMorgan Chase 4.95% 1/6/2045	19,418	0.01
USD 8,000	JPMorgan Chase 5.4% 6/1/2042	8,327	0.01

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,000	JPMorgan Chase 5.625% 16/8/2043	2,096	0.00
USD 18,000	KB Home 7.25% 15/7/2030	17,367	0.01
USD 15,000	Keurig Dr Pepper 4.5% 15/4/2052	13,291	0.01
USD 25,000	Kimco Realty 4.6% 1/2/2033	24,369	0.02
USD 16,000	KLA 3.3% 1/3/2050	12,707	0.01
USD 49,000	KLA 4.1% 15/3/2029	48,904	0.03
USD 20,000	KLA 4.65% 15/7/2032	20,481	0.01
USD 30,000	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	26,910	0.02
USD 74,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	63,425	0.04
USD 140,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	131,464	0.08
USD 40,000	Kraft Heinz Foods 3% 1/6/2026	37,956	0.02
USD 44,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	37,626	0.02
USD 77,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	70,517	0.04
USD 220,000	Kraft Heinz Foods 5.5% 1/6/2050	220,523	0.14
USD 24,000	Kraft Heinz Foods 6.5% 9/2/2040	26,016	0.02
USD 18,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	15,858	0.01
USD 6,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	5,110	0.00
USD 42,000	Lam Research 2.875% 15/6/2050	31,330	0.02
USD 48,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	43,312	0.03
USD 87,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	77,348	0.05
USD 307,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	290,351	0.19
USD 36,000	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	27,026	0.02
USD 29,000	Legacy LifePoint Health 6.75% 15/4/2025	28,426	0.02
USD 9,000	Legends Hospitality / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	8,248	0.01
USD 14,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	12,367	0.01
USD 2,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	1,609	0.00
USD 172,000	Level 3 Financing 3.75% 15/7/2029	136,770	0.09
USD 127,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	107,159	0.07
USD 96,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	84,864	0.05
USD 269,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	226,368	0.14
USD 209,000	Liberty Broadband 2.75% 30/9/2050	202,209	0.13
USD 38,000	LifePoint Health 5.375% 15/1/2029	29,333	0.02
USD 160,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	127,709	0.08
USD 96,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	81,494	0.05
USD 19,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	16,720	0.01
USD 106,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	97,400	0.06
USD 3,000	Live Nation Entertainment 4.875% 1/11/2024	2,908	0.00
USD 198,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	197,238	0.13
USD 36,000	Lowe's 3% 15/10/2050	25,178	0.02
USD 3,000	Lowe's 3.5% 1/4/2051	2,288	0.00
USD 13,000	Lowe's 3.65% 5/4/2029	12,366	0.01
USD 27,000	Lowe's 3.7% 15/4/2046	21,716	0.01
USD 29,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	17,262	0.01
USD 15,000	Lowe's 4.45% 1/4/2062	12,880	0.01
USD 5,000	Lowe's 4.65% 15/4/2042	4,706	0.00
USD 9,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	7,939	0.00
USD 164,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	142,783	0.09
USD 176,000	Lumen Technologies 5.375% 15/6/2029	138,149	0.09
USD 101,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	83,523	0.05
USD 20,000	Magallanes 5.141% 15/3/2052	16,316	0.01
USD 25,000	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	19,526	0.01
USD 4,000	Marsh & McLennan 2.25% 15/11/2030	3,443	0.00
USD 4,000	Marsh & McLennan 2.375% 15/12/2031	3,462	0.00
USD 45,000	Marsh & McLennan 4.375% 15/3/2029	44,966	0.03
USD 15,000	MasTec 4.5% 15/8/2028	14,039	0.01
USD 21,000	Mastercard 3.35% 26/3/2030	20,094	0.01
USD 4,000	Mastercard 3.85% 26/3/2050	3,547	0.00
USD 43,000	Match II 3.625% 1/10/2031	33,752	0.02
USD 53,000	Match II 4.125% 1/8/2030	43,911	0.03
USD 34,000	Match II 4.625% 1/6/2028	30,316	0.02
USD 6,000	Match II 5.625% 15/2/2029	5,640	0.00
USD 120,000	Mattel 3.75% 1/4/2029	107,592	0.07
USD 41,000	Mattel 5.45% 1/11/2041	37,733	0.02
USD 32,000	Mattel 5.875% 15/12/2027	31,820	0.02
USD 30,000	Mattel 6.2% 1/10/2040	29,976	0.02
USD 23,000	Maxar Technologies 7.75% 15/6/2027	22,859	0.01
USD 10,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	8,453	0.01
USD 279,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	227,313	0.14
USD 32,000	Merck 1.45% 24/6/2030	26,595	0.02
USD 16,000	Merck 2.15% 10/12/2031	13,720	0.01
USD 18,000	Merck 2.75% 10/12/2051	13,139	0.01
USD 20,000	Merck 4% 7/3/2049	18,416	0.01
USD 10,000	Merck 6.5% 1/12/2033	11,925	0.01
USD 23,000	Meritage Homes 5.125% 6/6/2027	21,639	0.01
USD 8,000	Mettler 4.5% 15/12/2028	8,222	0.01
USD 597,000	MetLife 3.85% 15/9/2171	566,403	0.35
USD 10,000	MetLife 6% 15/7/2052	10,262	0.01
USD 92,000	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	85,844	0.05

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 58,000	Microsoft 2.525% 1/6/2050	43,043	0.03
USD 63,000	Microsoft 2.921% 17/3/2052	48,363	0.03
USD 17,000	Microsoft 3.45% 8/8/2036	16,089	0.01
USD 131,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	110,060	0.07
USD 93,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	81,826	0.05
USD 166,000	Minerva Merger Sub 6.5% 15/2/2030	150,072	0.10
USD 6,000	Moby-Care 5.875% 15/11/2025	5,662	0.00
USD 32,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	27,782	0.02
USD 22,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	18,924	0.01
USD 48,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	42,510	0.03
USD 45,000	Morgan Stanley 0.529% 25/1/2024	44,318	0.03
USD 19,000	Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025	17,782	0.01
USD 85,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	75,480	0.05
USD 188,000	Morgan Stanley 1.593% 4/5/2027	168,556	0.11
USD 43,000	Morgan Stanley 2.188% 28/4/2026	40,464	0.03
USD 11,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	8,942	0.01
USD 66,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	57,237	0.04
USD 23,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	15,902	0.01
USD 4,000	Morgan Stanley 3.217% 22/4/2042	3,161	0.00
USD 30,000	Morgan Stanley 3.591% 22/7/2028	28,476	0.02
USD 30,000	Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025	29,623	0.02
USD 12,000	Morgan Stanley 3.622% 1/4/2031	11,073	0.01
USD 51,000	Morgan Stanley 3.772% 24/1/2029	48,232	0.03
USD 11,000	Morgan Stanley 3.875% 27/1/2026	10,878	0.01
USD 32,000	Morgan Stanley 3.95% 23/4/2027	31,166	0.02
USD 20,000	Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026	20,047	0.01
USD 26,000	Morgan Stanley 5% 24/11/2025	26,449	0.02
USD 10,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	7,979	0.00
USD 28,000	Motorola Solutions 2.75% 24/5/2031	22,981	0.01
USD 55,000	Motorola Solutions 4.6% 23/5/2029	53,197	0.03
USD 10,000	Motorola Solutions 5.5% 1/9/2044	9,524	0.01
USD 26,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	22,307	0.01
USD 23,000	MSCI 3.625% 1/11/2031	19,135	0.01
USD 144,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	129,813	0.08
USD 15,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	12,078	0.01
USD 49,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	42,910	0.03
USD 41,000	Navient 5.5% 15/3/2029	33,460	0.02
USD 20,000	Navient 6.125% 25/3/2024	19,576	0.01
USD 11,000	NCR 5% 1/10/2028	10,323	0.01
USD 35,000	NCR 5.125% 15/4/2029	32,795	0.02
USD 9,000	NCR 5.75% 1/9/2027	8,717	0.01
USD 20,000	NCR 6.125% 1/9/2029	19,143	0.01
USD 25,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	22,292	0.01
USD 29,000	Newmont 2.8% 1/10/2029	21,949	0.01
USD 4,000	Newmont 5.45% 9/6/2044	4,010	0.00
USD 277,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	267,799	0.17
USD 217,000	NFP 4.875% 15/8/2028	180,174	0.12
USD 270,000	NFP 6.875% 15/8/2028	223,139	0.14
USD 28,000	NFP 7.5% 1/10/2030	27,645	0.02
USD 127,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.625% 1/10/2028	127,399	0.08
USD 33,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.875% 1/10/2030	33,067	0.02
USD 52,000	NMG / Neiman Marcus 7.125% 1/4/2026	48,855	0.03
USD 81,000	Norfolk Southern 2.55% 1/11/2029	72,403	0.05
USD 10,000	Norfolk Southern 3.155% 15/5/2055	7,359	0.00
USD 4,000	Norfolk Southern 3.4% 1/11/2049	3,204	0.00
USD 20,000	Norfolk Southern 3.7% 15/3/2053	16,564	0.01
USD 30,000	Norfolk Southern 4.15% 28/2/2048	27,162	0.02
USD 65,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	57,081	0.04
USD 22,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 6% 15/2/2028	18,948	0.01
USD 8,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 10.75% 1/6/2028	7,406	0.00
USD 572,000	Nevada 3.25% 15/11/2026	507,429	0.32
USD 332,000	Nevada 3.875% 15/8/2031	268,551	0.17
USD 3,000	Nuvei 2% 1/6/2028	2,833	0.00
USD 25,000	Nuvei 3.95% 23/5/2025	24,887	0.02
USD 34,000	NVIDIA 3.5% 1/4/2040	29,564	0.02
USD 55,000	Ohio Power 1.625% 15/1/2031	44,366	0.03
USD 12,000	Ohio Power 2.6% 1/4/2030	10,674	0.01
USD 2,000	Ohio Power 2.9% 1/10/2051	1,434	0.00
USD 25,000	Ohio Power 4% 1/6/2049	21,397	0.01
USD 54,000	Oncor Electric Delivery 3.7% 15/5/2068	46,891	0.03
USD 53,000	Oncor Electric Delivery 3.75% 1/4/2045	45,637	0.03
USD 10,000	Oncor Electric Delivery 3.8% 1/6/2049	8,654	0.01
USD 4,000	Oncor Electric Delivery 4.1% 15/11/2048	3,692	0.00

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,000	Oncor Electric Delivery 5.3% 1/6/2042	2,136	0.00
USD 3,000	Oncor Electric Delivery 5.35% 1/10/2052	3,221	0.00
USD 26,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	21,622	0.01
USD 64,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025	62,446	0.04
USD 81,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	76,481	0.05
USD 35,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	28,246	0.02
USD 48,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	39,907	0.04
USD 31,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	26,608	0.02
USD 28,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	19,315	0.01
USD 12,000	Oracle 3.65% 25/3/2041	8,870	0.01
USD 14,000	Oracle 3.85% 15/7/2036	11,210	0.01
USD 19,000	Oracle 3.85% 1/4/2060	12,799	0.01
USD 36,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	26,304	0.02
USD 30,000	Oracle 4% 15/7/2046	22,143	0.01
USD 12,000	Oracle 4% 15/11/2047	8,797	0.01
USD 36,000	Oracle 4.125% 15/5/2045	27,299	0.02
USD 49,000	Oracle 5.375% 15/7/2040	44,370	0.03
USD 200,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	175,512	0.11
USD 53,000	Otis Worldwide 2.565% 15/2/2030	46,004	0.03
USD 17,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	14,296	0.01
USD 49,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	45,028	0.03
USD 2,000	Owens & Minor 6.625% 1/4/2030	1,843	0.00
USD 17,000	P&L Development / PLD Finance 7.75% 15/11/2025	13,719	0.01
USD 83,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	76,483	0.05
USD 25,000	Parker-Hannifin 4.5% 15/9/2029	24,749	0.02
USD 38,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	34,319	0.02
USD 7,000	PayPal 1.65% 1/6/2025	6,596	0.00
USD 13,000	PayPal 2.65% 1/10/2026	12,372	0.01
USD 8,000	PayPal 3.25% 1/6/2050	6,074	0.00
USD 15,000	PayPal 4.4% 1/6/2032	14,859	0.01
USD 148,000	Pediatrix Medical 5.375% 15/2/2030	128,172	0.08
USD 20,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	18,650	0.01
USD 149,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	145,016	0.09
USD 12,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.2% 1/4/2027	11,583	0.01
USD 15,000	PepsiCo 3.9% 18/7/2032	14,044	0.01
USD 55,000	Pfizer 4% 15/12/2036	52,830	0.03
USD 51,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	51,191	0.03
USD 14,000	Pilgrim's Pride 3.5% 1/3/2032	11,383	0.01
USD 23,000	PNC Financial Services 2.55% 22/1/2030	20,159	0.01
USD 256,000	PNC Financial Services 3.4% 15/12/2170	219,093	0.14
USD 46,000	PNC Financial Services 3.9% 29/4/2024	46,097	0.03
USD 350,000	PNC Financial Services 6.45% 1/2/2171	348,159	0.22
USD 16,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	12,784	0.01
USD 137,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	132,717	0.09
USD 83,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	73,584	0.05
USD 10,000	Progressive 3% 15/3/2032	9,047	0.01
USD 8,000	Progressive 6.25% 1/12/2032	9,176	0.01
USD 29,000	Prologis 2.25% 15/4/2030	25,339	0.02
USD 4,000	Prudential Financial 2.1% 10/3/2030	3,417	0.00
USD 27,000	Prudential Financial 4.35% 25/2/2050	25,250	0.02
USD 4,000	Prudential Financial 4.6% 15/5/2044	3,861	0.00
USD 151,000	PTC 3.625% 15/2/2025	151,556	0.10
USD 84,000	PTC 4% 15/2/2028	76,711	0.05
USD 99,000	Public Service Electric and Gas 3.1% 15/3/2032	92,881	0.06
USD 15,000	QUALCOMM 4.3% 20/5/2047	14,337	0.01
USD 15,000	QUALCOMM 4.8% 20/5/2045	15,264	0.01
USD 90,000	Radiata Holdco / Radiata Finance 4.5% 15/9/2029	77,453	0.05
USD 94,000	Radiata Holdco / Radiata Finance 6.5% 15/9/2029	70,172	0.04
USD 150,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.75% 15/1/2029	123,055	0.08
USD 4,000	Realty Income 2.85% 15/12/2032	3,447	0.00
USD 19,000	Realty Income 3% 15/1/2027	17,934	0.01
USD 4,000	Realty Income 3.95% 15/8/2027	3,910	0.00
USD 5,000	Regional Care Hospital Partners / LifePoint Health 9.75% 1/12/2026	4,785	0.00
USD 12,000	Republic Services 2.3% 1/3/2030	10,396	0.01
USD 27,000	Republic Services 2.375% 15/3/2033	22,220	0.01
USD 6,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	5,752	0.01
USD 15,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	14,427	0.01
USD 14,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	11,811	0.01
USD 14,000	Ryder System 2.5% 1/9/2024	13,554	0.01
USD 20,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	18,516	0.01
USD 30,000	S&P Global 2.7% 1/3/2029	27,446	0.02
USD 10,000	S&P Global 2.9% 1/3/2032	8,930	0.01
USD 5,000	S&P Global 3.25% 1/12/2049	4,002	0.00
USD 109,000	Sabre GLBL 7.375% 1/9/2025	103,859	0.07
USD 41,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	40,555	0.03
USD 22,000	Salesforce 2.7% 15/7/2041	16,984	0.01

(1)Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 16,000	Salesforce 3.05% 15/7/2061	11,766	0.01
USD 26,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	21,488	0.01
USD 223,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	204,487	0.13
USD 2,000	Scripps Escrow II 3.875% 15/1/2029	1,693	0.00
USD 176,000	Seaspan Air 4% 1/12/2027	162,677	0.10
USD 168,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	157,796	0.11
USD 30,000	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	25,471	0.02
USD 10,000	Sherwin-Williams 3.3% 15/5/2050	7,413	0.00
USD 30,000	Sherwin-Williams 3.45% 1/6/2027	28,797	0.02
USD 43,000	Shift4 Payments 0% 15/12/2025	39,445	0.03
USD 172,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	161,135	0.10
USD 8,000	Silgan 4.125% 1/2/2028	5,942	0.00
USD 147,000	Sinclair Television 4.125% 1/12/2030	121,534	0.08
USD 83,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	74,026	0.05
USD 58,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	47,244	0.03
USD 7,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	5,976	0.00
USD 47,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	44,476	0.03
USD 78,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	74,060	0.05
USD 79,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	79,170	0.05
USD 86,000	SLM 5.125% 2/11/2028	72,359	0.05
USD 8,000	Sonic Automotive 4.625% 15/11/2029	6,811	0.01
USD 378,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	332,887	0.21
USD 29,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	26,179	0.02
USD 11,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	8,668	0.01
USD 18,000	Spectrum Brands 5% 1/10/2029	15,749	0.01
USD 15,000	Spectrum Brands 5.5% 15/7/2030	13,015	0.01
USD 33,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	35,064	0.02
USD 295,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	314,186	0.20
USD 250,000	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	303,406	0.19
USD 136,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	120,651	0.08
USD 85,000	SRS Distribution 6% 1/12/2029	68,103	0.04
USD 73,000	SRS Distribution 6.125% 1/7/2029	60,688	0.04
USD 247,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	234,965	0.15
USD 12,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	8,968	0.01
USD 104,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	83,842	0.05
USD 2,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	1,755	0.00
USD 21,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	19,286	0.01
USD 30,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	26,940	0.02
USD 32,000	Starwood Property Trust 4.75% 15/3/2025	30,470	0.02
USD 33,000	Starwood Property Trust 5.5% 1/11/2023	32,893	0.02
USD 974,000	State Street 2.829% 1/8/2077	748,885	0.47
USD 10,000	Steel Dynamics 1.65% 15/10/2027	8,584	0.00
USD 2,000	Steel Dynamics 2.4% 15/6/2025	1,899	0.00
USD 27,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	18,704	0.01
USD 27,000	Stevens 6.125% 1/10/2026	27,076	0.02
USD 85,000	Surgery Center 6.75% 1/7/2025	83,856	0.05
USD 189,000	Surgery Center 10% 15/4/2027	190,866	0.12
USD 39,000	SWF Escrow Issuer 6.5% 1/10/2029	28,469	0.02
USD 49,000	Switch 3.75% 15/9/2028	39,726	0.03
USD 293,000	Switch 4.125% 15/6/2029	232,803	0.19
USD 174,000	Synaptics 4% 15/6/2029	150,246	0.09
USD 27,000	Synchrony Financial 3.95% 1/12/2027	24,704	0.02
USD 236,000	Syneos Health 3.625% 15/1/2029	201,445	0.13
USD 4,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	3,438	0.00
USD 103,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	99,293	0.06
USD 99,000	Tenaris 7.25% 1/5/2028	89,995	0.06
USD 91,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	85,609	0.05
USD 22,000	Tempo Acquisition / Tempo Acquisition Finance 5.75% 1/6/2025	21,841	0.01
USD 21,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	16,193	0.01
USD 89,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	73,645	0.05
USD 22,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	19,084	0.01
USD 47,000	Tenet Healthcare 4.625% 1/9/2024	45,789	0.03
USD 6,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	5,462	0.00
USD 116,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	110,651	0.07
USD 25,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	23,010	0.02
USD 134,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	124,119	0.08

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 6,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	5,737	0.00
USD 28,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	26,937	0.02
USD 37,000	Telus 5% 15/5/2029	33,074	0.02
USD 16,000	Texas Instruments 2.7% 15/9/2051	12,137	0.01
USD 40,000	Thermo Fisher Scientific 2% 15/10/2031	33,906	0.02
USD 56,000	Thor Industries 4% 15/10/2029	45,466	0.03
USD 6,000	Titan International 7% 30/4/2028	5,752	0.00
USD 224,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	205,639	0.13
USD 80,000	Toyota Motor Credit 1.15% 13/8/2027	69,843	0.04
USD 49,000	Toyota Motor Credit 2.15% 13/2/2030	42,790	0.03
USD 17,000	Travelers 2.55% 27/4/2050	11,964	0.01
USD 6,000	TRI Pointe / TRI Pointe Homes 5.875% 15/6/2024	5,947	0.00
USD 29,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	26,386	0.02
USD 5,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	4,537	0.00
USD 39,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	38,047	0.02
USD 2,000	TWDC Enterprises 18 4.125% 1/6/2044	1,848	0.00
USD 339,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	274,468	0.17
USD 121,000	Twitter 3.875% 15/12/2027	112,093	0.07
USD 49,000	Twitter 5% 1/3/2030	46,141	0.03
USD 195,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	168,179	0.10
USD 188,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	163,759	0.10
USD 83,000	Uber Technologies 7.5% 15/5/2025	83,971	0.05
USD 74,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	73,888	0.05
USD 38,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	38,506	0.02
USD 10,000	Union Pacific 3.5% 14/2/2053	8,243	0.00
USD 20,000	Union Pacific 3.55% 15/8/2039	17,573	0.01
USD 40,000	Union Pacific 3.646% 16/2/2024	39,993	0.03
USD 20,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	17,042	0.01
USD 20,000	Union Pacific 3.95% 15/8/2059	17,409	0.01
USD 10,000	Union Pacific 4.05% 1/3/2046	9,141	0.01
USD 10,000	Union Pacific 4.3% 1/3/2049	9,427	0.01
USD 340,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	312,826	0.20
USD 182,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	160,387	0.10
USD 92,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	89,124	0.06
USD 108,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	101,444	0.06
USD 35,000	UnitedHealth 2.75% 15/5/2040	27,246	0.02
USD 20,000	UnitedHealth 3.25% 15/5/2051	15,886	0.01
USD 35,000	UnitedHealth 3.5% 15/8/2039	30,489	0.02
USD 25,000	UnitedHealth 4.2% 15/1/2047	23,234	0.01
USD 15,000	UnitedHealth 4.75% 15/7/2045	15,052	0.01
USD 56,000	Unifi / Unifi Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2029	46,879	0.03
USD 81,000	Unifi / Unifi Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	61,092	0.04
USD 22,000	Univision Communications 5.125% 15/2/2025	21,310	0.01
USD 41,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	39,709	0.03
USD 56,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	55,588	0.04
USD 291,000	US Bancorp 3.7% 15/1/2171	252,378	0.16
USD 7,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	6,082	0.00
USD 71,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	63,367	0.04
USD 97,000	US Foods 6.25% 15/4/2025	96,882	0.06
USD 126,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	126,693	0.08
USD 34,000	Veritas Realty 3% 15/1/2030	29,753	0.02
USD 93,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	81,453	0.05
USD 50,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	40,073	0.03
USD 17,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	13,663	0.01
USD 43,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	33,057	0.02
USD 9,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	7,874	0.00
USD 33,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	25,512	0.02
USD 8,000	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	6,246	0.00
USD 24,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	16,412	0.01
USD 57,000	Verizon Communications 3.4% 22/3/2041	46,320	0.03
USD 24,000	Verizon Communications 3.7% 22/3/2061	18,714	0.01
USD 32,000	Verizon Communications 3.85% 1/11/2042	27,447	0.02
USD 22,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	21,214	0.01
USD 4,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	3,876	0.00
USD 55,000	Verizon Communications 4.272% 15/1/2036	51,446	0.03
USD 9,000	Verizon Communications 4.329% 21/9/2028	8,911	0.01
USD 2,000	Verizon Communications 5.25% 16/3/2037	2,045	0.00
USD 10,000	Verizon Communications 5.85% 15/9/2035	10,799	0.01
USD 64,000	Viasat Escrow 9.75% 15/5/2026	64,560	0.04
USD 240,000	Viatris 4.125% 15/11/2029	209,098	0.13
USD 179,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	153,868	0.10
USD 2,000	Visa 3.65% 15/9/2047	1,780	0.00

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 60,000	VMware 1.4% 15/8/2026	53,157	0.03
USD 70,000	VMware 2.2% 15/8/2031	55,006	0.03
USD 450,000	Voya Financial 4.7% 23/1/2048	370,283	0.23
USD 249,000	Voya Financial 6.125% 15/5/2171	241,773	0.15
USD 92,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	83,541	0.05
USD 52,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	39,616	0.02
USD 50,000	Walt Disney 3.5% 13/5/2040	43,120	0.03
USD 19,000	Walt Disney 3.6% 13/1/2051	16,098	0.01
USD 4,000	Walt Disney 6.65% 15/11/2037	4,793	0.00
USD 29,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	23,092	0.01
USD 2,000	Waste Management 2.5% 15/11/2050	1,383	0.00
USD 19,000	Weltower 2.05% 15/1/2029	16,106	0.01
USD 63,000	WESCO Distribution 7.125% 15/6/2025	63,377	0.04
USD 266,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	266,943	0.16
USD 201,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	195,162	0.12
USD 82,000	Williams Scotsman International 4.625% 15/8/2028	73,852	0.05
USD 7,000	Winnebago Industries 6.25% 15/7/2028	6,848	0.00
USD 128,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	109,166	0.07
USD 25,000	Workday 3.8% 1/4/2032	22,960	0.01
USD 320,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	255,792	0.16
USD 62,000	WRKCo 3% 15/9/2033	51,929	0.03
USD 37,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	36,409	0.02
USD 26,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	25,074	0.02
USD 65,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	58,167	0.04
USD 58,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	53,082	0.03
USD 8,000	Yum! Brands 5.35% 1/11/2043	5,165	0.00
USD 13,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	11,328	0.01
USD 360,000	Zayo 4% 1/3/2027	307,126	0.19
USD 474,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	371,142	0.23
USD 297,000	ZoomInfo Technologies /ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	257,816	0.16
		69,066,239	43.69
Total Bonds		82,619,404	52.27

EQUITY LINKED NOTES

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 321	BMO Capital Markets (Fund receives 14.52% Fixed, and receives/pays return on Mastercard) (9/9/2022)	106,892	0.07
USD 7,734	BMO Capital Markets (Fund receives 18.28% Fixed, and receives/pays return on Macy's) (19/10/2022)	137,356	0.09
USD 1,024	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.05% Fixed, and receives/pays return on American Express) (19/9/2022)	159,136	0.10
USD 1,552	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.21% Fixed, and receives/pays return on Boston Properties) (21/9/2022)	125,611	0.08
USD 1,112	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.81% Fixed, and receives/pays return on Owens Corning) (21/9/2022)	92,009	0.06
USD 776	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.09% Fixed, and receives/pays return on Marsh & Mclennan) (9/9/2022)	126,770	0.08
USD 674	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.13% Fixed, and receives/pays return on Microsoft) (27/10/2022)	235,932	0.15
USD 1,217	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.49% Fixed, and receives/pays return on Copart) (7/9/2022)	148,906	0.09
USD 945	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.53% Fixed, and receives/pays return on Baxter Dickinson) (7/9/2022)	240,655	0.15
USD 1,445	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.85% Fixed, and receives/pays return on Merck) (28/10/2022)	125,441	0.08
USD 701	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.85% Fixed, and receives/pays return on Mckesson) (27/9/2022)	246,740	0.16
USD 2,119	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.07% Fixed, and receives/pays return on Morgan Stanley) (13/10/2022)	174,902	0.11
USD 3,207	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.29% Fixed, and receives/pays return on Jpmorgan Chase) (13/10/2022)	364,644	0.23
USD 136	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.75% Fixed, and receives/pays return on Unitedhealth) (10/11/2022)	71,775	0.05
USD 1,936	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.91% Fixed, and receives/pays return on Sealed Air) (2/11/2022)	106,495	0.07
USD 606	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.12% Fixed, and receives/pays return on Cigna) (4/11/2022)	144,029	0.09
USD 654	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.51% Fixed, and receives/pays return on Danaher) (9/9/2022)	152,186	0.10
USD 1,766	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.75% Fixed, and receives/pays return on Intercontinental Exchange) (27/9/2022)	180,919	0.11

(1)Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 557	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.03% Fixed; and receives/pays return on Adobe) (15/9/2022)	212,740	0.13
USD 1,579	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.06% Fixed; and receives/pays return on Qualcomm) (27/9/2022)	212,800	0.13
USD 949	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.35% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (6/11/2022)	89,946	0.06
USD 818	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.93% Fixed; and receives/pays return on Autonation) (21/10/2022)	101,486	0.06
USD 1,249	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.13% Fixed; and receives/pays return on Salesforce) (27/9/2022)	203,378	0.13
USD 4,206	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.57% Fixed; and receives/pays return on Keycorp) (21/10/2022)	76,477	0.05
USD 2,182	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.07% Fixed; and receives/pays return on Fifth Third Bancorp) (21/10/2022)	75,947	0.05
USD 1,553	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.49% Fixed; and receives/pays return on Discover Financial Services) (19/9/2022)	159,037	0.10
USD 3,495	Royal Bank of Canada (Fund receives 21.16% Fixed; and receives/pays return on Mattel) (21/10/2022)	78,686	0.05
USD 1,339	Royal Bank of Canada (Fund receives 8.75% Fixed; and receives/pays return on Automatic Data Processing) (21/9/2022)	326,274	0.21
USD 1,368	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.82% Fixed; and receives/pays return on Waste Management) (21/9/2022)	227,109	0.14
USD 777	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.63% Fixed; and receives/pays return on Republic Services) (27/10/2022)	111,324	0.07
USD 641	Société Générale (Fund receives 10.13% Fixed; and receives/pays return on Progressive) (14/10/2022)	77,654	0.05
USD 1,113	Société Générale (Fund receives 10.79% Fixed; and receives/pays return on Chubb) (23/9/2022)	212,335	0.13
USD 1,279	Société Générale (Fund receives 11.22% Fixed; and receives/pays return on Cadence Design Sys) (12/9/2022)	225,029	0.14
USD 470	Société Générale (Fund receives 12.07% Fixed; and receives/pays return on Broadcom) (2/9/2022)	237,459	0.15
USD 114	Société Générale (Fund receives 12.22% Fixed; and receives/pays return on Cintas) (13/10/2022)	46,121	0.03
USD 1,192	Société Générale (Fund receives 13.16% Fixed; and receives/pays return on American Tower Reit) (15/9/2022)	296,358	0.19
USD 1,255	Société Générale (Fund receives 13.2% Fixed; and receives/pays return on Prologis) (1/9/2022)	157,681	0.10
USD 1,605	Société Générale (Fund receives 13.86% Fixed; and receives/pays return on Us Bancorp) (14/10/2022)	73,653	0.05
USD 670	Société Générale (Fund receives 14.94% Fixed; and receives/pays return on First Republic Bank) (13/10/2022)	103,671	0.06
USD 2,772	Société Générale (Fund receives 15.34% Fixed; and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland) (12/9/2022)	233,549	0.15
USD 79	Société Générale (Fund receives 15.71% Fixed; and receives/pays return on Autozone) (21/9/2022)	168,557	0.11
USD 799	Société Générale (Fund receives 16.61% Fixed; and receives/pays return on Eaton) (9/9/2022)	105,796	0.07
USD 2,237	Société Générale (Fund receives 16.97% Fixed; and receives/pays return on Ball) (27/9/2022)	127,036	0.08
USD 572	Société Générale (Fund receives 17.17% Fixed; and receives/pays return on Kla) (23/9/2022)	200,105	0.13
USD 415	Société Générale (Fund receives 17.2% Fixed; and receives/pays return on Servicenow) (23/9/2022)	186,607	0.12
USD 1,179	Société Générale (Fund receives 17.56% Fixed; and receives/pays return on Crown Castle) (23/9/2022)	202,965	0.13
USD 1,026	Société Générale (Fund receives 17.83% Fixed; and receives/pays return on Tesla) (27/9/2022)	289,903	0.19
USD 3,346	Société Générale (Fund receives 8.56% Fixed; and receives/pays return on Apple) (6/10/2022)	538,356	0.34
USD 1,232	Société Générale (Fund receives 8.66% Fixed; and receives/pays return on Zoetis) (23/9/2022)	196,516	0.12
USD 738	Société Générale (Fund receives 8.66% Fixed; and receives/pays return on Microsoft) (13/10/2022)	197,823	0.12
USD 987	Société Générale (Fund receives 9.52% Fixed; and receives/pays return on Unitedhealth) (14/10/2022)	518,171	0.33
USD 487	BNP Paribas (Fund receives 10.08% Fixed; and receives/pays return on Heraeus) (31/10/2022)	111,350	0.07

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

ESG Global Multi-Asset Income Fund[1] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,858	BNP Paribas (Fund receives 11.03% Fixed; and receives/pays return on Amazon.com) (19/9/2022)	372,940	0.24
USD 495	BNP Paribas (Fund receives 12.12% Fixed; and receives/pays return on Humana) (19/9/2022)	241,091	0.15
USD 424	BNP Paribas (Fund receives 13.55% Fixed; and receives/pays return on Palo Alto Networks) (29/9/2022)	234,289	0.15
USD 718	BNP Paribas (Fund receives 13.98% Fixed; and receives/pays return on United Rentals) (15/9/2022)	211,371	0.13
USD 6,529	BNP Paribas (Fund receives 14.91% Fixed; and receives/pays return on Bank of America) (1/9/2022)	222,457	0.14
USD 1,847	BNP Paribas (Fund receives 15.02% Fixed; and receives/pays return on Citigroup) (14/10/2022)	90,641	0.06
USD 808	BNP Paribas (Fund receives 16.35% Fixed; and receives/pays return on Albemarle) (27/9/2022)	205,601	0.13
USD 1,395	BNP Paribas (Fund receives 16.4% Fixed; and receives/pays return on Vulcan Materials) (27/9/2022)	232,305	0.15
USD 206	BNP Paribas (Fund receives 16.44% Fixed; and receives/pays return on Fair Isaac) (27/9/2022)	95,324	0.06
USD 2,197	BNP Paribas (Fund receives 16.8% Fixed; and receives/pays return on Pentair) (26/10/2022)	100,482	0.06
USD 2,095	BNP Paribas (Fund receives 16.91% Fixed; and receives/pays return on CF Industries) (29/9/2022)	214,295	0.14
USD 4,012	BNP Paribas (Fund receives 16.91% Fixed; and receives/pays return on American International) (29/9/2022)	208,992	0.13
USD 2,989	BNP Paribas (Fund receives 17.13% Fixed; and receives/pays return on CSX) (9/9/2022)	90,742	0.06
USD 731	BNP Paribas (Fund receives 17.9% Fixed; and receives/pays return on Charles Schwab) (1/9/2022)	48,776	0.03
USD 408	BNP Paribas (Fund receives 19.2% Fixed; and receives/pays return on DR Horton) (9/9/2022)	29,474	0.02
USD 329	BNP Paribas (Fund receives 20.46% Fixed; and receives/pays return on Equinix) (15/9/2022)	221,590	0.14
USD 1,042	BNP Paribas (Fund receives 21.39% Fixed; and receives/pays return on Eli Lilly) (27/9/2022)	318,813	0.20
USD 3,387	BNP Paribas (Fund receives 25.94% Fixed; and receives/pays return on Alphabet) (9/9/2022)	372,824	0.24
USD 1,886	BNP Paribas (Fund receives 33.69% Fixed; and receives/pays return on Synchrony Financial) (1/9/2022)	62,159	0.04
USD 1,460	BNP Paribas (Fund receives 7.43% Fixed; and receives/pays return on General Mills) (23/9/2022)	112,846	0.07
USD 766	BNP Paribas (Fund receives 9.07% Fixed; and receives/pays return on Accenture) (27/9/2022)	226,144	0.14
USD 644	BNP Paribas (Fund receives 9.41% Fixed; and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (15/9/2022)	360,061	0.23
USD 1,522	BNP Paribas (Fund receives 9.65% Fixed; and receives/pays return on Hologic) (1/11/2022)	103,939	0.07
USD 805	BNP Paribas (Fund receives 9.85% Fixed; and receives/pays return on AvalonBay Communities) (15/9/2022)	165,269	0.10
USD 696	JP Morgan (Fund receives 10.4% Fixed; and receives/pays return on CME) (24/10/2022)	139,063	0.09
USD 2,165	JP Morgan (Fund receives 11.41% Fixed; and receives/pays return on International Paper) (28/10/2022)	91,669	0.06
USD 1,664	JP Morgan (Fund receives 11.83% Fixed; and receives/pays return on Apple) (31/10/2022)	270,033	0.17
USD 1,187	JP Morgan (Fund receives 11.94% Fixed; and receives/pays return on Fiserv) (28/10/2022)	122,740	0.08
USD 1,658	JP Morgan (Fund receives 12.47% Fixed; and receives/pays return on MetLife) (3/11/2022)	108,252	0.07
USD 875	JP Morgan (Fund receives 12.5% Fixed; and receives/pays return on Home Depot) (4/10/2022)	257,289	0.16
USD 1,776	JP Morgan (Fund receives 12.62% Fixed; and receives/pays return on Alphabet) (29/9/2022)	197,378	0.13
USD 1,547	JP Morgan (Fund receives 13.54% Fixed; and receives/pays return on Nucor) (21/10/2022)	204,962	0.13
USD 2,259	JP Morgan (Fund receives 13.95% Fixed; and receives/pays return on Masco) (15/9/2022)	115,673	0.07
USD 745	JP Morgan (Fund receives 15.6% Fixed; and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland) (27/10/2022)	64,494	0.04
USD 4,297	JP Morgan (Fund receives 18.28% Fixed; and receives/pays return on Altria) (14/10/2022)	213,045	0.13
USD 344	JP Morgan (Fund receives 21.74% Fixed; and receives/pays return on FedEx) (22/9/2022)	73,705	0.05

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,231	JP Morgan (Fund receives 7.17% Fixed, and receives/pays return on Walmart) (22/9/2022)	164,157	0.10
USD 1,345	JP Morgan (Fund receives 7.74% Fixed, and receives/pays return on Paychex) (22/9/2022)	168,500	0.11
USD 3,644	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed, and receives/pays return on Comcast) (23/9/2022)	152,944	0.09
USD 2,376	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed, and receives/pays return on CVS Health) (19/9/2022)	236,488	0.15
USD 1,778	JP Morgan (Fund receives 8.33% Fixed, and receives/pays return on Electronic Arts) (19/9/2022)	228,862	0.14
USD 1,252	JP Morgan (Fund receives 9.99% Fixed, and receives/pays return on Hilton Worldwide) (24/10/2022)	161,250	0.10
USD 144	Credit Suisse (Fund receives 10.65% Fixed, and receives/pays return on Chipotle Mexican Grill) (21/9/2022)	229,075	0.14
USD 2,869	Credit Suisse (Fund receives 10.7% Fixed, and receives/pays return on Oracle) (12/9/2022)	214,115	0.14
USD 1,155	Credit Suisse (Fund receives 10.9% Fixed, and receives/pays return on Microsoft) (21/9/2022)	306,962	0.19
USD 562	Credit Suisse (Fund receives 13.2% Fixed, and receives/pays return on Goldman Sachs) (1/9/2022)	161,122	0.10
USD 3,364	Credit Suisse (Fund receives 13.95% Fixed, and receives/pays return on Pfizer) (2/11/2022)	155,322	0.10
USD 645	Credit Suisse (Fund receives 13.95% Fixed, and receives/pays return on United Parcel Service) (25/10/2022)	125,797	0.08
USD 1,223	Credit Suisse (Fund receives 14.7% Fixed, and receives/pays return on NVIDIA) (21/9/2022)	167,226	0.12
USD 5,991	Credit Suisse (Fund receives 14.9% Fixed, and receives/pays return on Bank of America) (13/10/2022)	202,921	0.13
USD 206	Credit Suisse (Fund receives 15.35% Fixed, and receives/pays return on Martin Marietta Materials) (31/10/2022)	70,972	0.04
USD 258	Credit Suisse (Fund receives 15.65% Fixed, and receives/pays return on Palo Alto Networks) (18/11/2022)	144,569	0.09
USD 1,761	Credit Suisse (Fund receives 16.45% Fixed, and receives/pays return on Bank of New York Mellon) (14/10/2022)	74,006	0.05
USD 415	Credit Suisse (Fund receives 20.45% Fixed, and receives/pays return on Tractor Supply) (21/10/2022)	77,795	0.05
USD 928	Credit Suisse (Fund receives 8.75% Fixed, and receives/pays return on Marsh & McLennan) (21/10/2022)	152,459	0.10
USD 4,164	Credit Suisse (Fund receives 9.05% Fixed, and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb) (21/9/2022)	280,650	0.18
USD 992	UBS (Fund receives 12.1% Fixed, and receives/pays return on Lowe's) (4/10/2022)	166,932	0.12
USD 888	Goldman Sachs (Fund receives 11.25% Fixed, and receives/pays return on Johnson & Johnson) (8/9/2022)	146,744	0.09
USD 1,135	Goldman Sachs (Fund receives 11.42% Fixed, and receives/pays return on Ecolab) (23/9/2022)	188,958	0.12
USD 376	Goldman Sachs (Fund receives 13.86% Fixed, and receives/pays return on Hasbro) (9/9/2022)	29,864	0.02
USD 934	Goldman Sachs (Fund receives 14.37% Fixed, and receives/pays return on Elevance Health) (8/9/2022)	161,240	0.10
USD 1,292	Goldman Sachs (Fund receives 18.48% Fixed, and receives/pays return on Truist Financial) (8/9/2022)	60,940	0.04
USD 5,369	Nomura (Fund receives 18.15% Fixed, and receives/pays return on Corning) (12/9/2022)	186,193	0.12
USD 63	Citigroup (Fund receives 11.39% Fixed, and receives/pays return on Autozone) (21/9/2022)	133,951	0.09
USD 3,081	Citigroup (Fund receives 12.65% Fixed, and receives/pays return on Apple) (12/9/2022)	490,543	0.31
USD 1,554	Citigroup (Fund receives 14.99% Fixed, and receives/pays return on Microsoft) (12/9/2022)	411,333	0.26
USD 643	Citigroup (Fund receives 16.09% Fixed, and receives/pays return on Visa) (9/9/2022)	150,153	0.07
USD 514	Citigroup (Fund receives 17.94% Fixed, and receives/pays return on DuPont de Nemours) (9/9/2022)	46,207	0.03
USD 1,642	Citigroup (Fund receives 22.42% Fixed, and receives/pays return on Citizens Financial) (8/9/2022)	60,409	0.04
USD 303	Citigroup (Fund receives 23.92% Fixed, and receives/pays return on Equifax) (9/9/2022)	57,942	0.04

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,909	Citigroup (Fund receives 8.11% Fixed, and receives/pays return on Coca-Cola) (12/9/2022)	306,073	0.19
USD 3,319	Citigroup (Fund receives 8.59% Fixed, and receives/pays return on Graphic Packaging) (12/9/2022)	74,719	0.05
Total Equity Linked Notes		21,857,411	13.83
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		155,488,296	98.38

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Cyprus		
2,161	TCS**	22	0.00
Total Common Stocks (Shares)		22	0.00
Total Other Transferable Securities		22	0.00
Total Portfolio		155,488,317	98.38
Other Net Assets		2,567,107	1.62
Total Net Assets (USD)		158,055,424	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2D

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	210,793	KRW	276,135,196	HSBC Bank	28/10/2022	4,899
Net unrealised appreciation						4,899
EUR Hedged Share Class						
EUR	12,466	USD	12,797	BNY Mellon	15/9/2022	(258)
USD	429	EUR	429	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(258)
GBP Hedged Share Class						
GBP	[illegible]	USD	121,286,891	BNY Mellon	15/9/2022	(5,939,644)
USD	3,996,409	GBP	3,313,711	BNY Mellon	15/9/2022	46,692
Net unrealised depreciation						(5,892,952)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	36,672	USD	4,689	BNY Mellon	15/9/2022	(3)
USD	104	HKD	1,207	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(3)
SGD Hedged Share Class						
SGD	6,260	USD	4,535	BNY Mellon	15/9/2022	(62)
USD	101	SGD	211	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(62)
Total net unrealised depreciation						
(USD underlying exposure - USD 121,348,299)						(4,977,373)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(78)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	2,770,973	(49,295)
(25)	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	1,236,625	44,775
2	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	98,930	(761)
(29)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	5,801,087	163,916
(24)	USD	EUR/USD Future	September 2022	3,005,250	185,100
(103)	USD	GBP/USD Future	September 2022	7,475,869	637,544
(8)	USD	JPY/USD Future	September 2022	721,500	36,940
3	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	408,844	(2,994)
(75)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	8,783,203	49,010
32	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	4,014,500	(37,250)
(13)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	1,958,531	(11,670)
(84)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	9,315,469	37,202
Total				45,590,781	1,062,027

(1)A unit launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Global Multi-Asset Income Fund[(1)] continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
799	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 100	16/9/2022	(15,853)	25,640
1,552	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 650	21/10/2022	(10,561)	127,567
Total (USD underlying exposure - USD 2,887,339)						(26,414)	153,210

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
(799)	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 300	16/9/2022	22,431	(1,669)
(1,552)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 650	21/10/2022	16,976	(62,642)
Total (USD underlying exposure - USD 1,275,730)						39,407	(64,311)

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Guernsey		
28,927,389	Bluefield Solar Income Fund	44,756,726	0.67
27,519,815	Starwood European Real Estate Finance	29,887,844	0.44
30,324,406	Syncona	69,494,178	1.03
		144,140,748	2.14
	Ireland		
21,377,368	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	96,452,277	1.44
6,844,197	iShares IV Public Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD*	40,483,091	0.60
29,489,022	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF*	274,820,581	4.09
1,572,269	iShares Physical Gold ETC*	55,693,079	0.83
8,458,595	iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF*	42,124,649	0.63
		509,773,677	7.59
	Jersey		
10,517,086	Foresight Solar Fund	14,912,676	0.22
	United Kingdom		
26,159,170	Aquila European Renewables Income Fund	26,622,189	0.39
117,910,668	Greencoat UK Wind Fund	224,971,264	3.35
19,454,680	Gresham House Energy Storage Fund	38,363,333	0.57
1,738,663	Schroder UK Public Private	571,262	0.01
		290,227,987	4.32
Total Funds		959,055,090	14.27
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
79,253	Ampol	1,877,447	0.03
64,241	APA	488,067	0.01
1,189,703	APM Human Services International	2,738,449	0.04
56,539	BlueScope Steel	647,606	0.01
99,592	Coles	1,198,053	0.02
550,837	Coles	1,014,716	0.01
184,263	GPT Group/The	531,401	0.01
34,723	Lendlease	173,940	0.00
1,215,483	Mirvac	1,748,618	0.03
14,840	QBE Insurance	122,707	0.00
18,002	REA*	1,372,998	0.02
2,819,039	Stockland	6,890,906	0.10
		19,104,930	0.29
	Austria		
63,025	ams-OSRAM*	466,099	0.01
19,427	ANDRITZ	892,476	0.01
21,726	Kontron	325,389	0.00
11,069	Verbund	1,044,814	0.02
		2,728,977	0.04
	Belgium		
3,767	KBC	178,857	0.00
18,363	Umicore*	591,150	0.01
		770,007	0.01
	Bermuda		
61,312	Bunge	6,012,284	0.12
80,000	Digital China	38,444	0.00
459,637	Invesco	7,663,443	0.11
		15,714,171	0.23
	Canada		
49,237	Agnico Eagle Mines*	2,033,447	0.03
211,709	Bank of Nova Scotia/The*	11,758,264	0.17
168,580	Brookfield Renewable	6,488,735	0.10
42,442	Canfor	842,169	0.01
8,278	FirstService	1,047,802	0.02
9,436	Magna International	551,368	0.01
131,756	North West	3,461,806	0.05
15,601	Northland Power	534,826	0.01
94,675	Nutrien*	6,656,782	0.10
43,943	Pembina Pipeline*	1,549,579	0.02
14,410	Shopify	470,428	0.01
14,510	Sierra Wireless	446,425	0.01
1,409	Tecsmcot Industries	103,969	0.00
83,849	Toronto-Dominion Bank/The	5,420,904	0.08
567,858	Western Forest Products	661,291	0.01
		44,025,814	0.66
	China		
1,135,900	China Three Gorges Renewables	1,003,921	0.02
	Denmark		
1,648	AP Moller - Maersk	3,937,566	0.06
415	AP Moller - Maersk	975,378	0.02
8,947	Chr Hansen*	525,344	0.01
5,386	Genmab	1,919,815	0.03
214,932	Novo Nordisk	23,032,583	0.34
15,068	Novozymes	870,976	0.01
77,140	Orsted*	7,844,171	0.11
1,627	Pandora	92,597	0.00
10,927	ROCKWOOL*	2,253,770	0.03
259,090	Vestas Wind Systems	6,612,655	0.10
		47,064,855	0.71
	Finland		
311,510	Stora Enso*	4,649,287	0.07
157,572	Wartsila*	1,310,569	0.02
		5,959,856	0.09
	France		
201,749	AXA*	4,759,346	0.07
6,824	Covivio	380,097	0.01

†Investment in connected party fund, see further information in Note 10
*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
350,522	Eurazeo	14,795,370	0.22
4,649	Hermes International*	6,067,647	0.09
3,182	Kering*	1,626,320	0.03
58,670	Klepierre*	1,213,296	0.02
40,357	L'Oréal*	14,020,022	0.21
5,087	Publicis Groupe	249,466	0.00
55,062	Sanofi	4,642,132	0.07
409,506	Schneider Electric*	49,347,525	0.73
12,585	Valeo	241,947	0.00
49,769	Worldline	2,109,747	0.03
		99,442,915	1.48
	Germany		
27,622	adidas*	4,145,510	0.06
71,192	Allianz	12,051,382	0.18
23,761	Bayerische Motoren Werke	1,755,483	0.03
7,751	Deutsche Boerse	1,312,602	0.02
259,299	Deutsche Lufthansa	1,550,364	0.02
32,422	Evonik Industries	607,264	0.01
13,323	GEA	486,572	0.01
37,812	HUGO BOSS*	2,078,147	0.03
27,020	Infineon Technologies	666,719	0.01
39,383	LEG Immobilien	3,005,782	0.04
60,049	Mercedes-Benz	3,407,180	0.05
316,984	Nordex*	3,003,620	0.05
21,261	Siemens	2,182,229	0.03
77,896	SMA Solar Technology*	3,864,906	0.06
9,819	Software	257,666	0.00
348,074	Symrise*	36,721,807	0.55
		77,247,243	1.15
	Hong Kong		
909,600	AIA	8,788,428	0.13
167,000	Swire Pacific	1,294,380	0.02
1,190,400	Swire Properties	2,750,114	0.04
		12,833,122	0.19
	India		
1,224,113	Bandhan Bank	4,288,655	0.06
	Indonesia		
17,422,700	Bank Rakyat Indonesia Persero	5,092,200	0.07
23,324,600	Dayamitra Telekomunikasi	3,803,716	0.06
		8,895,976	0.13
	Ireland		
6,368	Eaton	882,416	0.01
71,096,147	Greencoat Renewables	97,448,972	1.30
64,230	James Hardie Industries	1,474,481	0.02
57,570	Johnson Controls International	3,140,242	0.05
50,823	Kingspan	2,907,076	0.05
49,965	Linde	14,202,427	0.21
255,055	Origin Enterprises	955,007	0.01
90,500	Pentair	4,092,457	0.06
23,006	Seagate Technology	1,525,101	0.02
119,329	Smurfit Kappa	4,024,967	0.06
4,852	STERIS	979,827	0.01
		121,536,973	1.80
	Italy		
30,149	Prysmian	941,553	0.02
765,568	Terna - Rete Elettrica Nazionale*	5,551,486	0.08
		6,493,039	0.10
	Japan		
121,300	Astellas Pharma	1,733,483	0.03
2,600	Fujitsu	310,150	0.01
71,300	Honda Motor*	1,912,084	0.03
104,800	KDDI*	3,227,812	0.05
64,400	Kubota	1,009,911	0.01
15,700	Nidec	1,054,168	0.02
62,400	Nitto Denko*	3,873,485	0.06
48,200	Nomura Research Institute*	1,315,510	0.02
198,300	Oji*	794,598	0.01
155,700	Omron*	8,255,921	0.12
70,100	Recruit*	2,263,052	0.03
140,800	Sekisui House	2,407,083	0.03
179,300	SoftBank*	1,974,866	0.03
393,600	Sony	31,561,169	0.47
1,219,900	Sumitomo Chemical*	5,227,710	0.08
50,900	Sumitomo Forestry	869,075	0.01
79,000	Suntory Beverage & Food	2,864,857	0.04
24,200	Tokyo Electron*	7,696,772	0.11
119,200	Toyota Motor*	1,902,904	0.03
10,700	Yaskawa Electric*	362,904	0.01
		80,536,294	1.20
	Jersey		
30,599	Aptiv	2,908,864	0.04
	Netherlands		
644	Adyen*	860,717	0.01
90,063	ASML*	44,558,225	0.66
750,759	CNH Industrial	9,260,464	0.14
33,010	Corbion	946,707	0.02
17,978	Iveco	91,472	0.00
227,304	Koninklijke DSM	29,174,458	0.43
13,869	NN	567,383	0.01
8,121	NXP Semiconductors	1,011,936	0.02
39,247	Prosus*	2,417,975	0.04
27,631	STMicroelectronics	979,933	0.01
89,306	Wolters Kluwer	8,321,870	0.13
		98,790,420	1.47
	Norway		
399,325	Lerøy Seafood	2,869,591	0.04
288,329	Mowi	5,877,437	0.09
36,097	Nordic Semiconductor	563,816	0.01
143,304	Norway Royal Salmon	3,574,469	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
21,018	Orkla	176,668	0.00
224,284	TOMRA Systems	5,113,805	0.08
		17,905,774	0.27
	South Korea		
325	Samsung Electronics*	357,508	0.00
5,530	Samsung SDI	2,471,325	0.04
		2,828,851	0.04
	Spain		
23,622	ACCIONA Energias Renovables	933,541	0.02
1,065,220	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4,770,158	0.07
501,824	Banco Santander	1,466,442	0.02
271,658	EDP Renovaveis*	6,658,382	0.10
216,780	Industria de Diseno Textil	4,740,979	0.07
150,331	Siemens Gamesa Renewable Energy	2,676,338	0.04
		21,504,820	0.32
	Sweden		
127,877	H & M Hennes & Mauritz	1,341,174	0.02
109,418	Holmen	4,753,893	0.07
698,727	Nibe Industrier	6,669,781	0.10
443,361	Svenska Cellulosa*	6,651,419	0.10
756,702	Tele2	8,116,341	0.12
76,773	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	577,145	0.01
		28,109,751	0.42
	Switzerland		
34,453	ABB	959,079	0.02
7,383	Garmin	661,896	0.01
2,920	Givaudan*	9,429,444	0.14
13,204	Landis+Gyr	768,826	0.01
57,461	Lonza	31,129,406	0.46
371,276	Nestle	43,016,308	0.66
65,653	Roche	21,301,581	0.32
713	SGS*	1,567,480	0.02
217,410	SIG*	5,125,760	0.08
2,824	Swiss Life	1,476,864	0.02
3,197	TE Connectivity	406,196	0.01
2,684	u-blox	370,910	0.01
111,559	UBS	1,775,647	0.03
1,073	VAT*	260,472	0.00
		118,848,819	1.78
	Taiwan		
10,729	Taiwan Semiconductor Manufacturing	904,376	0.01
	United Kingdom		
293,184	AstraZeneca	38,765,881	0.58
617,392	Barratt Developments	3,067,585	0.05
694,745	Biffa	3,234,263	0.05
159,292	British Land	795,345	0.01
6,277,198	BT	10,940,188	0.16
93,179	Burberry	1,914,269	0.03
27,087	Coca-Cola Europacific Partners	1,360,821	0.02
182,474	Halma	4,450,643	0.06
42,824,142	Home Reit	58,237,844	0.87
304,502	HSBC	1,873,350	0.03
29,227	InterContinental Hotels	1,601,398	0.02
1,454	Intertek	67,250	0.00
13,606	J Sainsbury*	32,754	0.00
120,654	Johnson Matthey*	2,935,018	0.04
95,428	Pearson	961,578	0.01
34,928	Pennon	377,526	0.01
1,597,658	RELX	42,217,277	0.63
5,795,656	Rentokil Initial*	35,346,545	0.52
59,500,131	Sdcl Energy Efficiency Income Trust	81,744,517	1.22
1,885	Segro	20,845	0.00
2,041,503	Smith & Nephew	24,186,040	0.36
4,607	Spirax-Sarco Engineering	562,715	0.01
119,880	Spirent Communications	355,891	0.01
48,089	SSE	926,792	0.01
25,909,599	Triple Point Social Housing Reit	25,084,358	0.37
141,897	Unilever	6,486,394	0.10
61,215	United Utilities	755,758	0.01
208,390	Wise	1,208,934	0.02
		347,414,856	5.17
	United States		
62,562	A O Smith	3,564,498	0.05
48,944	A10 Networks	669,133	0.01
2,566	ABIOMED	678,696	0.01
161,629	Adobe	61,250,393	0.91
38,275	Advanced Micro Devices	3,260,288	0.05
18,252	AECOM	1,334,012	0.02
78,331	AGCO	8,596,256	0.13
102,190	Agilent Technologies	13,266,444	0.20
249,526	Ally Financial	8,353,093	0.12
537,753	Alphabet	59,202,606	0.88
49,200	Amazon.com	6,266,074	0.09
313,418	American Express*	48,587,061	0.72
7,932	American Tower	2,024,722	0.03
33,412	American Water Works	4,612,121	0.07
47,310	AmerisourceBergen	6,924,619	0.10
34,899	Amgen	8,479,246	0.13
204,370	Analog Devices	30,985,490	0.46
5,960	ANSYS	1,510,709	0.02
85,429	Apple	13,672,573	0.20
8,829	Applied Materials	830,451	0.01
105,374	Archer-Daniels-Midland	9,284,577	0.14
14,593	Arista Networks	1,761,475	0.03
3,790	Aspen Technology	783,510	0.01
26,319	Avangrid	1,311,437	0.02
9,433	Badger Meter	900,463	0.01
32,173	Ball	1,803,273	0.03
46,864	Bank of America	1,606,743	0.02
238,975	Bank of New York Mellon	9,834,435	0.14
35,648	Best Buy	2,610,260	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
11,380	Biogen	2,249,539	0.03
16,124	Block	1,068,202	0.02
937	Booking	1,790,772	0.03
86,380	Boston Scientific	3,524,515	0.05
510	Cable One	586,283	0.01
17,609	Cadence Design Systems	3,093,977	0.05
179,021	Cano Health	1,148,922	0.02
50,445	Caterpillar	9,389,319	0.14
73,589	CECO Environmental	739,251	0.01
112,900	Chart Industries*	21,627,965	0.32
49,032	Cigna	14,002,409	0.21
68,517	Cisco Systems	3,104,536	0.04
98	CME	19,561	0.00
419,682	Coca-Cola	26,028,711	0.39
176,739	Colgate-Palmolive	14,016,433	0.21
240,545	CommScope	2,659,282	0.04
27,309	Conagra Brands	952,093	0.01
7,630	Crown	701,810	0.01
19,579	Danaher	5,358,930	0.08
14,791	Darling Ingredients	1,111,065	0.02
101,067	Deere	37,017,272	0.55
8,696	Dexcom	728,324	0.01
96,525	Donaldson*	5,062,968	0.07
8,016	Dover	775,895	0.01
44,394	eBay	1,980,895	0.03
24,579	Ecolab	4,000,647	0.06
474,892	Edwards Lifesciences	43,463,536	0.65
65,499	Elevance Health	32,148,940	0.48
21,537	Eli Lilly	6,824,081	0.10
4,815	Emerson Electric	409,369	0.01
11,134	EnerSys	701,474	0.01
3,279	Enphase Energy	951,713	0.01
95,095	Equifax	16,199,309	0.24
13,643	Equinix	9,118,236	0.14
113,806	Essential Utilities	5,019,596	0.08
21,809	Estee Lauder	5,824,913	0.09
10,280	Etsy	1,107,193	0.02
209,092	Evoqua Water Technologies	7,251,322	0.11
10,558	Expeditors International of Washington	1,100,391	0.02
12,556	FS	2,002,486	0.03
5,026	Fair Isaac	2,323,021	0.03
250,581	First Republic Bank/CA	38,437,597	0.57
55,518	First Solar	7,022,222	0.11
19,920	Fortinet	995,770	0.01
27,967	Fortune Brands Home & Security	1,733,207	0.03
72,530	General Mills	5,638,229	0.08
85,855	Gilead Sciences	5,436,572	0.08
7,320	Global Payments	919,729	0.01
5,895	Global Water Resources	80,963	0.00
5,918	Goldman Sachs	1,961,137	0.03
16,089	Grand Canyon Education	1,399,484	0.02
315,705	Graphic Packaging	7,092,992	0.11
149,065	Hain Celestial	5,060,251	0.08
10,096	Halliburton	300,933	0.01
19,563	Henry Schein	1,440,791	0.02
22,574	Hershey	5,151,876	0.08
59,662	Hologic	4,714,305	0.07
91,684	Home Depot	26,606,234	0.40
1,406	Humana	685,411	0.01
40,253	Huntington Bancshares	540,869	0.01
49,635	IDF International	5,158,777	0.08
15,408	IDEXX Laboratories	5,460,861	0.08
13,388	Illinois Tool Works	2,621,446	0.04
74,176	Intel	2,375,575	0.04
23,107	International Business Machines	2,997,834	0.04
91,732	Intuit	40,060,199	0.60
18,617	Jack Henry & Associates	3,618,447	0.05
33,867	Johnson & Johnson	5,518,620	0.08
44,496	JPMorgan Chase	5,080,715	0.08
54,774	Juniper Networks	1,590,393	0.02
869	Kellogg	59,089	0.00
16,107	Kimberly-Clark	2,078,357	0.03
29,678	Knight-Swift Transportation	1,536,860	0.02
29,157	Lindsay	4,724,897	0.07
80,190	Lowe's	15,609,240	0.23
78,185	Marsh & McLennan	12,827,469	0.19
26,827	Marvell Technology	1,275,074	0.02
15,864	MasTec	1,276,919	0.02
159,697	Mastercard	52,753,953	0.79
32,747	Mastmos	2,012,746	0.03
1,938	MercadoLibre	1,787,903	0.03
7,458	Mettler-Toledo International	9,181,676	0.14
17,496	Micron Technology	984,251	0.01
748,197	Microsoft	187,996,488	2.86
21,498	Morgan Stanley	1,920,526	0.03
149,690	Mosaic	8,204,441	0.12
55,650	Mueller Water Products	636,416	0.01
27,963	NetApp	2,019,736	0.03
46,860	NIKE	5,024,507	0.08
177	Northern Trust	16,953	0.00
186,893	NVIDIA	26,589,126	0.40
5,826	Old Dominion Freight Line	1,603,964	0.02
26,290	ON Semiconductor	1,388,582	0.02
40,083	Oracle	3,019,347	0.05
573,382	Otis Worldwide	41,849,723	0.62
99,839	Owens Corning*	8,223,190	0.12
2,765	Palo Alto Networks	1,229,941	0.02
149,859	PepsiCo	25,989,330	0.39
59,019	Phillips 66	5,245,709	0.08
53,657	PNC Financial Services	8,547,037	0.13
40,045	Procter & Gamble	5,623,899	0.08
16,809	PTC	1,946,652	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
7,119	Qorvo	649,756	0.01
12,904	Quanta Services	1,818,908	0.03
52,700	Rambus	1,362,295	0.02
1,695,290	Regions Financial	36,839,730	0.55
50,476	Republic Services	7,271,972	0.11
57,388	Resideo Technologies*	785,557	0.01
77,171	Robert Half International	5,962,749	0.09
1,494	Rockwell Automation	358,295	0.00
3,307	S&P Global	1,162,636	0.02
12,088	Salesforce	1,937,718	0.03
1,277	Sempra Energy	212,235	0.00
357,687	Sensonics*	652,893	0.01
7,949	Silicon Laboratories*	1,023,105	0.02
7,297	Skyworks Solutions	723,915	0.01
15,667	Splunk	1,461,894	0.02
29,488	State Street	2,037,922	0.03
96,147	Stride	3,698,143	0.05
48,509	Sunrun	1,006,863	0.02
156,627	Tesla	41,666,021	0.65
44,699	Tetra Tech	6,143,912	0.09
23,315	Texas Instruments	3,881,907	0.06
90,735	Thermo Fisher Scientific	50,503,115	0.78
56,477	Travelers	9,213,641	0.14
142,087	Trimble	9,120,997	0.14
125,366	Truist Financial	5,934,777	0.09
3,116	UGI	122,796	0.00
121,888	Union Pacific	27,475,124	0.41
19,239	United Rentals	5,632,099	0.08
25,754	Valero Energy	2,972,791	0.04
76,789	Veolia Environnement	86,715	0.00
18,248	VeriSign	3,325,726	0.05
231,397	Verisk Analytics	43,911,112	0.68
17,550	Vertex Pharmaceuticals	4,894,695	0.07
32,722	Visa	6,612,230	0.10
15,327	VMware	1,799,074	0.03
394,948	Walt Disney	44,884,909	0.66
5,869	Waste Management	1,005,589	0.01
16,743	Waters	5,073,966	0.08
44,193	Watts Water Technologies	6,283,426	0.09
1,355	West Pharmaceutical Services	404,226	0.01
164,856	Westrock	6,755,629	0.10
193,308	Weyerhaeuser	6,272,150	0.09
52,803	Xylem	4,957,424	0.07
4,470	Zebra Technologies	1,344,980	0.02
33,674	Zoetis	5,370,102	0.08
44,444	Zurn Elkay Water Solutions	1,231,901	0.02
		1,601,799,441	24.29
Total Common Stocks (Shares)		2,819,734,592	41.96
BONDS			
	Australia		
EUR 5,500,000	Australia & New Zealand Banking 1.125% 21/11/2029	5,168,663	0.08
	Belgium		
EUR 7,100,000	KBC 0.375% 16/6/2027	6,386,650	0.10
EUR 6,300,000	KBC 0.75% 21/1/2028	5,577,075	0.08
EUR 10,560,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.25% 22/4/2033	9,695,817	0.14
		21,659,542	0.32
	Canada		
USD 4,929,000	Canadian National Railway 3.2% 2/8/2046	3,938,893	0.06
USD 875,000	Canadian National Railway 4.45% 20/1/2049	849,319	0.01
USD 1,650,000	Canadian Pacific Railway 1.75% 2/12/2026	1,499,020	0.02
USD 1,650,000	Canadian Pacific Railway 2.05% 5/3/2030	1,406,964	0.03
USD 4,475,000	Canadian Pacific Railway 2.45% 2/12/2031	3,855,383	0.06
USD 879,000	Canadian Pacific Railway 2.9% 1/2/2025	846,318	0.01
		12,395,797	0.19
	Chile		
EUR 7,914,000	Chile Government International Bond 0.555% 21/1/2029	6,400,747	0.10
USD 6,446,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	4,783,153	0.07
		11,183,900	0.17
	Finland		
EUR 3,440,000	OP Finland Services 0.875% 5/11/2023	3,391,376	0.05
EUR 10,458,000	Kuntarahoitus 0.05% 10/9/2035	7,644,014	0.11
USD 3,159,000	Nordea Bank 1.5% 30/9/2026	2,748,663	0.04
		13,784,053	0.20
	France		
USD 390,000	AXA 8.6% 15/12/2030	479,279	0.01
EUR 2,400,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.1% 8/10/2027	2,096,712	0.03
EUR 3,100,000	BNP Paribas 0.375% 14/10/2027	2,720,777	0.04
USD 2,725,000	BNP Paribas 1.675% 30/6/2027	2,392,869	0.04
EUR 6,000,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	5,701,920	0.08
EUR 12,959,000	BNP Paribas 2.625% 14/10/2027	12,961,160	0.21
USD 3,425,000	BNP Paribas 2.819% 19/11/2025	3,255,347	0.05
USD 880,000	BNP Paribas 3.5% 1/3/2023	877,691	0.01
USD 760,000	BNP Paribas 4.375% 12/09/2026	747,141	0.01
USD 9,138,000	BPCE 2.045% 19/10/2027	7,982,030	0.12
EUR 25,709,000	Bpifrance SACA 0% 25/5/2028	22,967,810	0.34
EUR 5,600,000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0% 25/11/2029	5,175,744	0.08
EUR 1,200,000	Cie de Saint-Gobain 1.875% 21/9/2028	1,122,109	0.02
EUR 600,000	Cie de Saint-Gobain 2.375% 4/10/2027	585,858	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 5,000,000	CNP Assurances 4.25% 5/6/2045*	5,075,259	0.09
EUR 2,300,000	Credit Agricole 0.125% 9/12/2027	1,934,173	0.03
EUR 700,000	Credit Agricole 0.375% 21/10/2025	682,026	0.01
EUR 6,100,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.01% 12/4/2028	5,369,308	0.09
EUR 4,100,000	Credit Mutuel Arkea 1.25% 11/6/2029	3,599,793	0.06
EUR 2,300,000	Danone 0.395% 10/6/2029	1,959,847	0.03
EUR 1,600,000	Danone 0.571% 17/3/2027	1,462,002	0.02
EUR 4,900,000	Danone 1.208% 3/11/2028	4,409,978	0.07
USD 5,616,000	Danone 2.589% 2/11/2023	5,525,151	0.08
EUR 12,513,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044*	8,427,879	0.15
EUR 20,562,488	French Republic Government Bond OAT 2.5% 25/5/2030	21,638,696	0.32
EUR 1,500,000	Getina 1.375% 30/6/2027	1,396,035	0.02
EUR 2,900,000	La Banque Postale 0.75% 23/6/2031	2,227,059	0.03
EUR 300,000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 1.125% 9/9/2049	179,303	0.00
EUR 3,600,000	Sanofi 1.75% 10/9/2026	3,516,136	0.05
USD 1,845,000	Sanofi 3.625% 19/6/2028	1,694,560	0.03
EUR 2,800,000	Veolia Environnement 1.59% 10/1/2028	2,607,927	0.04
		141,971,898	2.12
	Germany		
EUR 129,835,500	Bundesobligation 0% 10/10/2025*	125,415,677	1.87
EUR 135,155,593	Bundesobligation 0% 16/4/2027	127,381,396	1.90
EUR 40,170,039	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2030	35,934,510	0.54
EUR 77,369,500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2031	68,743,301	1.02
EUR 26,875,942	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/2/2028	25,096,670	0.38
EUR 16,851,701	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 15/8/2048	15,647,686	0.23
EUR 23,299,000	Bundesschatzanweisungen 0% 15/12/2023*	23,042,253	0.34
EUR 3,570,000	Deutsche Bahn Finance 1.375% 28/3/2031	3,211,214	0.05
USD 10,465,000	Deutsche Bank 1.686% 19/3/2026	9,447,219	0.14
EUR 1,600,000	Eurogrid 1.113% 15/5/2032	1,315,148	0.02
EUR 6,467,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375% 7/6/2032	6,026,434	0.09
EUR 22,259,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2% 15/11/2029	22,192,521	0.33
EUR 2,670,000	Mercedes-Benz 0.75% 10/9/2030	2,257,325	0.03
EUR 2,600,000	Merck Financial Services 0.5% 16/7/2028	2,298,170	0.03
EUR 2,453,000	NRW Bank 0.1% 9/7/2035	1,803,617	0.03
		470,425,141	7.00
	International		
USD 2,705,000	African Development Bank 0.75% 3/4/2023	2,661,612	0.04
EUR 57,669,000	European Union 0% 4/7/2025*	54,025,112	0.80
EUR 5,112,000	European Union 0.1% 4/10/2040	3,986,155	0.06
EUR 2,458,000	European Union 0.3% 4/11/2050	1,391,117	0.02
EUR 17,299,000	European Union 0.4% 4/2/2037	13,034,105	0.19
EUR 990,000	European Union 1.25% 4/2/2043	790,956	0.02
		75,889,957	1.13
	Ireland		
GBP 461,221	Finsi CMBS 2021-1 3.943% 20/1/2033	522,289	0.01
EUR 35,741,000	Ireland Government Bond 1.35% 18/3/2031	34,138,016	0.51
USD 2,525,000	Johnson Controls International / Tyco Fire & Security Finance 2% 16/9/2031	2,047,598	0.03
EUR 4,370,000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.875% 15/1/2026	4,311,791	0.06
EUR 1,450,000	Zurich Finance Ireland Designated Activity 1.625% 17/6/2039*	1,123,616	0.02
		42,143,309	0.63
	Italy		
EUR 700,000	Hera 5.2% 29/1/2028	819,823	0.01
EUR 753,000	Iren 1.95% 19/9/2025	727,749	0.01
EUR 25,753,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 15/2/2029	21,536,884	0.32
EUR 20,781,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	13,319,020	0.20
EUR 2,090,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 26/7/2027	1,933,836	0.03
		38,337,311	0.57
	Jersey		
EUR 2,929,000	Aptiv 1.5% 10/3/2025	2,799,054	0.04
USD 1,609,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	1,014,610	0.01
USD 1,110,000	Aptiv 4.35% 15/3/2029	1,045,576	0.02
USD 1,350,000	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	1,141,456	0.02
		5,990,696	0.09
	Luxembourg		
EUR 3,910,000	Nestle Finance International 1.5% 1/4/2030	3,607,346	0.06

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details
*All or a portion of this security represents a security on loan

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,710,000	Novartis Finance 0% 23/9/2028	1,471,629	0.02
EUR 8,320,000	Novartis Finance 1.625% 9/11/2026	8,099,973	0.12
		13,178,848	0.20
	Netherlands		
EUR 3,320,000	BMW Finance 1% 22/5/2028	3,052,912	0.05
USD 5,090,000	Cooperatieve Rabobank 1.004% 24/9/2026	4,526,961	0.07
EUR 500,000	ING Groep 0.1% 3/9/2025	471,014	0.01
EUR 2,400,000	ING Groep 0.875% 9/6/2032	2,020,800	0.03
USD 4,720,000	ING Groep 1.4% 1/7/2026	4,278,807	0.06
USD 270,000	ING Groep 4.1% 2/10/2023	259,617	0.00
EUR 600,000	Linde Finance 0.25% 19/5/2027*	540,001	0.01
EUR 7,085,000	Nederlandse Waterschapsbank 0% 8/9/2031	5,747,210	0.09
EUR 7,563,000	Nederlandse Waterschapsbank 0.375% 29/9/2046	5,066,225	0.07
EUR 21,884,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/1/2040	17,156,386	0.26
USD 5,335,000	NXP / NXP Funding 4.875% 1/3/2024	5,065,150	0.09
USD 6,536,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	5,013,693	0.10
USD 500,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	474,483	0.01
USD 3,900,000	Shell International Finance 2.375% 7/11/2029	3,468,779	0.05
		60,441,187	0.90
	Peru		
EUR 9,154,000	Peruvian Government International Bond 1.95% 17/11/2036	6,560,118	0.10
	South Korea		
EUR 5,000,000	Korea Housing Finance 0.258% 27/10/2026	4,348,176	0.06
	Spain		
EUR 2,300,000	CaixaBank 0.625% 1/10/2024	2,161,609	0.03
EUR 2,300,000	CaixaBank 0.75% 10/7/2026	2,145,026	0.03
		4,326,665	0.06
	Sweden		
EUR 8,790,000	Svenska Handelsbanken 0.01% 2/12/2027	7,471,544	0.11
EUR 1,750,000	Svenska Handelsbanken 0.05% 6/9/2028	1,462,231	0.02
USD 1,330,000	Svenska Handelsbanken 0.625% 30/6/2023	1,295,410	0.02
		10,229,185	0.15
	United Kingdom		
USD 4,950,000	AstraZeneca 0.7% 8/4/2026	4,415,544	0.07
EUR 3,650,000	Aviva 3.875% 3/7/2044	3,666,140	0.06
EUR 1,440,000	BP Capital Markets 1.231% 8/5/2031	1,207,796	0.02
EUR 9,300,000	BP Capital Markets 1.953% 3/3/2025*	9,191,900	0.13
GBP 2,620,000	Close Brothers Finance 1.625% 3/12/2030	2,389,684	0.04
EUR 1,880,000	DS Smith 0.875% 12/9/2026	1,691,915	0.03
USD 3,585,000	GlaxoSmithKline Capital 3.375% 1/6/2029	3,525,786	0.05
EUR 4,680,000	GlaxoSmithKline Capital 4% 16/6/2025*	4,902,912	0.07
EUR 2,300,000	NatWest 0.75% 15/11/2025	2,181,981	0.03
EUR 7,250,000	NatWest 1.75% 2/3/2026	6,919,690	0.10
USD 6,340,000	NatWest 2.359% 22/5/2024	6,226,292	0.09
USD 3,875,000	NatWest 4.445% 8/5/2030	3,445,509	0.05
EUR 2,970,000	SSE 1.375% 4/9/2027	2,758,528	0.04
GBP 17,821,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	15,723,195	0.25
GBP 9,368,624	United Kingdom Gilt 1.75% 7/9/2037	9,037,802	0.14
		78,298,394	1.17
	United States		
USD 2,370,000	Air Products and Chemicals 1.85% 15/5/2027	2,144,027	0.03
USD 1,375,000	Air Products and Chemicals 2.05% 15/5/2030	1,193,627	0.02
USD 365,000	Air Products and Chemicals 2.75% 3/2/2023	353,033	0.01
USD 3,550,000	Alexandria Real Estate Equities 2% 18/5/2032	2,816,704	0.04
USD 3,465,000	Alexandria Real Estate Equities 2.75% 15/12/2029	3,028,576	0.05
USD 5,100,000	Alexandria Real Estate Equities 3.8% 15/4/2026	4,990,016	0.07
USD 1,225,000	American Honda Finance 1.3% 9/9/2026	1,105,115	0.02
EUR 7,130,000	American Honda Finance 1.95% 18/10/2024	7,072,067	0.10
USD 3,600,000	American Honda Finance 2.3% 9/9/2026	3,267,242	0.05
EUR 4,023,000	Amgen 2% 25/2/2026	3,949,162	0.06
USD 5,940,000	Amgen 2.45% 21/2/2030	5,220,755	0.08
USD 1,880,000	Amgen 2.6% 19/8/2026	1,782,583	0.03
USD 350,000	Amgen 3% 22/2/2029	322,824	0.00
USD 4,975,000	Apple 3% 20/6/2027	4,636,137	0.07
USD 715,000	Astrazeneca Finance 0.7% 28/5/2024	678,449	0.01
USD 4,105,000	Astrazeneca Finance 1.75% 28/5/2028	3,633,400	0.05
USD 2,500,000	AvalonBay Communities 2.05% 15/1/2032	2,100,549	0.03
USD 905,000	Bank of America 1.486% 19/5/2024	886,445	0.01
USD 1,555,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	1,447,253	0.02
EUR 12,440,000	Bank of America 1.776% 4/5/2027	11,774,522	0.18
USD 5,000,000	Bank of America 2.496% 22/10/2029	4,797,754	0.07
USD 8,600,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	7,812,724	0.12
USD 1,210,000	Bank of America 2.676% 19/6/2041	881,072	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 1,750,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	1,566,706	0.02
USD 3,350,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	3,243,568	0.05
USD 5,575,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	5,193,582	0.08
EUR 2,580,000	Bank of America 0.648% 31/3/2029	2,597,008	0.04
USD 920,000	Bank of America 3.864% 23/7/2024	914,883	0.01
USD 710,000	Bank of America 3.97% 5/3/2029	675,174	0.01
USD 550,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	518,549	0.01
USD 2,700,000	BMW US Capital 0.75% 12/8/2024	2,541,551	0.04
USD 6,525,000	BMW US Capital 1.25% 12/8/2026	6,179,193	0.09
USD 5,125,000	BorgWarner 2.65% 1/7/2027	4,975,398	0.07
USD 470,000	BorgWarner 3.375% 15/3/2025	460,476	0.01
USD 1,510,000	Boston Properties 3.125% 1/9/2023	1,496,132	0.02
USD 1,500,000	Carrier Global 2.493% 15/2/2027	1,385,192	0.02
USD 750,000	Carrier Global 2.722% 15/2/2030	653,649	0.01
USD 2,775,000	Citigroup 0.776% 30/10/2024	2,662,222	0.04
USD 5,220,000	Citigroup 1.678% 15/5/2024	5,126,492	0.08
USD 2,500,000	Coca-Cola 1.375% 15/3/2031	2,060,542	0.03
USD 3,230,000	CRH America 3.875% 18/5/2025	3,160,344	0.05
USD 750,000	CRH America Finance 3.4% 9/5/2027	714,055	0.01
USD 240,000	CRH America Finance 4.5% 4/4/2048	219,340	0.00
USD 300,000	CSX 2.5% 15/5/2051	204,078	0.00
USD 1,920,000	CSX 3.25% 1/6/2027	1,864,629	0.03
USD 300,000	CSX 3.8% 1/3/2028	294,860	0.00
USD 1,825,000	CSX 4.3% 1/3/2048	1,686,810	0.03
USD 1,050,000	Duke Realty 1.75% 1/7/2030	868,572	0.01
USD 925,000	Duke Realty 1.75% 1/2/2031	752,020	0.01
USD 900,000	Duke Realty 2.25% 15/1/2032	667,261	0.01
USD 1,500,000	Duke Realty 2.875% 15/11/2029	1,349,162	0.02
USD 3,105,000	Duke Realty 3.25% 30/6/2026	2,974,386	0.05
USD 1,125,000	Ecolab 1.3% 30/1/2031	903,916	0.01
USD 830,000	Ecolab 1.65% 1/2/2027	759,615	0.01
EUR 1,570,000	Ecolab 2.625% 8/7/2025	1,582,214	0.02
USD 4,960,000	Ecolab 4.8% 24/3/2030	5,130,653	0.08
EUR 3,460,000	Eli Lilly 1.625% 2/6/2026	3,349,619	0.05
USD 870,000	Eli Lilly 3.1% 15/5/2027	849,965	0.01
USD 2,175,000	Eli Lilly 3.375% 15/3/2029	2,116,037	0.03
USD 6,035,000	EMD Finance 3.25% 19/3/2025	5,973,009	0.09
EUR 1,740,000	Equinix 0.25% 15/3/2027	1,519,955	0.02
USD 3,140,000	Equinix 1.25% 15/7/2025	2,877,070	0.04
USD 5,860,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	4,868,011	0.07
USD 1,527,131	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2051	1,329,481	0.02
USD 686,779	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	593,620	0.01
USD 991,604	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	862,990	0.01
USD 528,150	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	456,491	0.01
USD 509,117	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	442,165	0.01
USD 773,210	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2051	667,649	0.01
USD 356,362	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	309,691	0.00
USD 3,761,339	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	3,257,200	0.05
USD 4,817,242	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	4,180,221	0.06
USD 4,924,497	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	4,262,776	0.06
USD 7,074,445	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	6,124,396	0.09
USD 2,822,469	Fannie Mae Pool 2.5% TBA 2051	2,532,352	0.04
USD 2,371,215	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2051	2,129,191	0.03
USD 389,185	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	351,334	0.01
USD 247,922	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	224,562	0.00
USD 1,821,682	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	1,636,539	0.02
USD 1,130,343	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	1,017,305	0.02
USD 2,459,664	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	2,212,039	0.03
USD 1,912,759	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	1,760,095	0.03
USD 1,099,906	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	1,009,800	0.02
USD 16,160,829	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2052	15,049,142	0.22
USD 1,129,156	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2052	1,089,922	0.02
USD 479,747	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2052	468,497	0.01
USD 1,209,870	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2052	1,182,382	0.02
USD 1,056,730	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2052	1,063,900	0.02
USD 1,099,097	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2052	1,106,555	0.02
USD 2,573,245	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	2,227,891	0.03
USD 2,906,308	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	2,585,513	0.04
USD 1,075,448	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	967,909	0.01
USD 612,836	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	552,039	0.01
USD 979,502	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	883,031	0.01
USD 5,160,964	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	4,629,735	0.07
USD 1,191,261	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	1,072,826	0.02
USD 7,518,910	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	6,746,930	0.10
USD 646,632	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	600,006	0.01
USD 396,823	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	370,959	0.01
EUR 2,780,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	2,606,572	0.04
USD 330,000	General Mills 2.6% 12/10/2022	329,746	0.00
USD 6,210,000	General Mills 4.2% 17/4/2028	6,196,726	0.09
USD 735,000	Gilead Sciences 0.75% 29/9/2023	711,024	0.01
USD 1,600,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	1,473,693	0.02
USD 600,000	Gilead Sciences 2.6% 1/10/2040	586,885	0.01

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 3,905,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	3,840,006	0.06
USD 1,345,000	Gilead Sciences 5.65% 1/12/2041	1,222,372	0.02
USD 4,676,812	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	4,276,120	0.06
USD 10,906,257	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	9,968,541	0.15
USD 2,003,038	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	1,828,401	0.03
USD 2,061,646	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,886,409	0.03
USD 1,563,685	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,436,140	0.02
USD 1,547,203	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,412,624	0.02
USD 208,306	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	190,155	0.00
USD 1,219,039	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2051	1,112,927	0.02
USD 1,877,000	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2052	1,699,175	0.03
USD 3,649,191	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	3,556,221	0.05
USD 7,441,156	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	7,242,402	0.11
USD 211,949	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	199,780	0.00
USD 242,117	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	229,005	0.00
USD 170,744	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	161,484	0.00
USD 183,010	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	172,912	0.00
USD 320,078	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	301,694	0.00
USD 115,269	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	108,659	0.00
USD 1,450,830	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	1,368,936	0.02
USD 1,245,104	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2052	1,173,826	0.02
USD 1,429,191	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	1,360,892	0.02
USD 1,890,550	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	1,766,269	0.03
USD 1,968,792	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	1,849,827	0.03
USD 2,420,586	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	2,281,151	0.03
USD 2,384,575	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	2,253,714	0.03
USD 36,120	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2041	34,716	0.00
USD 66,068	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	65,309	0.00
USD 123,145	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	121,730	0.00
USD 454,521	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2042	449,302	0.01
USD 1,253,681	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2043	1,239,279	0.02
USD 287,656	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2044	284,262	0.00
USD 129,907	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	127,059	0.00
USD 1,291,019	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2048	1,245,675	0.02
USD 729,532	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	701,329	0.01
USD 9,347,547	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	9,374,560	0.09
USD 92,730	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	89,609	0.00
USD 132,835	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	129,252	0.00
USD 159,798	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	154,742	0.00
USD 1,383,582	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2051	1,346,473	0.02
USD 1,053,443	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2051	1,035,167	0.02
USD 1,223,542	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2051	1,185,157	0.02
USD 1,166,703	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2051	1,167,346	0.02
USD 814,884	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	790,247	0.01
USD 857,065	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	832,037	0.01
USD 874,703	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	851,374	0.01
USD 2,298,475	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	2,246,715	0.03
USD 2,114,086	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	2,065,829	0.03
USD 4,119,499	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	4,011,359	0.06
USD 4,650,991	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	4,549,986	0.07
USD 1,031,418	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2041	1,036,733	0.02
USD 2,996,492	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2044	2,975,015	0.04
USD 995,622	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	1,000,752	0.01
USD 892,162	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	880,522	0.01
USD 619,809	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2050	602,837	0.01
USD 736,112	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2050	726,563	0.01
USD 1,014,760	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2051	1,025,565	0.02
USD 1,241,243	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2052	1,231,958	0.02
USD 3,340,865	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2052	3,316,032	0.05
USD 625,675	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2052	632,171	0.01

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 1,289,386	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2052	1,282,926	0.02
USD 1,035,000	GlaxoSmithKline Capital 3.625% 15/5/2025	1,030,221	0.02
USD 4,025,000	Healthpeak Properties 2.875% 15/1/2031	3,490,196	0.06
EUR 6,610,000	JPMorgan Chase 0.389% 24/2/2028	5,776,049	0.09
USD 640,000	JPMorgan Chase 0.563% 16/2/2025	605,301	0.01
USD 6,125,000	JPMorgan Chase 0.768% 9/8/2025	5,710,252	0.09
USD 890,000	JPMorgan Chase 0.824% 1/6/2025	833,488	0.01
USD 1,515,000	JPMorgan Chase 1.04% 4/2/2027	1,337,107	0.02
EUR 1,610,000	JPMorgan Chase 1.047% 4/11/2032	1,444,192	0.02
USD 1,000,000	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	878,575	0.01
USD 4,000,000	JPMorgan Chase 2.947% 24/2/2028	3,707,303	0.06
USD 1,665,000	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2041	1,291,224	0.02
USD 3,050,000	JPMorgan Chase 3.509% 23/1/2029	2,844,513	0.04
USD 5,315,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	5,108,887	0.08
USD 1,205,000	JPMorgan Chase 3.845% 14/6/2025	1,192,717	0.02
USD 1,750,000	JPMorgan Chase 4.586% 26/4/2033	1,704,572	0.03
USD 5,660,000	Kansas City Southern/Old 2.875% 15/11/2029	5,270,360	0.08
USD 910,000	Kansas City Southern/Old 4.3% 15/5/2043	811,505	0.01
USD 915,000	Kimberly-Clark 3.05% 15/8/2025	895,712	0.02
USD 4,195,000	Kimberly-Clark 3.2% 25/4/2029	3,996,196	0.06
USD 750,000	Linde 1.1% 10/8/2030	605,895	0.01
EUR 4,290,000	Linde 1.625% 1/12/2025	4,172,526	0.06
USD 925,000	Linde 2.65% 5/2/2025	899,774	0.01
USD 2,373,000	Lowe's 2.5% 15/4/2026	2,262,853	0.03
USD 3,800,000	Lowe's 2.625% 1/4/2031	3,289,405	0.05
USD 6,025,000	Lowe's 3.65% 5/4/2029	5,729,513	0.08
USD 3,305,000	Lowe's 4.65% 15/4/2042	3,109,057	0.05
USD 5,455,000	Mastercard 1.9% 15/3/2031	4,679,226	0.07
USD 4,395,000	Mercedes-Benz Finance North America 0.75% 1/3/2024	4,152,471	0.06
USD 1,880,000	Mercedes-Benz Finance North America 2.125% 10/3/2025	1,781,148	0.03
USD 2,350,000	Merck 1.9% 10/12/2028	2,077,815	0.03
USD 2,150,000	Merck 3.9% 7/3/2039	2,013,389	0.03
USD 5,365,000	Metropolitan Life Global Funding I 0.95% 2/7/2025	4,891,177	0.07
USD 1,525,000	Microsoft 2.4% 8/8/2026	1,456,940	0.02
USD 1,475,000	Microsoft 3.45% 8/8/2036	1,395,386	0.02
USD 2,750,000	Microsoft 4.2% 3/11/2035	2,809,260	0.04
USD 1,350,000	Microsoft 4.25% 6/2/2047	1,366,790	0.02
USD 2,400,000	Microsoft 4.5% 1/10/2040	2,490,127	0.04
USD 10,280,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	9,508,737	0.14
USD 7,000,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	6,851,935	0.10
USD 7,000,000	Morgan Stanley 4.431% 23/1/2030	6,841,897	0.10
USD 2,400,000	Netflix 1.875% 14/9/2031	2,029,667	0.03
USD 950,000	Norfolk Southern 2.3% 15/5/2031	816,889	0.01
USD 750,000	Norfolk Southern 3.05% 15/5/2050	559,951	0.01
USD 1,100,000	Norfolk Southern 3.15% 1/6/2027	1,045,773	0.02
USD 1,550,000	Norfolk Southern 3.65% 1/8/2025	1,528,570	0.02
USD 1,300,000	Norfolk Southern 3.8% 1/8/2028	1,275,684	0.02
USD 400,000	Norfolk Southern 4.15% 28/2/2048	362,004	0.01
USD 2,315,000	Norfolk Southern 4.45% 15/6/2045	2,170,193	0.03
USD 505,000	Novartis Capital 1.75% 14/2/2025	483,172	0.01
USD 1,575,000	Novartis Capital 2.2% 14/8/2030	1,493,260	0.02
USD 3,485,000	Novartis Capital 3.1% 17/5/2027	3,391,595	0.05
USD 10,175,000	NVIDIA 1.55% 15/6/2028	8,889,782	0.13
USD 500,000	NVIDIA 2% 15/6/2031	425,087	0.01
USD 3,025,000	Pfizer 2.625% 1/4/2030	2,749,609	0.04
USD 1,400,000	Pfizer 4% 15/12/2036	1,344,174	0.02
USD 5,760,000	Prologis 1.25% 15/10/2030	4,643,455	0.07
USD 4,320,000	Prudential Financial 1.5% 10/3/2026	3,967,530	0.06
USD 5,580,000	Roche 1.93% 13/12/2028	4,893,866	0.07
USD 1,806,000	Roche 2.076% 13/12/2031	1,529,317	0.02
USD 270,000	Roche 3.35% 30/9/2024	268,249	0.00
USD 1,920,000	Roche 3.625% 17/9/2028	1,871,987	0.03
USD 1,500,000	Siemens Energy 3.8% 1/2/2038	1,297,751	0.02
USD 3,215,000	Swiss Re Treasury US 4.25% 6/12/2042	3,006,549	0.04
USD 9,000,000	Toyota Motor Credit 2.15% 13/2/2030	8,548,253	0.13
USD 970,000	Unilever Capital 3.1% 30/7/2025	950,960	0.01
USD 1,425,000	Union Pacific 2.375% 20/5/2031	1,243,603	0.02
USD 3,290,000	Union Pacific 2.8% 14/2/2032	2,862,015	0.04
USD 625,000	Union Pacific 3.2% 20/5/2041	518,995	0.01
USD 6,990,000	Union Pacific 3.95% 10/9/2028	6,912,239	0.10
USD 1,470,000	Union Pacific 4.05% 15/11/2045	1,311,437	0.02
USD 77,146,500	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2029	85,488,036	1.27

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 97,370,100	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/2/2030*	86,769,347	1.29
USD 188,310,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/5/2027	182,758,409	2.72
USD 208,411,400	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/5/2029	201,892,967	3.01
USD 198,537,300	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	194,436,238	2.89
EUR 2,140,000	Verizon Communications 0.875% 8/4/2027	1,963,750	0.03
EUR 1,990,000	Verizon Communications 1.3% 18/5/2033	1,531,750	0.02
USD 8,875,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	7,109,914	0.11
EUR 4,600,000	Verizon Communications 1.875% 26/10/2029	4,333,627	0.06
USD 1,300,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	1,073,880	0.02
USD 3,000,000	Verizon Communications 2.65% 3/9/2041	2,697,174	0.04
USD 2,615,000	Verizon Communications 3.376% 15/2/2025	2,602,070	0.04
USD 3,865,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	3,715,742	0.06
USD 1,925,000	Verizon Communications 3.875% 1/3/2052	1,629,793	0.02
USD 1,605,000	Verizon Communications 4.329% 21/9/2028	1,618,070	0.02
USD 630,000	Verizon Communications 4.75% 1/11/2041	599,934	0.01
USD 4,700,000	Welltower 2.7% 15/2/2027	4,368,152	0.07
USD 1,825,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	1,759,260	0.03
USD 250,000	WRKCo 4% 15/3/2028	242,110	0.00
USD 9,389,000	WRKCo 4.65% 15/3/2026	9,432,934	0.14
		1,337,854,600	19.90
Total Bonds		2,354,150,879	35.04
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		6,132,940,561	91.27
Other Transferable Securities			
RIGHTS			
	France		
40,054	Fermentalg**	–	0.00
Total Rights		–	0.00
Total Other Transferable Securities		–	0.00
Total Portfolio		6,132,940,561	91.27
Other Net Assets		586,609,930	8.73
Total Net Assets (EUR)		6,719,550,491	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/(depreciation) EUR
AUD	179,339	USD	124,344	JP Morgan	21/9/2022	(5,127)
AUD	20,000	EUR	13,674	Deutsche Bank	8/9/2022	24
AUD	20,000	EUR	13,706	RBS	6/10/2022	(20)
BRL	670,000	USD	127,319	UBS	21/9/2022	1,482
CNH	11,466,000	USD	1,722,496	Bank of America	21/9/2022	(60,294)
EUR	4,960,000	GBP	4,255,088	Deutsche Bank	21/9/2022	26,061
EUR	1,415,404	MYR	6,069,768	Barclays	21/9/2022	(76,183)
EUR	166,000,000	SEK	1,663,422,600	JP Morgan	20/10/2022	3,259,512
EUR	64,660,000	JPY	9,090,753,690	Goldman Sachs	20/10/2022	(858,069)
EUR	237,700,000	USD	244,667,481	BNP Paribas	20/10/2022	(5,447,066)
EUR	629,000,000	GBP	530,089,720	BNP Paribas	20/10/2022	8,766,850
EUR	629,996,326	USD	642,268,103	Citigroup	8/9/2022	(12,919,070)
EUR	28,002,009	GBP	23,487,969	State Street	8/9/2022	793,111
EUR	2,983,991	USD	3,050,000	Morgan Stanley	8/9/2022	(63,958)
EUR	2,876,831	USD	2,940,000	Standard Chartered Bank	8/9/2022	(61,007)
EUR	13,726	AUD	20,000	RBS	8/9/2022	27
EUR	27,267,434	GBP	23,487,969	RBS	6/10/2022	77,198

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/(depreciation) EUR
EUR	442,937,790	USD	445,399,093	Morgan Stanley	6/10/2022	(1,329,781)
GBP	2,161,234	EUR	2,510,509	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(18,141)
GBP	2,115,637	EUR	2,450,000	HSBC Bank	21/9/2022	2,692
GBP	23,487,969	EUR	27,324,712	RBS	8/9/2022	(76,790)
JPY	9,394,224,468	EUR	64,660,000	JP Morgan	20/10/2022	(778,898)
JPY	13,459,747,609	USD	101,700,000	Deutsche Bank	20/10/2022	(4,626,640)
MYR	6,666,356	EUR	1,431,874	Morgan Stanley	21/9/2022	54,326
MYR	3,581,402	USD	803,446	Goldman Sachs	21/9/2022	(16,363)
NZD	198,874	USD	128,316	HSBC Bank	21/9/2022	(6,400)
USD	882,789	MYR	3,931,045	Barclays	21/9/2022	15,099
USD	136,477	BRL	674,000	Barclays	21/9/2022	7,661
USD	126,740	AUD	176,339	HSBC Bank	21/9/2022	4,622
USD	125,903	NZD	198,874	Bank of America	21/9/2022	6,164
USD	1,697,969	CNH	11,466,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	25,489
USD	101,700,000	JPY	13,936,693,248	RBS	20/10/2022	806,428
USD	132,555,000	MXN	2,773,429,600	HSBC Bank	20/10/2022	(4,214,499)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD	28,500,000	TWD	842,409,100	Standard Chartered Bank	20/10/2022	514,137
USD	2,280,000	EUR	2,285,706	Royal Bank of Canada	6/9/2022	(17,292)
USD	840,000,003	EUR	844,176,468	Morgan Stanley	6/9/2022	1,367,897
Net unrealised depreciation						(17,816,398)
AUD Hedged Share Class						
AUD	16,329,392	EUR	7,086,220	BNY Mellon	15/9/2022	16,216
EUR	521,470	AUD	767,647	BNY Mellon	15/9/2022	2,796
Net unrealised appreciation						19,012
BRL Hedged Share Class						
BRL	3,534,861	EUR	667,271	BNY Mellon	15/9/2022	12,429
EUR	16,000	BRL	79,388	BNY Mellon	15/9/2022	(266)
Net unrealised appreciation						12,163
CNH Hedged Share Class						
CNY	31,878	EUR	4,630	BNY Mellon	15/9/2022	(2)
EUR	174	CNY	1,190	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(1)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
SGD Hedged Share Class						
EUR	1,953,897	SGD	2,726,664	BNY Mellon	15/9/2022	2,792
SGD	51,199,462	EUR	36,366,746	BNY Mellon	15/9/2022	228,956
Net unrealised appreciation						231,748
USD Hedged Share Class						
EUR	27,247,946	USD	27,416,922	BNY Mellon	15/9/2022	(108,862)
USD	593,941,492	EUR	590,291,716	BNY Mellon	15/9/2022	11,972,413
Net unrealised appreciation						11,863,551
ZAR Hedged Share Class						
EUR	256,291	ZAR	8,839,748	BNY Mellon	15/9/2022	1,636
ZAR	48,621,627	EUR	2,847,812	BNY Mellon	15/9/2022	(4,779)
Net unrealised depreciation						(3,139)
Total net unrealised depreciation (EUR underlying exposure - EUR 4,507,962,388)						(5,614,047)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
1,726	EUR	Euro BOBL	September 2022	212,677,720	(174,580)
100	EUR	Euro Bund	September 2022	14,822,000	(559,000)
23	EUR	Euro BUXL	September 2022	3,621,680	(59,310)
(5,743)	EUR	Euro Schatz	September 2022	624,034,380	2,251,678
(138)	EUR	Euro-BTP	September 2022	16,202,700	626,270
(380)	EUR	Euro-OAT	September 2022	52,564,000	(134,729)
782	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2022	64,315,797	79,768
330	USD	E-mini Financial Select Sector Index	September 2022	33,880,526	(274,194)
(308)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	10,937,080	694,542
25	USD	MSCI EAFE Index	September 2022	2,300,009	(43,839)
25	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	4,398,794	100,634
1,941	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	338,791,434	(1,901,361)
(1,019)	EUR	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	September 2022	26,662,135	(68,866)
(4,301)	EUR	STOXX Europe 600 Banks Index	September 2022	27,010,280	182,195
(471)	EUR	STOXX Europe 600 Chemicals Index	September 2022	26,164,050	797,640
(847)	EUR	STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services Index	September 2022	25,964,785	1,022,330
(338)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	46,043,222	(143,125)
565	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	66,138,298	(613,228)
(1,040)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	121,741,291	916,065
(193)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	24,202,024	167,426
(65)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	9,788,438	(112,340)
(148)	GBP	Long Gilt	December 2022	18,596,837	236,273
(571)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	118,926,417	205,819
(1,385)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	153,308,478	429,244
Total				2,043,879,385	3,645,410

ESG Multi-Asset Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR (14,000,000)	Fund provides default protection on ITRAXX ESGEUR 33 V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(196,620)	108,870
IFS	EUR 7,932,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.59%	Goldman Sachs	16/3/2052	(182,403)	(182,403)
IFS	EUR 9,621,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.535%	Goldman Sachs	15/4/2052	(241,128)	(241,128)
IFS	EUR 9,514,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.495%	Goldman Sachs	16/4/2052	(358,711)	(358,711)
IFS	EUR 6,165,389	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.5075%	Goldman Sachs	16/4/2052	(232,580)	(232,580)
IFS	EUR 14,029,656	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.56%	UBS	16/4/2052	(267,081)	(267,081)
IFS	EUR 17,200,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.585%	UBS	16/4/2052	(172,698)	(172,698)
IRS	USD 36,760,000	Fund receives Fixed 3.263%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Barclays	16/8/2024	(186,929)	(186,929)
IRS	USD 18,380,000	Fund receives Fixed 3.338%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Barclays	19/8/2024	(67,326)	(67,326)
IRS	USD 22,230,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6235%	Barclays	16/8/2029	467,143	467,143
IRS	USD 11,115,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6855%	Barclays	19/8/2029	190,449	190,449
IRS	USD 3,360,000	Fund receives Fixed 2.529%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Barclays	16/8/2052	(88,868)	(88,868)
IRS	USD 1,680,000	Fund receives Fixed 2.597%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Barclays	19/8/2052	(41,374)	(41,374)
TRS	USD 39,070,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(993,620)	(984,810)
TRS	USD 685,997	Fund receives CINBESG1 + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 35bps	Citibank	11/4/2023	(8,552,781)	(8,552,782)
TRS	USD 712,187	Fund receives CINBESG1 + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 35bps	Citibank	11/4/2023	(5,800,921)	(5,800,921)
TRS	USD 11,540,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(231,374)	(228,641)
TRS	USD 305,081	Fund receives GS US NonPrvIt Tech GTR + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day - 30bps	Goldman Sachs	19/5/2023	1,635,227	1,635,227
Total (EUR underlying exposure - EUR 385,193,629)					(16,321,796)	(16,004,556)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation EUR	Market Value EUR
8,174	Call	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 32.5	21/9/2022	(2,189,478)	653,638
9,171	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 350	21/10/2022	(7,521,159)	6,139,984
Total (EUR underlying exposure - EUR 103,080,534)						(9,709,637)	6,793,622

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

ESG Multi-Asset Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
(9,171)	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 700	21/10/2022	1,745,390	(5,351,279)
Total (EUR underlying exposure - EUR 69,868,808)						1,745,390	(5,351,279)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
EUR 131,350,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 3 Month quarterly from 20/7/2023, and pays 1.621% Fixed annually from 20/4/2024	Goldman Sachs	18/4/2023	635,393	1,313,405
Total (EUR underlying exposure - EUR 131,350,000)				635,393	1,313,405

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation EUR	Market Value EUR
EUR (262,700,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.421% Fixed annually from 20/4/2024, and pays Floating EUR EURIBOR 3 Month quarterly from 20/7/2023	Goldman Sachs	18/4/2023	(647,617)	(1,332,196)
Total (EUR underlying exposure - EUR 52)				(647,617)	(1,332,196)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value EUR	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD (16,309,875)	Ginnie Mae 3% TBA	(16,107,008)	(0.27)
USD (18,679,000)	Ginnie Mae 2.5% TBA	(17,072,434)	(0.28)
USD (21,324,425)	Ginnie Mae 3.5% TBA	(20,839,240)	(0.35)
Total TBA (EUR underlying exposure - EUR 66,796,690)		(66,799,680)	(0.93)

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Euro Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
809,514	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund*	79,413,464	2.49
127,000	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF*	14,865,380	0.47
Total Funds		94,278,844	2.96
BONDS			
	Australia		
EUR 3,660,000	AFA Infrastructure 2% 15/7/2030	3,125,291	0.10
EUR 1,141,000	Australia & New Zealand Banking 0.25% 17/3/2025	1,085,072	0.03
EUR 250,000	Australia & New Zealand Banking 0.45% 22/11/2023	245,561	0.01
EUR 429,000	Commonwealth Bank of Australia 0.5% 27/7/2026	399,281	0.01
EUR 2,706,000	Macquarie 0.35% 3/3/2028	2,242,590	0.07
		7,097,806	0.22
	Austria		
EUR 300,000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 0.01% 3/9/2029	253,777	0.01
EUR 100,000	Erste Bank 0.01% 12/7/2028	87,294	0.00
EUR 200,000	Erste Bank 0.01% 11/9/2029	168,145	0.01
EUR 6,300,000	Erste Bank 0.05% 16/9/2025	5,776,116	0.18
EUR 200,000	Erste Bank 0.1% 15/1/2030	168,605	0.00
EUR 200,000	Erste Bank 0.625% 18/1/2027	180,223	0.01
EUR 3,800,000	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien 1.25% 21/4/2027	3,618,094	0.11
EUR 5,500,000	Republic of Austria Government Bond 0% 20/10/2028	4,897,557	0.15
EUR 24,055,000	Republic of Austria Government Bond 0.5% 20/4/2027	22,652,310	0.72
EUR 635,000	Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/6/2120	284,004	0.01
EUR 6,357,000	Republic of Austria Government Bond 0.9% 20/2/2032	5,664,722	0.18
EUR 4,900,000	Republic of Austria Government Bond 1.65% 21/10/2024	4,929,192	0.16
EUR 4,445,000	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	3,980,282	0.12
EUR 2,897,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	2,472,879	0.08
EUR 2,256,000	Republic of Austria Government Bond 3.8% 26/1/2062	3,010,396	0.09
EUR 9,290,000	Republic of Austria Government Bond 4.15% 15/3/2037	10,151,977	0.32
EUR 200,000	UniCredit Bank Austria 0.625% 20/9/2029	178,530	0.01
EUR 100,000	UNIQA Insurance 6% 27/7/2046	104,418	0.00
		68,765,529	2.16
	Belgium		
EUR 2,251,000	Anheuser-Busch InBev 3.7% 2/4/2040	2,216,380	0.07
EUR 200,000	Argenta Spaarbank 0.01% 11/2/2031	162,133	0.00
EUR 11,500,000	Argenta Spaarbank 1% 6/2/2024	11,249,645	0.35
EUR 600,000	Argenta Spaarbank 1% 13/10/2026	541,050	0.02
EUR 6,000,000	Argenta Spaarbank 1.375% 8/2/2029	5,073,450	0.16
EUR 200,000	Belfius Bank 0.125% 14/9/2026	183,540	0.01
EUR 110,000	Belfius Bank 1% 12/6/2028	92,755	0.00
EUR 9,400,000	BNP Paribas Fortis 0% 24/10/2023	9,202,313	0.29
EUR 400,000	BNP Paribas Fortis 0.875% 22/9/2026*	369,662	0.01
EUR 5,900,000	Fluvius Belgium 1.75% 5/10/2027	5,344,456	0.17
EUR 200,000	ING Belgium 0.75% 28/9/2026*	180,277	0.01
EUR 700,000	KBC 0.625% 7/12/2031	585,859	0.02
EUR 9,600,000	KBC 0.75% 21/1/2028	8,575,450	0.27
EUR 200,000	KBC Bank 0% 3/12/2025	186,228	0.01
EUR 110,000	KBC Bank 0.375% 1/9/2027	100,000	0.00
EUR 1,900,000	KBC Bank 0.75% 24/10/2027*	1,758,968	0.06
EUR 5,020,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.4% 22/6/2040	4,146,275	0.13
EUR 15,819,074	Kingdom of Belgium Government Bond 0.5% 22/10/2024*	15,565,178	0.49
EUR 7,980,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2025	7,856,205	0.25
EUR 11,805,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2027	11,363,493	0.36
EUR 3,415,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2028	3,260,930	0.10
EUR 29,825,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.25% 22/4/2033*	27,384,256	0.86
EUR 3,542,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.4% 22/6/2053	2,597,880	0.08
EUR 1,907,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.45% 22/6/2037*	1,755,125	0.06
EUR 8,799,933	Kingdom of Belgium Government Bond 1.6% 22/6/2047	7,179,201	0.22
EUR 25,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.7% 22/6/2050	20,370	0.00
EUR 8,574,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.9% 22/6/2038	7,894,082	0.25
EUR 2,609,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.15% 22/6/2066	2,251,110	0.07
EUR 1,100,000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% 28/3/2041	1,362,319	0.04
		138,569,490	4.34
	Bermuda		
GBP 800,000	FIL 7.125% 13/2/2024	951,997	0.03
	Canada		
EUR 12,566,000	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 15/12/2027	11,056,819	0.35
EUR 34,066,000	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 14/9/2029	29,623,446	0.93

*Investment in connected party fund, see further information in Note 11
*All or a portion of this security represents a security on loan

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 100,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0.04% 9/7/2027	89,484	0.00
EUR 525,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0.26% 24/1/2023	523,576	0.02
EUR 9,516,000	CPPIB Capital 0.375% 20/6/2024	9,232,317	0.29
EUR 9,505,000	CPPIB Capital 0.875% 6/2/2029	8,664,972	0.27
EUR 700,000	National Bank of Canada 0.25% 24/7/2023	691,114	0.02
EUR 484,000	National Bank of Canada 0.75% 15/3/2025	466,375	0.01
EUR 360,000	Royal Bank of Canada 0.01% 21/1/2027	324,857	0.01
EUR 10,900,000	Royal Bank of Canada 0.125% 26/4/2027	9,542,686	0.30
EUR 175,000	Toronto-Dominion Bank/The 0.1% 19/7/2027	156,776	0.00
EUR 10,900,000	Toronto-Dominion Bank/The 1.307% 29/7/2025	10,729,960	0.34
EUR 4,000,000	Toronto-Dominion Bank/The 3.129% 3/8/2032	3,817,220	0.12
		83,019,381	2.63
	Cayman Islands		
GBP 600,000	Trafford Centre Finance 2.561% 28/7/2035	469,942	0.01
	Cyprus		
EUR 9,237,000	Cyprus Government International Bond 0.95% 20/1/2032	7,407,751	0.23
EUR 4,396,000	Cyprus Government International Bond 3.75% 26/7/2023	4,506,735	0.14
		11,914,486	0.37
	Denmark		
EUR 2,100,000	Danske Bank 1.5% 2/9/2030	1,895,775	0.06
EUR 200,000	Jyske Realkredit 0.01% 1/10/2027	178,665	0.00
EUR 1,915,000	Kommunekredit 0.875% 3/11/2036	1,526,207	0.05
DKK 69,768,564	Nykredit Realkredit 1% 1/10/2053	9,137,498	0.29
EUR 1,266,000	Orsted 1.75% 9/12/2165	1,116,245	0.04
		13,854,390	0.44
	Finland		
EUR 640,000	Finland Government Bond 0.25% 15/9/2040	441,926	0.01
EUR 3,000,000	Finland Government Bond 1.375% 15/4/2027	2,960,082	0.09
EUR 4,799,000	Finland Government Bond 1.375% 15/4/2047*	4,018,766	0.13
EUR 8,068,000	Finland Government Bond 1.5% 15/9/2032	7,632,328	0.24
EUR 11,635,000	Finland Government Bond 4% 4/7/2025	12,511,600	0.39
EUR 325,000	Nordea Kiinnitysluottopankki 1.375% 28/2/2033	291,692	0.01
EUR 6,391,000	OP Corporate Bank 0.375% 16/6/2029	5,301,462	0.17
EUR 8,000,000	OP Corporate Bank 1.625% 9/6/2030	7,421,200	0.23
EUR 575,000	OP Mortgage Bank 0.25% 11/6/2023	570,360	0.02
EUR 500,000	OP Mortgage Bank 0.25% 15/9/2024	486,748	0.01
		41,636,153	1.30
	France		
EUR 16,100,000	Agence Francaise de Developpement EPIC 0.125% 29/9/2031	13,309,065	0.42
EUR 11,200,000	Agence Francaise de Developpement EPIC 0.375% 30/4/2024	11,006,352	0.34
EUR 13,400,000	Agence Francaise de Developpement EPIC 1% 31/1/2028	12,733,986	0.40
EUR 3,925,000	AXA 3.25% 28/5/2049	3,631,155	0.11
EUR 2,760,000	AXA 3.375% 6/7/2047	2,685,589	0.09
EUR 11,900,000	AXA Home Loan SFH 0.01% 16/10/2029	10,641,517	0.31
EUR 200,000	AXA Home Loan SFH 0.125% 25/6/2035	145,406	0.00
EUR 8,000,000	AXA Home Loan SFH 0.75% 22/10/2030	7,522,080	0.24
EUR 8,200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.25% 19/7/2028	6,727,136	0.21
EUR 4,700,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.625% 3/11/2029	3,901,752	0.12
EUR 8,100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.875% 16/6/2032	7,838,939	0.25
EUR 14,900,000	BNP Paribas 0.5% 15/7/2025	14,260,045	0.45
EUR 3,000,000	BNP Paribas 0.875% 11/7/2030	2,429,760	0.08
EUR 7,500,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027*	7,127,460	0.22
EUR 14,500,000	BNP Paribas 2.5% 31/3/2032	13,133,085	0.41
EUR 105,000	BNP Paribas Home Loan SFH 0.375% 22/7/2024	99,828	0.00
EUR 1,500,000	BPCE 0.125% 4/12/2024	1,432,177	0.04
EUR 14,700,000	BPCE 0.625% 26/9/2023	14,523,747	0.46
EUR 10,100,000	BPCE 1% 15/7/2024	9,858,205	0.31
EUR 2,600,000	BPCE 1% 1/4/2025	2,477,176	0.08
GBP 3,000,000	BPCE 2.5% 30/11/2032	2,900,931	0.09
EUR 15,500,000	BPCE SFH 0.01% 21/1/2027	14,942,895	0.47
EUR 12,700,000	BPCE SFH 0.01% 10/11/2027	11,272,012	0.35
EUR 15,300,000	BPCE SFH 0.01% 16/10/2029	13,257,012	0.42
EUR 3,000,000	BPCE SFH 0.01% 27/5/2030*	2,489,685	0.08
EUR 200,000	BPCE SFH 0.01% 29/10/2035*	140,019	0.00
EUR 15,600,000	BPCE SFH 0.125% 3/12/2030*	12,997,768	0.40
EUR 2,600,000	BPCE SFH 0.375% 21/2/2024	2,538,692	0.08
EUR 700,000	BPCE SFH 0.625% 29/5/2031	597,723	0.02
EUR 700,000	BPCE SFH 0.75% 27/11/2025	667,164	0.02
EUR 14,000,000	BPCE SFH 0.75% 23/2/2029	12,533,530	0.40
EUR 700,000	BPCE SFH 1% 6/6/2029*	638,901	0.02
EUR 13,709,000	BPCE SFH 1.125% 12/4/2030	12,456,314	0.39
EUR 6,900,000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.5% 25/5/2032*	6,392,091	0.20

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 400,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat 0.25% 7/2/2035	300,424	0.01
EUR 7,400,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat 3.9% 20/10/2023	7,569,884	0.24
EUR 9,200,000	Caisse des Depots et Consignations 0.01% 16/2/2024*	8,620,170	0.27
EUR 300,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.01% 7/5/2025	283,186	0.01
EUR 500,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.01% 15/3/2031	405,480	0.01
EUR 900,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.375% 11/5/2024	874,584	0.03
EUR 200,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.375% 23/6/2025	190,365	0.01
EUR 500,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.5% 16/1/2025	481,077	0.01
EUR 100,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.75% 11/1/2027	93,795	0.00
EUR 3,400,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.125% 9/9/2025*	3,295,996	0.10
EUR 200,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.125% 1/12/2031	177,449	0.01
EUR 400,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.25% 11/5/2032	355,824	0.01
EUR 300,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.45% 16/1/2034	266,280	0.01
EUR 200,000	Cie de Financement Foncier 0.05% 16/4/2024	193,672	0.01
EUR 500,000	Cie de Financement Foncier 0.25% 11/4/2023	496,783	0.02
EUR 500,000	Cie de Financement Foncier 0.325% 12/9/2023	492,626	0.02
EUR 400,000	Cie de Financement Foncier 0.375% 11/12/2024	384,110	0.01
EUR 700,000	Cie de Financement Foncier 0.625% 10/2/2023	690,464	0.02
EUR 3,600,000	Cie de Financement Foncier 0.75% 29/5/2026	3,506,624	0.11
EUR 1,000,000	Cie de Financement Foncier 0.75% 11/1/2028	921,451	0.03
EUR 400,000	Cie de Financement Foncier 0.875% 11/9/2028	366,422	0.01
EUR 5,500,000	Cie de Financement Foncier 1.125% 24/6/2025*	5,317,019	0.20
EUR 300,000	Cie de Financement Foncier 1.25% 15/11/2032	264,756	0.01
EUR 2,200,000	Cie de Saint-Gobain 0.625% 15/3/2024	2,153,915	0.07
EUR 2,900,000	Cie de Saint-Gobain 0.875% 21/9/2023*	2,874,161	0.09
EUR 6,700,000	Cie de Saint-Gobain 2.125% 10/6/2028	5,804,241	0.19
EUR 2,600,000	Credit Agricole 1.375% 13/3/2025	2,515,889	0.08
EUR 500,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.125% 16/12/2024	477,703	0.02
EUR 1,700,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.25% 23/2/2024*	1,657,292	0.06
EUR 800,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.375% 30/9/2024	771,360	0.02
EUR 600,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.5% 9/4/2025*	574,945	0.02
EUR 3,555,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.625% 11/9/2023*	3,513,132	0.11
EUR 300,000	Credit Agricole Home Loan SFH 1% 16/1/2029	275,559	0.01
EUR 300,000	Credit Agricole Public Sector SCF 0.01% 13/9/2029	260,480	0.01
EUR 4,500,000	Credit Mutuel Arkea 0.375% 3/10/2028	3,800,300	0.12
EUR 2,500,000	Credit Mutuel Arkea 0.75% 18/1/2030*	2,070,816	0.06
EUR 900,000	Credit Mutuel Arkea 1.125% 23/5/2029*	780,394	0.02
EUR 300,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 9/4/2025	284,229	0.01
EUR 200,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 26/1/2030	169,082	0.01
EUR 10,000,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.25% 30/4/2024*	10,167,782	0.32
EUR 455,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.375% 12/9/2022	456,025	0.01
EUR 10,000,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.625% 4/5/2027	9,839,759	0.31
EUR 17,000,000	Dexia Credit Local 0.625% 17/1/2026*	16,913,827	0.53
EUR 2,400,000	Electricite de France 1% 29/11/2033	1,925,853	0.06
EUR 100,000	Electricite de France 5% 22/1/2171	89,775	0.00
EUR 5,100,000	Engie 0.375% 11/6/2027*	5,397,354	0.17
EUR 1,900,000	Engie 0.375% 26/10/2029	1,570,940	0.05
EUR 416,796	FCT Autonoria 2019 0.909% 25/9/2035	413,432	0.02
EUR 32,061	FCT Autonoria 2019 1.259% 25/9/2035	31,540	0.00
EUR 32,110	FCT Autonoria 2019 1.659% 25/9/2035	31,379	0.00
EUR 32,013	FCT Autonoria 2019 2.159% 25/9/2035	31,243	0.00
EUR 64,123	FCT Autonoria 2019 3.759% 25/9/2035	62,463	0.00
EUR 70,374	FCT E-Carat 10 0.703% 20/12/2029	70,027	0.00
EUR 23,458	FCT E-Carat 10 1.103% 20/12/2029	23,346	0.00
EUR 23,458	FCT E-Carat 10 1.503% 20/12/2029	23,329	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 22,458	FCT E-Carat 10 2.353% 20/12/2026	23,076	0.00
EUR 77,454	FCT Noria 2018-1 0.859% 25/6/2038	76,772	0.01
EUR 77,454	FCT Noria 2018-1 1.359% 25/6/2038	76,526	0.00
EUR 46,472	FCT Noria 2018-1 1.559% 25/6/2038	45,524	0.00
EUR 46,473	FCT Noria 2018-1 2.709% 25/6/2038	45,284	0.00
EUR 649,978	FCT Noria 2021 1.159% 25/10/2049	626,495	0.02
EUR 970,897	FCT Noria 2021 1.559% 25/10/2049	953,944	0.01
EUR 30,500,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/5/2024*	32,937,200	1.03
EUR 31,668,575	French Republic Government Bond OAT 0% 25/3/2027	29,460,715	0.92
EUR 2,000,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/5/2032	1,639,100	0.05
EUR 49,657,791	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044†	33,446,005	1.05
EUR 2,560,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2072	1,139,526	0.04
EUR 25,800,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/2/2028	24,488,779	0.77
EUR 1,100,000	French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/5/2036	931,128	0.03
EUR 3,416,983	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/5/2050	2,740,259	0.09
EUR 6,575,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/5/2066	5,259,157	0.16
EUR 2,700,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/11/2032	2,665,262	0.08
EUR 9,452,227	French Republic Government Bond OAT 2% 25/5/2048	7,973,364	0.24
EUR 13,892,000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/4/2055†	18,300,137	0.57
EUR 10,011,000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/4/2060†	13,473,710	0.42
EUR 2,100,000	French Republic Government Bond OAT 4.5% 25/4/2041	2,740,363	0.09
EUR 1,464,636	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 1.218% 27/8/2061	1,480,800	0.04
EUR 600,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 1.468% 27/5/2061	573,585	0.02
EUR 300,000	HSBC SFH France 2% 16/10/2023	300,528	0.01
EUR 200,000	Orange 1.25% 7/7/2027	187,696	0.01
EUR 1,100,000	Orange 2.375% 15/4/2171	1,044,780	0.03
EUR 9,900,000	Societe Du Grand Paris EPIC 1.625% 25/4/2042	8,169,480	0.26
EUR 2,800,000	Societe Generale 0.875% 1/7/2026	2,544,908	0.08
EUR 6,700,000	Societe Generale 1% 24/11/2030*	5,898,177	0.18
EUR 9,900,000	Societe Generale SFH 0.01% 2/12/2026*	9,008,257	0.28
EUR 300,000	Societe Generale SFH 0.01% 11/2/2030	260,959	0.01
EUR 100,000	Societe Generale SFH 0.125% 18/7/2029	85,767	0.00
EUR 13,706,000	Societe Generale SFH 0.5% 2/6/2025	13,091,994	0.41
EUR 100,000	Societe Generale SFH 0.5% 28/1/2026	94,404	0.00
EUR 209,000	Societe Generale SFH 0.75% 29/1/2027	197,339	0.01
EUR 5,700,000	TotalEnergies 2% 17/4/2171	4,800,329	0.15
EUR 4,700,000	TotalEnergies Capital International 0.696% 31/5/2028	4,219,495	0.13
EUR 2,900,000	TotalEnergies Capital International 1.535% 31/5/2039*	2,236,736	0.07
EUR 15,200,000	UNEDIC ASSEO 0.875% 25/5/2028*	14,281,682	0.45
EUR 5,000,000	UNEDIC ASSEO 1.75% 25/11/2032	4,741,050	0.15
EUR 6,700,000	Veolia Environnement 0.892% 14/1/2024*	6,613,536	0.20
EUR 9,600,000	Veolia Environnement 2.25% 20/4/2171	8,601,600	0.27
EUR 7,400,000	Veolia Environnement 2.5% 20/4/2171	6,042,100	0.19
		622,775,101	19.51
	Germany		
EUR 6,900,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	6,137,099	0.19
EUR 6,400,000	Bayerische Landesbank 1.375% 22/11/2032*	5,097,772	0.16
EUR 13,796,000	Berlin Hyp 0.01% 24/8/2026*	12,661,095	0.40
EUR 8,825,000	Berlin Hyp 0.01% 24/1/2029	7,817,670	0.25
EUR 9,250,000	Berlin Hyp 1.25% 25/9/2025	9,030,128	0.28
EUR 500,000	Bertelsmann 3% 23/4/2075	492,275	0.01
EUR 703,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/11/2027*	653,697	0.02
EUR 16,900,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/5/2038	15,374,606	0.48
EUR 9,900,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	9,978,654	0.31
EUR 4,109,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 4/7/2040	6,061,293	0.19
EUR 284,000	Commerzbank 0.125% 23/2/2023	282,579	0.01
EUR 155,000	Commerzbank 0.125% 15/12/2026	144,511	0.00
EUR 600,000	Commerzbank 0.5% 9/6/2026	562,635	0.02
EUR 5,824,000	Commerzbank 0.5% 15/9/2027	5,384,987	0.17
EUR 4,040,000	Deutsche Bahn Finance 0.75% 15/7/2025	3,887,065	0.12
EUR 800,000	Deutsche Bank 0.05% 29/1/2024	780,980	0.02
EUR 7,800,000	Deutsche Bank 5% 5/9/2030	7,755,035	0.24
EUR 6,905,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.01% 25/9/2026	6,322,677	0.20

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 11,100,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.125% 5/9/2024*	10,957,909	0.32
EUR 1,200,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.25% 27/10/2026	1,062,292	0.03
EUR 6,300,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.5% 22/5/2024	6,150,782	0.19
EUR 13,803,000	DZ HYP 0.01% 26/10/2026	12,696,756	0.39
EUR 175,000	DZ HYP 0.01% 15/12/2027	155,796	0.01
EUR 150,000	DZ HYP 0.01% 27/10/2028	130,007	0.00
EUR 300,000	DZ HYP 0.1% 31/8/2026*	276,070	0.01
EUR 300,000	DZ HYP 0.125% 1/3/2024	291,840	0.01
EUR 9,885,000	DZ HYP 0.5% 30/9/2026	8,779,189	0.26
EUR 100,000	DZ HYP 0.875% 30/1/2029	91,417	0.00
EUR 3,400,000	Eurogrid 1.113% 15/5/2032*	2,794,680	0.08
EUR 2,000,000	Eurogrid 1.5% 18/4/2028	1,836,868	0.06
EUR 14,700,000	FMS Wertmanagement 0.375% 29/4/2050	12,732,258	0.40
EUR 10,906,000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender 0.625% 13/2/2029	9,927,558	0.31
EUR 6,000,000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender 0.75% 25/9/2028	5,539,096	0.17
EUR 4,900,000	Hamburg Commercial Bank 0.5% 22/9/2026	4,276,965	0.13
EUR 2,235,000	HeidelbergCement 2.25% 3/6/2024*	2,202,455	0.07
EUR 400,000	ING-DiBa 0.01% 7/10/2028	348,068	0.01
EUR 500,000	ING-DiBa 0.25% 9/10/2023	491,315	0.02
EUR 3,500,000	ING-DiBa 0.25% 16/11/2026*	3,318,910	0.10
EUR 1,512,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 30/9/2026	1,404,799	0.04
EUR 2,181,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.125% 4/10/2024*	2,113,619	0.07
EUR 6,900,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 15/6/2037	5,794,829	0.18
EUR 15,481,000	Land Baden-Wuerttemberg 0.01% 2/6/2030	12,993,611	0.41
EUR 7,765,000	Land Berlin 0.125% 4/6/2035	5,769,665	0.18
EUR 150,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0% 25/10/2022	149,909	0.01
EUR 200,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.01% 19/9/2028	174,453	0.01
EUR 6,900,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.25% 10/1/2025*	6,601,920	0.21
EUR 575,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.375% 14/1/2026*	541,809	0.02
EUR 4,600,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.875% 15/9/2025	4,423,749	0.14
EUR 6,200,000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 0.01% 19/7/2027	5,587,600	0.17
EUR 200,000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 0.01% 26/9/2029*	170,024	0.01
EUR 2,000,000	LANXESS 0.625% 1/12/2029	1,571,180	0.05
EUR 125,000	Muenchener Hypothekenbank eG 0.01% 2/11/2040	79,402	0.00
EUR 250,000	Muenchener Hypothekenbank eG 2.5% 4/7/2028	252,679	0.01
EUR 4,200,000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 0.01% 23/9/2025	3,934,371	0.12
EUR 334,000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 0.625% 18/1/2027	311,551	0.01
EUR 6,035,000	NRW Bank 0.1% 9/7/2035	4,437,354	0.14
EUR 6,150,000	NRW Bank 0.375% 16/5/2029	5,440,644	0.17
EUR 216,000	NRW Bank 0.5% 15/6/2041	152,077	0.01
EUR 9,065,000	NRW Bank 0.625% 2/2/2029	8,196,437	0.26
EUR 97,266	Red & Black Auto Germany 5 UG 1.375% 15/10/2028	86,130	0.00
EUR 500,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.723% 15/9/2030	467,472	0.02
EUR 300,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.923% 15/9/2030	288,559	0.01
EUR 100,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 1.323% 15/9/2030	95,226	0.00
EUR 100,000	Santander Consumer Bank 0.05% 14/2/2030	84,373	0.00
EUR 5,990,000	Santander Consumer Bank 0.25% 5/12/2024	5,651,876	0.18
EUR 27,209,000	State of Bremen 0.45% 15/3/2029	24,293,776	0.77
EUR 23,045,000	State of Hesse 0% 25/4/2025	21,880,997	0.69
EUR 8,450,000	State of Hesse 0.375% 6/7/2026	7,933,156	0.25
EUR 10,007,000	State of Lower Saxony 0.01% 16/6/2028	8,397,165	0.30
EUR 21,493,000	State of Lower Saxony 0.125% 7/3/2025	20,526,890	0.64
EUR 23,148,000	State of Lower Saxony 0.125% 9/9/2027	21,188,869	0.66
EUR 4,529,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 0.5% 15/1/2052	2,938,441	0.09
EUR 11,297,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 0.6% 4/6/2041	8,109,472	0.25
EUR 1,000,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 1% 16/1/2025	977,342	0.03
EUR 125,000	UniCredit Bank 0.01% 28/9/2029	114,283	0.00
EUR 7,410,000	Volkswagen Bank 1.25% 10/6/2024	7,232,834	0.23
EUR 6,700,000	Volkswagen Financial Services 1.5% 1/10/2024*	6,542,952	0.21
EUR 3,575,000	Volkswagen Leasing 0% 12/7/2023	3,518,390	0.11
EUR 2,667,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	2,377,684	0.07
EUR 4,500,000	Vonovia 0.625% 14/12/2029	3,930,295	0.11
		397,916,172	12.46
	Greece		
EUR 2,466,000	Alpha Bank 2.5% 5/2/2023	2,488,258	0.08
	International		
EUR 7,305,000	African Development Bank 0.5% 21/3/2029	6,521,639	0.20
EUR 7,374,000	European Investment Bank 0% 17/5/2027	6,697,894	0.21
EUR 1,122,000	European Investment Bank 0.1% 15/10/2026	1,039,814	0.03
EUR 12,239,000	European Investment Bank 0.2% 17/3/2036	8,967,648	0.29

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 13,328,000	European Investment Bank 0.25% 15/6/2040	13,120,359	0.41
EUR 1,516,000	European Investment Bank 0.375% 15/6/2028	1,528,007	0.05
EUR 15,100,000	European Investment Bank 0.5% 13/11/2037	14,392,249	0.45
EUR 13,474,000	European Investment Bank 0.875% 14/1/2026	12,668,503	0.40
EUR 14,379,000	European Investment Bank 1.5% 15/6/2032	13,979,229	0.42
EUR 4,920,164	European Stability Mechanism 0.75% 15/3/2027*	4,661,400	0.15
EUR 249,000	European Stability Mechanism 0.75% 5/9/2029	230,039	0.01
EUR 3,545,000	European Union 0% 4/10/2028	3,130,890	0.10
EUR 4,473,000	European Union 0% 4/7/2035	3,284,926	0.10
EUR 8,395,678	European Union 0.45% 4/7/2041	5,784,508	0.18
EUR 24,447,000	European Union 0.7% 6/7/2051	15,718,545	0.49
		111,155,060	3.46
	Ireland		
EUR 395,000	Abbott Ireland Financing 0.1% 19/11/2024	376,282	0.01
GBP 1,072,598	Agora UK 2021 2.787% 22/7/2031	1,190,906	0.04
EUR 6,725,000	AIB 2.25% 4/4/2028	6,155,626	0.19
GBP 536,848	Alpha Mortgage 3.497% 22/7/2031	594,589	0.02
GBP 664,252	Alpha Mortgage 4.357% 22/7/2031	705,597	0.02
EUR 350,000	Avoca CLO XIV 0% 12/1/2031	152,032	0.01
EUR 100,000	Avoca CLO XIV 4.7% 12/1/2031	84,162	0.00
EUR 100,000	Avoca CLO XIV 6.35% 12/1/2031	74,452	0.00
EUR 8,480,000	Bank of Ireland Mortgage Bank 0.625% 14/9/2025*	8,144,616	0.26
EUR 1,507,554	Haus European Loan Conduit No 39 0.917% 26/7/2051	1,452,917	0.04
EUR 1,038,700	Haus European Loan Conduit No 39 1.367% 26/7/2051	979,810	0.03
EUR 549,841	Haus European Loan Conduit No 39 1.667% 26/7/2051	503,172	0.02
EUR 397,885	Haus European Loan Conduit No 39 2.267% 26/7/2051	364,335	0.01
EUR 3,950,000	Ireland Government Bond 0.2% 15/5/2027	3,688,312	0.12
EUR 14,620,000	Ireland Government Bond 0.35% 18/10/2032	12,243,582	0.38
EUR 3,539,000	Ireland Government Bond 1.5% 15/5/2050	2,863,270	0.09
EUR 5,329,170	Ireland Government Bond 1.7% 15/5/2037	4,860,623	0.15
EUR 581,395	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 1.729% 17/8/2033	546,744	0.02
EUR 304,635	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 2.229% 17/8/2033	287,248	0.01
EUR 1,997,582	Last Mile PE 2021 1.389% 17/8/2031	1,853,794	0.06
EUR 666,860	Last Mile PE 2021 1.539% 17/8/2031	620,794	0.02
EUR 601,874	Last Mile PE 2021 1.939% 17/8/2031	556,733	0.02
EUR 1,888,107	Pearl Finance 2020 1.739% 17/11/2032	1,865,666	0.06
EUR 1,128,184	Pearl Finance 2020 2.239% 17/11/2032	1,132,961	0.03
EUR 967,665	Pearl Finance 2020 2.839% 17/11/2032	955,559	0.03
EUR 433,875	River Green Finance 2020 1.122% 22/1/2032	425,174	0.01
EUR 224,250	River Green Finance 2020 1.472% 22/1/2032	215,440	0.01
EUR 636,875	SCF Rahoituspalvelut IX 1.039% 22/10/2030	622,862	0.02
EUR 231,864	Taurus 2019-1 FR 1.167% 2/2/2031	227,130	0.01
EUR 84,011	Taurus 2019-1 FR 1.717% 2/2/2031	81,820	0.00
EUR 80,900	Taurus 2019-1 FR 2.217% 2/2/2031	79,078	0.00
GBP 1,426,282	Taurus 2019-2 UK 3.013% 17/11/2029	1,636,650	0.05
GBP 917,575	Taurus 2019-2 UK 3.613% 17/11/2029	1,047,891	0.03
GBP 760,684	Taurus 2019-2 UK 3.913% 17/11/2029	865,277	0.03
GBP 370,290	Taurus 2021-1 UK 2.543% 17/5/2031	414,574	0.01
GBP 219,389	Taurus 2021-1 UK 2.993% 17/5/2031	242,113	0.01
GBP 358,368	Taurus 2021-1 UK 3.343% 17/5/2031	388,745	0.01
GBP 184,571	Taurus 2021-1 UK 4.293% 17/5/2031	209,050	0.01
GBP 637,926	Taurus 2021-4 UK 2.643% 17/8/2031	714,286	0.02
GBP 199,310	Taurus 2021-4 UK 3.793% 17/8/2031	231,648	0.01
		59,762,191	1.87
	Italy		
EUR 3,000,000	ACEA 1.5% 8/6/2027	3,491,324	0.11
EUR 161,310	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen 1.223% 15/4/2032	159,428	0.01
EUR 52,037	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen 1.773% 15/4/2032	51,152	0.00
EUR 52,037	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen 2.823% 15/4/2032	51,812	0.00
EUR 52,037	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen 3.823% 15/4/2032	51,512	0.00
EUR 259,069	AutoFinance 1 1.459% 25/12/2042	256,445	0.01
EUR 849,000	Autofinance 2 0.796% 24/12/2044	813,215	0.03
EUR 329,000	Autofinance 2 1.196% 24/12/2044	308,553	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 222,000	Autostrade 2 2.39% 25/12/2044	209,954	0.01
EUR 10,200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 0.875% 8/10/2027	9,403,023	0.30
EUR 143,000	Brignole 2021 0.848% 24/7/2036	137,923	0.00
EUR 100,000	Brignole 2021 1.848% 24/7/2036	96,306	0.00
EUR 400,000	Credit Agricole Italia 0.125% 16/9/2031	296,488	0.01
EUR 100,000	Credit Agricole Italia 1% 26/9/2027	93,579	0.00
EUR 200,000	Credit Agricole Italia 1% 17/1/2045	136,465	0.01
EUR 10,145,000	Credito Emiliano 1.125% 17/1/2024*	10,001,140	0.31
EUR 6,405,000	Eni 0.375% 14/6/2028	5,488,569	0.17
EUR 8,242,000	Eni 2.625% 13/1/2171	7,470,975	0.24
EUR 7,300,000	Intesa Sanpaolo 0.5% 5/3/2024	7,127,292	0.22
EUR 500,000	Intesa Sanpaolo 1% 25/9/2025	460,755	0.02
EUR 3,700,000	Intesa Sanpaolo 2.125% 26/5/2025	3,578,345	0.11
EUR 5,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 1/8/2026	4,475,271	0.14
EUR 16,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.1% 1/4/2027	15,003,036	0.47
EUR 22,152,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	14,191,536	0.44
EUR 1,120,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 1/3/2041	806,984	0.03
EUR 61,615,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 1/7/2025	60,392,441	1.89
EUR 21,896,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 1/9/2036*	16,176,168	0.57
EUR 900,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 1/12/2032	800,277	0.03
EUR 1,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 1/12/2027	1,257,446	0.04
EUR 11,722,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 1/9/2038	10,373,900	0.33
EUR 2,115,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.1% 1/3/2040	1,897,587	0.06
EUR 8,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 1/3/2038	7,629,111	0.24
EUR 19,757,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 1/3/2035*	17,713,583	0.55
EUR 91,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 1/9/2028	87,617	0.00
EUR 4,360,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 1/9/2044	4,870,212	0.15
EUR 2,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 1/9/2040	2,271,306	0.07
EUR 5,545,000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.5% 1/10/2026*	5,115,263	0.16
EUR 673,693	Progetto Quinto 0.463% 27/10/2026	666,575	0.02
EUR 4,503,000	Snam 0.625% 30/6/2031*	3,295,900	0.10
EUR 4,109,000	Snam 1% 12/9/2034	2,940,594	0.09
EUR 63,930	Sunrise SPV 270 0.609% 27/6/2044	64,005	0.00
EUR 5,576,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 25/9/2030	4,539,494	0.14
EUR 6,900,000	UniCredit 1.25% 16/6/2026	6,398,125	0.20
EUR 8,535,000	UniCredit 2% 23/9/2029	7,769,411	0.24
EUR 100,000	UniCredit 6.95% 31/10/2022	100,742	0.00
		240,349,927	7.53
	Japan		
EUR 5,100,000	Sumitomo Mitsui Banking 0.01% 10/9/2025	4,746,457	0.15
	Jersey		
USD 5,339,000	Aptiv / Aptiv 4.15% 1/5/2052	4,010,916	0.12
	Lithuania		
EUR 3,305,000	Lithuania Government International Bond 2.125% 1/6/2032*	3,125,224	0.10
	Luxembourg		
EUR 646,000	BL Consumer Credit 2021 0.609% 25/9/2036	544,320	0.02
EUR 628,000	BL Consumer Credit 2021 1.159% 25/9/2036	512,684	0.02
EUR 657,000	BL Consumer Credit 2021 1.709% 25/9/2036	522,459	0.02
EUR 365,000	BL Consumer Credit 2021 2.909% 25/9/2036	333,779	0.01
EUR 26,236,000	European Financial Stability Facility 0% 15/10/2029	24,751,305	0.77
EUR 13,751,000	European Financial Stability Facility 0% 20/1/2031	11,433,406	0.36
EUR 22,110,000	European Financial Stability Facility 0.05% 17/10/2029	19,033,504	0.60
EUR 5,175,000	European Financial Stability Facility 0.2% 28/9/2035	4,951,880	0.16
EUR 19,992,000	European Financial Stability Facility 0.4% 31/5/2026	18,870,801	0.59
EUR 14,259,000	European Financial Stability Facility 0.7% 20/1/2050	9,368,642	0.29
EUR 23,260,000	European Financial Stability Facility 0.75% 3/5/2027	21,844,298	0.69
EUR 1,205,000	European Financial Stability Facility 0.875% 10/4/2035	996,618	0.03
EUR 279,000	European Financial Stability Facility 1.2% 17/2/2045	212,648	0.01
EUR 1,878,000	European Financial Stability Facility 1.375% 31/5/2047	1,357,599	0.04
EUR 1,906,000	European Financial Stability Facility 1.75% 15/7/2063	1,636,204	0.05
EUR 18,170,000	European Financial Stability Facility 2.375% 21/6/2032	16,254,945	0.57
EUR 909,000	FACT Master 0.953% 20/7/2028	807,782	0.03
EUR 93,307	FACT SA/LU 0.605% 20/11/2025	93,368	0.00
EUR 949,929	Germany Compartment Consumer 2020-1 1.125% 14/11/2034	842,184	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 522,417	Germany Compartment Consumer 2020-1 1.723% 14/11/2034	519,264	0.02
EUR 261,209	Germany Compartment Consumer 2020-1 2.473% 14/11/2034	266,229	0.01
EUR 6,966,000	Medtronic Global 0.25% 2/7/2025*	6,551,297	0.21
EUR 1,460,000	Medtronic Global 1.75% 2/7/2049	1,023,711	0.03
EUR 3,500,000	SELP Finance 3.75% 10/8/2027	3,168,163	0.10
EUR 700,000	Silver Arrow Compartment 10 0.673% 15/3/2027	698,256	0.02
EUR 100,000	Silver Arrow Compartment 10 1.323% 15/3/2027	99,794	0.00
EUR 100,000	Silver Arrow Compartment 10 2.573% 15/3/2027	99,886	0.00
EUR 3,200,000	Swiss Re Finance Luxembourg 2.534% 30/4/2050	2,773,792	0.09
EUR 6,500,000	Traton Finance Luxembourg 1.25% 24/3/2033*	4,728,912	0.15
		156,665,741	4.91
	Montenegro		
EUR 16,434,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	12,563,506	0.39
	Netherlands		
EUR 200,000	ABN AMRO Bank 0.375% 14/1/2035*	153,047	0.00
EUR 300,000	ABN AMRO Bank 0.4% 17/9/2041	202,488	0.01
EUR 6,255,000	ABN AMRO Bank 0.5% 17/7/2023	6,201,551	0.19
EUR 400,000	ABN AMRO Bank 0.875% 14/1/2026	383,392	0.01
EUR 100,000	ABN AMRO Bank 1% 13/4/2031	88,926	0.00
EUR 200,000	ABN AMRO Bank 1.125% 12/1/2032	177,578	0.01
EUR 300,000	ABN AMRO Bank 1.375% 16/1/2034	264,909	0.01
EUR 200,000	ABN AMRO Bank 1.45% 12/4/2038	169,483	0.00
EUR 600,000	ABN AMRO Bank 1.5% 30/9/2030*	560,853	0.02
EUR 3,000,000	Achmea Bank 0.01% 10/6/2028	2,820,090	0.09
EUR 5,900,000	Aegon Bank 0.01% 10/11/2027	5,488,858	0.17
EUR 400,000	Aegon Bank 0.25% 25/5/2026	296,362	0.01
EUR 300,000	Aegon Bank 0.375% 9/6/2036	221,187	0.01
EUR 5,615,000	BNG Bank 0.125% 19/4/2033	4,415,509	0.14
EUR 4,210,000	BNG Bank 0.75% 11/1/2028	3,997,659	0.12
EUR 3,100,000	BNG Bank 0.995% 28/6/2049	2,145,915	0.07
EUR 7,700,000	BP Capital Markets 1.467% 21/9/2041	5,186,989	0.16
EUR 1,370,000	Coloplast Finance 2.25% 19/5/2027	1,336,055	0.04
EUR 300,000	Cooperatieve Rabobank 0.01% 27/7/2030	249,368	0.01
EUR 500,000	Cooperatieve Rabobank 0.875% 5/5/2028	463,900	0.01
EUR 4,000,000	Cooperatieve Rabobank 4.875% 29/6/2171	3,400,000	0.11
EUR 4,900,000	de Volksbank 0.01% 16/9/2024	4,683,754	0.15
EUR 200,000	de Volksbank 0.75% 24/10/2031	172,259	0.01
EUR 901,232	Dmrl 2021-1 0.349% 15/6/2053	886,869	0.03
EUR 1,222,186	Dutch Property Finance 2020-2 1.002% 28/1/2058	1,211,359	0.04
EUR 296,000	Dutch Property Finance 2020-2 1.952% 28/1/2058	281,142	0.01
EUR 1,304,099	Dutch Property Finance 2021-1 0.882% 28/7/2058	1,287,691	0.04
EUR 749,000	Dutch Property Finance 2021-1 1.312% 28/7/2058	706,493	0.02
EUR 636,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.012% 28/4/2059	590,502	0.02
EUR 365,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.362% 28/4/2059	331,586	0.01
EUR 2,975,000	ELM for Firmenich International 3.75% 3/9/2170*	2,812,457	0.09
EUR 150,000	ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft 3.375% 29/9/2047	142,050	0.00
EUR 10,359,000	Enel Finance International 0% 17/6/2027	8,906,434	0.28
EUR 5,850,000	Enel Finance International 0.875% 28/9/2034*	4,002,969	0.13
EUR 14,100,000	Iberdrola International 1.874% 28/4/2171	12,530,075	0.40
EUR 8,100,000	ING Bank 0.5% 17/2/2027	7,503,192	0.23
EUR 1,100,000	ING Bank 0.75% 16/2/2029	996,209	0.03
EUR 114,000	ING Bank 1.875% 22/5/2023	114,307	0.00
EUR 20,700,000	ING Group 0.1% 3/9/2025*	19,499,071	0.61
EUR 2,200,000	ING Group 0.25% 18/2/2029	1,915,460	0.06
EUR 3,700,000	ING Group 1.25% 16/2/2031	3,184,775	0.10
EUR 7,005,000	ING Group 2.125% 26/5/2031	6,993,900	0.22
EUR 2,900,000	ING Group 4.125% 24/8/2033	2,906,272	0.09
EUR 407,000	Jubilee Place 1.102% 17/1/2055	389,780	0.01
EUR 518,653	Jubilee Place 2020-1 1.002% 17/10/2057	513,209	0.01
EUR 1,025,000	Koninklijke Philips 2% 30/3/2030*	929,937	0.03
EUR 74,852	Magni 2019 0.985% 27/7/2039	73,985	0.01
EUR 37,426	Magni 2019 1.385% 27/7/2039	36,319	0.00
EUR 37,497	Magni 2019 1.785% 27/7/2039	37,143	0.00
EUR 37,498	Magni 2019 2.585% 27/7/2039	37,335	0.00
EUR 200,000	Nationale-Nederlanden Bank 0.125% 24/9/2029	170,595	0.01
EUR 5,600,000	Nationale-Nederlanden Bank 0.5% 10/10/2056	5,407,220	0.17
EUR 8,300,000	Nationale-Nederlanden Bank 0.625% 11/9/2055*	7,912,997	0.25
EUR 300,000	Nationale-Nederlanden Bank 1% 25/9/2028	277,024	0.01
EUR 7,900,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	6,199,625	0.19
EUR 18,389,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2030*	16,103,037	0.50
EUR 1,800,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/7/2032	1,578,150	0.05

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 9,065,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/1/2040	7,106,682	0.22
EUR 3,500,000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/1/2033	4,123,945	0.13
EUR 12,565,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/1/2047	14,549,227	0.46
EUR 1,695,000	NN 4.625% 8/4/2044	1,708,870	0.05
EUR 2,600,000	Telefonica Europe 3% 4/12/2170	2,503,900	0.08
EUR 4,070,000	TenneT 0.5% 9/6/2031	3,283,249	0.10
EUR 2,925,000	Universal Music 3.75% 30/6/2032	2,812,305	0.09
EUR 400,000	Van Lanschot Kempen 0.875% 15/2/2029	374,560	0.01
EUR 7,800,000	Volkswagen International Finance 3.5% 17/6/2171	7,343,232	0.23
EUR 1,000,000	Vonovia Finance 2.25% 7/4/2030	883,015	0.03
		204,262,864	6.40
	New Zealand		
EUR 6,250,000	ANZ New Zealand Intl 0.125% 22/9/2023	6,137,062	0.19
EUR 6,065,000	ANZ New Zealand Intl 0.5% 17/1/2024	5,934,097	0.19
EUR 6,207,000	ASB Finance 0.25% 21/5/2031	5,073,571	0.16
EUR 5,745,000	ASB Finance 0.625% 18/10/2024	5,546,424	0.17
EUR 5,800,000	Chorus 1.125% 18/10/2023	5,752,991	0.18
NZD 6,948,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.5% 20/9/2040	4,958,853	0.16
		33,402,988	1.05
	Norway		
EUR 5,735,000	DNB Bank 0.05% 14/11/2023	5,616,455	0.18
EUR 275,000	DNB Boligkreditt 0.01% 21/1/2031	223,856	0.01
EUR 400,000	DNB Boligkreditt 0.375% 20/11/2024	384,869	0.01
EUR 425,000	DNB Boligkreditt 0.625% 19/6/2025	407,095	0.01
EUR 300,000	DNB Boligkreditt 0.625% 14/1/2026	284,362	0.01
EUR 2,885,000	Eika Boligkreditt 0.5% 28/8/2025	2,743,059	0.09
EUR 200,000	Eika Boligkreditt 0.875% 1/2/2029	182,096	0.01
EUR 4,360,000	Sbanken Boligkreditt 0.375% 26/4/2023	4,349,976	0.14
EUR 325,000	SpareBank 1 Boligkreditt 0.01% 22/9/2027	289,477	0.01
EUR 14,400,000	SpareBank 1 Boligkreditt 0.05% 3/11/2028	12,479,040	0.39
EUR 7,633,000	SpareBank 1 Boligkreditt 0.125% 20/1/2028	6,766,419	0.21
EUR 400,000	SpareBank 1 Boligkreditt 0.375% 9/3/2029	356,360	0.01
EUR 4,365,000	SpareBank 1 Boligkreditt 0.5% 30/1/2025	4,161,334	0.13
EUR 10,575,000	SpareBank 1 Boligkreditt 1.25% 24/5/2027	10,308,986	0.32
EUR 4,635,000	Telenor 0% 25/9/2023*	4,550,921	0.14
		53,765,320	1.68
	Poland		
EUR 200,000	mBank Hipoteczny 1.072% 5/9/2025	193,448	0.00
EUR 200,000	PKO Bank Hipoteczny 0.75% 27/8/2024	193,613	0.01
EUR 5,015,000	Republic of Poland Government International Bond 0% 10/2/2025	4,751,186	0.15
EUR 4,815,000	Republic of Poland Government International Bond 1% 23/10/2026*	4,332,719	0.14
EUR 4,250,000	Republic of Poland Government International Bond 2.75% 25/5/2032*	4,150,839	0.13
		13,621,804	0.43
	Portugal		
EUR 100,000	Banco BPI 0.25% 22/5/2024	97,266	0.00
EUR 3,909,000	Banco Santander Totta 1.25% 26/9/2027	3,688,230	0.12
EUR 200,000	Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria 0.875% 17/10/2022	200,050	0.01
EUR 4,211,832	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.7% 15/10/2027	3,962,965	0.12
EUR 4,294,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.15% 11/4/2042	4,590,497	0.14
EUR 13,509,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.65% 16/7/2032	12,366,203	0.39
EUR 12,000,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.875% 21/7/2026	12,545,000	0.39
EUR 146,900	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.1% 15/2/2045	172,893	0.01
EUR 5,412	SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No 1 0.653% 28/9/2033	5,415	0.00
EUR 909,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No 2 2.876% 23/9/2036	867,182	0.03
EUR 200,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vinte Finance No 1 1.025% 28/10/2040	191,729	0.00
EUR 700,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vinte Finance No 1 1.025% 28/10/2040	656,950	0.02
EUR 89,052	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VI 1.1% 15/2/2023	89,064	0.00
EUR 529,399	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VII 0.7% 12/2/2024	520,722	0.02
		39,956,806	1.25

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Romania		
EUR 9,350,000	Romanian Government International Bond 2.125% 7/3/2028	7,862,929	0.25
	Singapore		
EUR 18,220,000	Oversea-Chinese Banking 0.625% 18/9/2025	17,468,152	0.55
EUR 325,000	United Overseas Bank 0.01% 1/12/2027	286,799	0.01
		17,754,951	0.56
	Slovakia		
EUR 4,500,000	Slovakia Government Bond 1% 14/5/2032*	3,914,483	0.12
EUR 2,000,000	Slovakia Government Bond 2% 17/10/2047	1,685,980	0.06
EUR 6,100,000	Vseobecna Uverova Banka 0.01% 23/6/2025	5,715,716	0.18
EUR 4,600,000	Vseobecna Uverova Banka 0.25% 26/3/2024	4,464,990	0.14
		15,781,169	0.50
	Slovenia		
EUR 6,130,000	Slovenia Government Bond 0.275% 14/1/2030*	5,251,879	0.16
	Spain		
EUR 6,500,000	Abanca Bancaria 0.75% 28/5/2029	5,755,023	0.18
EUR 6,900,000	Adif Alta Velocidad 1.25% 4/5/2026	6,724,602	0.21
EUR 88,937	Autonomia Spain 2019 1.009% 25/12/2035	80,891	0.00
EUR 44,318	Autonomia Spain 2019 1.409% 25/12/2035	42,927	0.00
EUR 44,318	Autonomia Spain 2019 1.909% 25/12/2035	42,697	0.00
EUR 46,255	Autonomia Spain 2019 2.909% 25/12/2035	44,252	0.00
EUR 44,318	Autonomia Spain 2019 4.069% 25/12/2035	42,589	0.00
EUR 1,000,834	Autonomia Spain 2021 FT 0.859% 31/1/2039	977,297	0.03
EUR 272,900	Autonomia Spain 2021 FT 1.609% 31/1/2039	258,978	0.01
EUR 282,053	Autonomia Spain 2021 FT 2.709% 31/1/2039	266,092	0.01
EUR 188,055	Autonomia Spain 2021 FT 3.959% 31/1/2039	177,492	0.01
EUR 300,000	AYT Cedulas Cajas Global FTA 3.75% 14/12/2022	302,284	0.01
EUR 2,700,000	AyT Cedulas Cajas X Fondo de Titulizacion de Activos 3.75% 30/6/2025	2,793,024	0.09
EUR 7,300,000	Banco de Sabadell 0.125% 10/2/2028*	6,410,969	0.20
EUR 14,900,000	Banco de Sabadell 0.875% 22/7/2025	13,744,394	0.43
EUR 7,300,000	Banco de Sabadell 1% 26/4/2027	6,832,966	0.21
EUR 2,000,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027	1,813,760	0.06
EUR 600,000	Banco Santander 0.01% 27/2/2025	567,135	0.02
EUR 200,000	Banco Santander 0.1% 27/2/2032	155,753	0.00
EUR 5,500,000	Banco Santander 0.875% 8/6/2031*	4,702,335	0.15
EUR 2,500,000	Banco Santander 1% 7/4/2025*	2,420,840	0.08
EUR 1,253,759	BBVA Consumer Auto 2020-1 FTA 0.797% 20/1/2030	1,252,382	0.04
EUR 5,900,000	CaixaBank 0.375% 3/2/2025	5,547,652	0.17
EUR 400,000	CaixaBank 1% 25/9/2025	384,056	0.01
EUR 400,000	CaixaBank 1.125% 27/3/2026	382,434	0.01
EUR 500,000	CaixaBank 1.625% 14/7/2032*	450,420	0.01
GBP 3,200,000	CaixaBank 3.5% 6/4/2028	3,365,423	0.11
EUR 100,000	CaixaBank 4.125% 24/3/2036	112,968	0.00
EUR 9,300,000	Caja Rural de Navarra SCC 0.625% 1/12/2023*	9,137,549	0.29
EUR 2,900,000	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 8/5/2025	2,788,496	0.09
EUR 200,000	Eurocaja Rural 0.125% 22/9/2031	160,000	0.01
EUR 807,925	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.529% 20/3/2033	805,082	0.02
EUR 461,671	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.778% 20/3/2033	462,926	0.01
EUR 173,127	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 1.778% 20/3/2033	167,303	0.01
EUR 288,545	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 20/3/2033	272,891	0.01
EUR 3,800,000	Ibercaja Banco 0.05% 18/10/2023	3,725,951	0.12
EUR 400,000	Kutxabank 1.25% 22/9/2025*	387,722	0.01
EUR 600,000	Programa Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos 4.25% 10/4/2031	672,020	0.02
EUR 6,000,000	Santander Consumer Finance 0.375% 27/6/2024	5,767,080	0.18
EUR 17,500,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2025	16,835,262	0.53
EUR 19,237,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2027	17,637,732	0.55
EUR 5,749,000	Spain Government Bond 0.25% 30/7/2024	5,609,486	0.18
EUR 8,710,000	Spain Government Bond 0.6% 31/10/2029	7,765,532	0.24
EUR 7,400,000	Spain Government Bond 0.8% 30/7/2029	6,696,409	0.21
EUR 6,030,000	Spain Government Bond 0.85% 30/7/2037	4,467,094	0.14
EUR 4,034,000	Spain Government Bond 1% 30/7/2042	2,797,902	0.09
EUR 12,405,000	Spain Government Bond 1.2% 31/10/2040	9,186,359	0.29
EUR 19,149,000	Spain Government Bond 1.3% 31/10/2026*	18,761,159	0.59
EUR 6,684,000	Spain Government Bond 1.4% 30/4/2028	6,440,965	0.20

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 15,283,000	Spain Government Bond 1.45% 30/4/2029	14,563,755	0.46
EUR 6,530,000	Spain Government Bond 1.85% 30/7/2035	5,848,268	0.18
EUR 11,284,000	Spain Government Bond 1.9% 31/10/2052	8,356,366	0.26
EUR 15,371,000	Spain Government Bond 1.95% 30/4/2026	15,450,987	0.49
EUR 9,169,000	Spain Government Bond 1.95% 30/7/2030	8,898,093	0.28
EUR 37,723,000	Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	37,147,913	1.16
EUR 3,977,000	Spain Government Bond 2.7% 31/10/2048	3,660,714	0.12
EUR 33,020,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	33,933,830	1.06
EUR 7,386,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	7,465,214	0.23
EUR 6,065,000	Spain Government Bond 4.7% 30/7/2041	6,325,485	0.20
EUR 3,541,000	Spain Government Bond 4.9% 30/7/2040	3,760,819	0.14
		332,331,870	10.41
	Sweden		
SEK 5,000,000	Landshypotek Bank 0.75% 25/5/2023	462,967	0.01
EUR 2,800,000	Lansforsakringar Bank 0.875% 25/9/2023*	2,764,706	0.09
EUR 3,125,000	Lansforsakringar Hypotek 0.625% 29/1/2026	2,960,464	0.09
EUR 15,335,000	Skandinaviska Enskilda Banken 0.05% 1/7/2024	14,759,324	0.46
EUR 625,000	Skandinaviska Enskilda Banken 0.625% 30/1/2023	624,006	0.02
EUR 3,500,000	Skandinaviska Enskilda Banken 0.75% 3/11/2031	3,026,641	0.10
EUR 5,360,000	Svenska Handelsbanken 0.125% 18/6/2024*	5,150,574	0.16
EUR 6,250,000	Svenska Handelsbanken 1.375% 23/2/2029	5,521,906	0.17
EUR 4,250,000	Svenska Handelsbanken 3.25% 16/2033	4,163,820	0.13
EUR 1,961,000	Swedbank 0.25% 2/11/2026	1,766,185	0.06
EUR 2,400,000	Swedbank 0.3% 20/5/2027*	2,151,240	0.07
EUR 7,350,000	Swedbank 1.3% 17/2/2027	6,707,022	0.21
EUR 775,000	Swedbank 5.625% 25/9/2032	748,745	0.02
EUR 550,000	Swedbank Hypotek 0.5% 5/2/2026	530,180	0.01
		51,167,769	1.60
	Switzerland		
EUR 15,440,000	Credit Suisse 0.65% 14/1/2028	12,563,937	0.39
EUR 4,800,000	Credit Suisse 2.875% 2/4/2032	3,690,840	0.12
EUR 2,417,000	UBS 0.25% 29/1/2026	2,252,644	0.07
EUR 6,300,000	UBS 0.25% 3/11/2026	5,710,099	0.18
EUR 4,775,000	UBS 1.25% 17/4/2025*	4,649,752	0.15
EUR 13,425,000	UBS 3.125% 15/6/2030*	12,939,920	0.40
USD 3,155,000	UBS 4.988% 5/8/2033	3,064,603	0.10
EUR 4,009,000	Zuercher Kantonalbank 2.02% 13/4/2028	3,822,162	0.12
		48,692,497	1.53
	United Kingdom		
GBP 159,838	Albion NO 4 2.373% 17/8/2062	184,326	0.01
GBP 100,000	Annington Funding 3.935% 12/7/2047	89,982	0.00
GBP 643,977	Atlas Funding 2021-1 2.501% 25/7/2058	740,809	0.02
GBP 100,000	Atlas Funding 2021-1 3.101% 25/7/2058	114,468	0.00
GBP 100,000	Atlas Funding 2021-1 3.301% 25/7/2058	113,039	0.00
GBP 100,000	Atlas Funding 2021-1 3.851% 25/7/2058	112,477	0.00
GBP 80,864	Auto ABS UK Loans 2015 2.351% 27/11/2027	93,819	0.00
GBP 555,000	Azure Finance NO 2 4.691% 26/7/2050	641,562	0.02
EUR 600,000	Barclays 0.877% 28/1/2028	562,939	0.02
GBP 100,000	Barley Hill NO 2 3.391% 27/8/2058	110,505	0.00
EUR 5,335,000	BAT International Finance 0.875% 13/10/2023	5,271,022	0.17
EUR 1,745,000	BAT International Finance 2.75% 25/3/2025	1,740,533	0.05
EUR 6,859,000	BAT International Finance 3.125% 6/3/2029*	6,102,590	0.19
EUR 5,535,000	BP Capital Markets 1.231% 8/5/2031*	4,642,426	0.15
EUR 2,235,000	BP Capital Markets 1.573% 16/2/2027*	2,104,820	0.07
EUR 4,951,000	BP Capital Markets 3.625% 22/6/2171	4,289,192	0.13
GBP 695,439	Brass No 10 1.891% 16/4/2069	801,276	0.03
GBP 388,440	Brass NO 7 2.191% 16/10/2059	451,405	0.01
GBP 205,675	Brass NO 8 2.413% 16/11/2066	238,742	0.01
EUR 8,525,000	Cadent Finance 0.625% 19/3/2030	7,553,210	0.24
GBP 362,000	Canada Square Funding 2021-2 2.584% 17/6/2058	429,003	0.01
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 2.984% 17/6/2058	112,911	0.00
GBP 318,000	Canada Square Funding 6 3.011% 17/1/2059	342,000	0.01
GBP 179,000	Canada Square Funding 6 3.411% 17/1/2059	166,012	0.01
GBP 400,000	Canary Wharf Finance II 3.081% 22/10/2037	380,131	0.01
GBP 1,975,000	Canary Wharf Finance II 5.604% 22/10/2037	1,855,535	0.06
EUR 3,050,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	2,881,647	0.09

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 1,000,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	1,026,006	0.03
GBP 492,292	CMF 2020-1 2.291% 16/1/2057	568,638	0.02
GBP 220,000	CMF 2020-1 2.691% 16/1/2057	251,829	0.01
GBP 104,000	CMF 2020-1 2.941% 16/1/2057	117,731	0.00
GBP 105,000	Dignity Finance 4.696% 31/12/2049	109,622	0.00
GBP 800,000	Eastern Power Networks 6.25% 12/11/2036	1,081,564	0.03
GBP 920,000	Economic Master Issuer 1.991% 25/6/2072	1,052,572	0.03
GBP 348,333	Economic Master Issuer 2020-1 2.161% 25/6/2072	403,916	0.01
GBP 323,265	Elvet Mortgages 2018-1 2.349% 22/10/2056	376,710	0.01
GBP 619,261	Elvet Mortgages 2020-1 2.268% 22/3/2065	717,468	0.02
GBP 1,374,000	Finsbury Square 2 369% 16/12/2067	1,545,662	0.05
GBP 844,000	Finsbury Square 2 619% 16/12/2067	946,317	0.03
GBP 178,000	Finsbury Square 2019-2 3.719% 16/9/2069	206,561	0.01
GBP 208,105	Finsbury Square 2019-3 2.379% 16/12/2069	241,499	0.01
GBP 182,999	Finsbury Square 2019-3 3.369% 16/12/2069	211,521	0.01
GBP 318,252	Finsbury Square 2020-1 2.169% 16/9/2070	368,384	0.01
GBP 144,973	Finsbury Square 2020-1 2.719% 16/9/2070	165,731	0.01
GBP 325,612	Finsbury Square 2020-2 2.669% 16/6/2070	377,929	0.01
GBP 1,295,000	Funding IV 2.741% 15/9/2024	1,503,965	0.05
GBP 605,000	Funding IV 3.391% 15/9/2024	701,948	0.02
GBP 230,000	Funding IV 3.891% 15/9/2024	266,827	0.01
GBP 965,000	Funding V 2.441% 15/10/2025	1,114,118	0.04
GBP 467,000	Funding V 2.891% 15/10/2025	548,953	0.02
GBP 116,000	Funding V 3.391% 15/10/2025	130,148	0.00
GBP 1,279,211	Gemgarto 2018-1 2.27% 16/9/2065	1,484,512	0.05
GBP 318,926	Gemgarto 2018-1 2.422% 16/9/2065	369,483	0.01
GBP 1,293,784	Gemgarto 2021-1 1.959% 16/12/2067	1,485,723	0.05
GBP 669,000	Gemgarto 2021-1 2.469% 16/12/2067	756,399	0.02
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 2.569% 16/12/2067	246,466	0.01
GBP 590,454	Gemgarto 2021-1 4.359% 16/12/2067	686,299	0.02
EUR 2,893,000	GlaxoSmithKline Capital 1.375% 2/12/2024	2,852,561	0.09
GBP 376,800	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	399,418	0.01
GBP 5,437,620	Greene King Finance 3.98% 15/12/2033	5,897,846	0.19
GBP 755,374	Hops Hill No 1 2.641% 27/5/2054	867,707	0.03
GBP 155,991	Hops Hill No 1 3.291% 27/5/2054	177,855	0.01
GBP 199,992	Hops Hill No 1 3.541% 27/5/2054	224,971	0.01
GBP 99,998	Hops Hill No 1 4.041% 27/5/2054	112,580	0.00
EUR 6,175,000	HSBC 3.019% 15/6/2027	6,006,559	0.19
GBP 230,750	Lanark Master Issuer 2.263% 22/12/2069	267,899	0.01
GBP 2,615,068	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 2.441% 12/6/2057	3,011,409	0.09
GBP 630,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.191% 12/6/2057	725,268	0.02
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.591% 12/6/2057	418,636	0.01
GBP 267,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.524% 20/7/2058	296,646	0.01
GBP 158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.824% 20/7/2058	168,485	0.01
GBP 103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 3.224% 20/7/2058	110,020	0.00
GBP 300,000	Lloyds Bank 5.125% 7/3/2025	359,362	0.01
GBP 677,146	London Wall Mortgage Capital 2.443% 15/5/2051	788,338	0.02
GBP 1,013,154	Mortimer BTL 2021-1 2.11% 23/9/2053	1,148,841	0.04
GBP 110,000	Mortimer BTL 2021-1 2.86% 23/9/2053	119,804	0.00
EUR 2,040,000	National Grid 0.553% 18/9/2029	2,014,659	0.07
EUR 4,625,000	National Grid 2.949% 30/3/2030	4,625,029	0.15
EUR 500,000	National Westminster Bank 0.5% 15/5/2024	486,400	0.01
EUR 2,706,000	Nationwide Building Society 0.25% 14/9/2028	2,256,842	0.07
EUR 307,000	Nationwide Building Society 0.75% 26/10/2022	307,117	0.01
EUR 853,000	Nationwide Building Society 2.25% 25/6/2029	844,577	0.03
EUR 5,000,000	NatWest 0.78% 26/2/2030	4,015,715	0.13
GBP 931,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 2.661% 15/3/2029	1,021,964	0.03
GBP 524,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 3.241% 15/3/2029	595,630	0.02
GBP 307,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-2 3.041% 15/11/2029	342,810	0.01
GBP 2,800,000	Newday Partnership Funding 2017-1 2.474% 15/12/2027	3,246,920	0.10
EUR 47,366	Newgate Funding 0.5% 1/12/2050	46,432	0.00
GBP 914,480	Oat Hill NO 2 2.941% 27/6/2048	1,064,357	0.03
GBP 85,892	Orbita Funding 2020-1 2.271% 17/3/2027	99,719	0.00
GBP 794,543	Paragon Mortgages No 25 2.463% 15/5/2060	916,343	0.03
GBP 180,000	Paragon Mortgages No 25 2.763% 15/5/2060	207,345	0.01
GBP 140,000	Paragon Mortgages No 25 3.113% 15/5/2060	159,436	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 261,469	Paragon Mortgages No 26 2.743% 15/5/2045	232,359	0.01
GBP 457,550	Permanent Master Issuer 2.13% 15/7/2058	530,862	0.02
GBP 1,020,661	Precise Mortgage Funding 2019-1B 2.641% 12/12/2055	1,181,325	0.04
GBP 110,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.141% 16/10/2056	125,183	0.00
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.391% 16/10/2056	111,882	0.00
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.641% 16/10/2056	111,844	0.00
GBP 410,000	Residential Mortgage 32 3.602% 20/6/2071	468,568	0.01
GBP 599,581	RMAC NO 2 2.49% 12/6/2046	694,060	0.02
GBP 150,000	RMAC NO 2 2.91% 12/6/2046	174,194	0.01
GBP 190,000	RMAC NO 2 3.31% 12/6/2046	219,293	0.01
GBP 1,110,000	Sage AR Funding No 1 2.943% 17/11/2030	1,266,449	0.04
GBP 385,000	Sage AR Funding No 1 3.643% 17/11/2030	434,450	0.01
GBP 535,000	Sage AR Funding No 1 3.843% 17/11/2030	601,481	0.02
EUR 150,000	Santander UK 0.05% 12/1/2027	135,785	0.00
EUR 3,960,000	Santander UK 0.1% 12/5/2024	3,818,129	0.12
EUR 5,775,000	Santander UK 0.593% 13/9/2029	5,476,266	0.17
GBP 1,247,740	Silk Road Finance Number Six 2.26% 21/9/2067	1,452,664	0.05
GBP 900,000	Silverstone Master Issuer 2.049% 21/1/2070	928,102	0.03
GBP 324,000	Silverstone Master Issuer 2.529% 21/1/2070	378,137	0.01
EUR 1,713,000	Sky 2.5% 15/9/2026	1,703,084	0.05
EUR 4,400,000	SSE 1.75% 16/4/2030	3,919,139	0.12
EUR 5,800,000	SSE 4% 21/4/2171	5,340,350	0.17
GBP 400,207	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	534,411	0.02
GBP 814,619	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	946,074	0.03
GBP 497,809	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	577,629	0.02
GBP 157,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.48% 12/7/2063	172,037	0.01
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.78% 12/7/2063	114,679	0.00
GBP 1,047,321	Tower Bridge Funding 2020-1 2.772% 20/9/2063	1,215,189	0.04
GBP 560,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.502% 20/9/2063	647,787	0.02
GBP 145,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.852% 20/9/2063	167,588	0.01
GBP 115,000	Tower Bridge Funding 2020-1 4.652% 20/9/2063	133,068	0.00
GBP 381,999	Tower Bridge Funding 2021-1 3.079% 21/7/2064	435,164	0.01
GBP 364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 3.429% 21/7/2064	415,709	0.01
GBP 252,000	Tower Bridge Funding 2021-1 3.729% 21/7/2064	292,529	0.01
GBP 625,617	Tower Bridge Funding 2021-2 2.473% 20/11/2063	709,909	0.02
GBP 252,999	Tower Bridge Funding 2021-2 2.793% 20/11/2063	282,237	0.01
GBP 139,999	Tower Bridge Funding 2021-2 3.193% 20/11/2063	154,659	0.00
GBP 169,999	Tower Bridge Funding 2021-2 3.493% 20/11/2063	179,999	0.01
GBP 331,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.402% 20/12/2063	362,087	0.01
GBP 195,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.852% 20/12/2063	206,854	0.01
GBP 850,754	Turbo Finance 9 2.521% 20/8/2028	986,406	0.03
GBP 1,250,000	Turbo Finance 9 3.341% 20/8/2028	1,434,768	0.05
GBP 300,000	Twin Bridges 2018-1 2.71% 12/9/2050	346,037	0.01
GBP 641,000	Twin Bridges 2018-1 3.21% 12/9/2050	737,057	0.02
GBP 345,000	Twin Bridges 2018-1 3.51% 12/9/2050	394,179	0.01
GBP 367,925	Twin Bridges 2019-2 2.491% 12/9/2053	427,221	0.01
GBP 275,000	Twin Bridges 2019-2 3.341% 12/9/2053	319,191	0.01
GBP 150,000	Twin Bridges 2019-2 3.941% 12/9/2053	174,199	0.01
GBP 1,145,000	Twin Bridges 2020-1 3.341% 12/12/2054	1,319,703	0.04
GBP 390,000	Twin Bridges 2020-1 3.591% 12/12/2054	445,435	0.01
GBP 225,000	Twin Bridges 2020-1 4.341% 12/12/2054	256,860	0.01
GBP 891,390	Twin Bridges 2021-1 2.191% 12/9/2055	1,012,772	0.03
GBP 1,155,000	Twin Bridges 2021-1 2.741% 12/9/2055	1,294,019	0.04
GBP 435,000	Twin Bridges 2021-1 2.941% 12/9/2055	474,969	0.02
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 3.441% 12/9/2055	234,281	0.01
GBP 618,000	Twin Bridges 2021-2 2.241% 12/9/2055	664,265	0.02
GBP 176,000	Twin Bridges 2021-2 2.491% 12/9/2055	187,660	0.01
GBP 187,000	Twin Bridges 2021-2 2.941% 12/9/2055	192,991	0.01
GBP 192,841	Twin Bridges 2021-2 4.241% 12/9/2055	223,251	0.01
GBP 437,693	Unique Pub Finance 7 5.959% 28/3/2024	515,530	0.02
EUR 6,470,000	WPP Finance 2016 1.375% 20/3/2025*	4,334,425	0.14
EUR 125,000	Yorkshire Building Society 0.01% 13/10/2027	110,724	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 250,000	Yorkshire Building Society 0.375% 11/4/2023	248,406	0.01
EUR 679,000	Yorkshire Building Society 0.75% 10/11/2022	679,119	0.02
		161,549,727	5.07
	United States		
EUR 5,475,000	Air Products and Chemicals 0.8% 5/5/2032	2,766,136	0.09
EUR 844,000	American Tower 0.95% 5/10/2030	669,042	0.02
EUR 501,000	American Tower 1% 15/1/2032	381,970	0.01
EUR 1,506,000	American Tower 1.25% 21/5/2033	1,141,428	0.04
EUR 1,750,000	AT&T 2.6% 19/5/2038	1,497,500	0.05
EUR 5,710,000	Bank of America 1.379% 7/2/2025	5,614,106	0.18
EUR 4,610,000	Booking 0.1% 8/3/2025	4,333,286	0.14
EUR 1,126,000	Coca-Cola 0.375% 15/3/2033	854,989	0.03
EUR 914,000	Comcast 0% 14/9/2026	820,863	0.02
EUR 4,361,000	Eli Lilly 1.375% 14/9/2061	2,426,547	0.07
EUR 6,990,000	Fidelity National Information Services 0.625% 3/12/2025	6,492,137	0.20
EUR 4,670,000	Fidelity National Information Services 0.75% 21/5/2023	4,642,307	0.15
EUR 10,200,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	8,403,870	0.26
EUR 2,570,000	Goldman Sachs 1.625% 27/7/2026*	2,413,382	0.07
EUR 9,600,000	Goldman Sachs 2% 1/11/2028	8,856,096	0.28
EUR 6,477,000	International Flavors & Fragrances 1.8% 25/9/2026	6,108,847	0.19
EUR 2,875,000	JPMorgan Chase 1.963% 23/3/2030	2,414,562	0.08
EUR 2,076,000	Levi Strauss 3.375% 15/3/2027*	1,993,624	0.06
EUR 10,698,000	Morgan Stanley 0.637% 26/7/2024	10,532,269	0.33
EUR 300,000	Morgan Stanley 2.103% 8/5/2026	292,076	0.01
EUR 7,668,000	National Grid North America 0.75% 8/8/2023	7,571,828	0.24
USD 3,797,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	2,517,848	0.08
EUR 2,215,000	US Bancorp 0.85% 7/6/2024*	2,160,660	0.07
EUR 7,825,000	Verizon Communications 0.375% 22/3/2029	6,648,158	0.21
EUR 2,562,000	Verizon Communications 0.875% 19/3/2032	2,061,931	0.06
		93,836,475	2.94
Total Bonds		3,062,201,311	95.93
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		3,156,490,125	98.89
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Denmark		
DKK 1	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1% 1/10/2050	-	0.00
Total Bonds		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		3,156,490,125	98.89
Other Net Assets		35,574,936	1.11
Total Net Assets (EUR)		3,192,065,061	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
CNH	16,171,000	EUR	2,133,152	HSBC Bank	14/9/2022	63,394
CNH	51,068,000	USD	7,667,480	HSBC Bank	21/10/2022	(49,260)
EUR	2,106,908	CNH	16,171,000	Morgan Stanley	14/9/2022	(89,610)
EUR	11,048,679	GBP	9,487,600	Barclays	21/9/2022	71,152
EUR	5,606,601	GBP	4,830,000	Bank of America	21/9/2022	50,438
EUR	10,891,040	DKK	81,374,000	Bank of America	14/10/2022	(4,990)
EUR	26,094,666	USD	26,840,000	Barclays	14/10/2022	(367,428)
EUR	679,084	AUD	1,020,000	Morgan Stanley	14/10/2022	(17,318)
EUR	93,846,092	GBP	79,640,000	HSBC Bank	14/10/2022	1,423,946
EUR	6,229,161	NZD	10,340,000	Standard Chartered Bank	14/10/2022	(93,718)
EUR	449,603	SEK	4,625,000	Morgan Stanley	14/10/2022	(1,632)
EUR	6,018	NZD	10,000	Morgan Stanley	14/10/2022	(97)
EUR	506,914	USD	510,000	Bank of America	14/10/2022	(2,495)
EUR	207,600	USD	210,000	BNY Mellon	14/10/2022	(1,894)
EUR	198,229	USD	200,000	Toronto-Dominion	14/10/2022	(1,107)
EUR	11,768	GBP	10,000	Toronto-Dominion	14/10/2022	199
EUR	3,013,390	GBP	2,560,000	BNP Paribas	14/10/2022	49,975
EUR	583,746	USD	600,000	RBS	14/10/2022	(14,799)
EUR	9,731	USD	10,000	Deutsche Bank	14/10/2022	(236)
EUR	5,045,569	USD	5,103,238	Barclays	21/9/2022	(52,889)
EUR	1,061,412	GBP	900,000	Royal Bank of Canada	14/10/2022	19,236
EUR	376,076	GBP	320,000	Standard Chartered Bank	14/10/2022	7,623
GBP	1,320,000	EUR	1,529,847	HSBC Bank	21/9/2022	567
GBP	5,680,000	EUR	6,424,007	Barclays	21/9/2022	44,634
GBP	2,507,800	EUR	2,900,749	Morgan Stanley	21/9/2022	16,477
GBP	4,930,000	EUR	5,744,587	JP Morgan	21/9/2022	(78,382)
GBP	2,700,000	EUR	3,281,409	Morgan Stanley	14/10/2022	(66,826)
USD	4,109,788	CNH	27,488,000	Morgan Stanley	21/10/2022	93,816
USD	3,124,438	EUR	3,045,000	Bank of America	21/9/2022	74,022

Euro Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD	16,471,000	EUR	16,102,612	Standard Chartered Bank	14/10/2022	332,774
USD	3,668,739	CNH	24,171,000	Westpac	21/10/2022	52,846
Net unrealised appreciation						1,617,798
CHF Hedged Share Class						
CHF	2,650,371	EUR	2,614,661	BNY Mellon	15/09/2022	(11,098)
EUR	123,414	CHF	119,194	BNY Mellon	15/09/2022	1,738
Net unrealised depreciation						(9,360)
GBP Hedged Share Class						
EUR	1,176,606	GBP	997,837	BNY Mellon	15/09/2022	19,718
GBP	21,088,006	EUR	25,007,646	BNY Mellon	15/09/2022	(851,806)
Net unrealised depreciation						(832,088)
JPY Hedged Share Class						
EUR	372	JPY	51,119	BNY Mellon	15/09/2022	8
JPY	1,072,754	EUR	7,806	BNY Mellon	15/09/2022	(85)
Net unrealised depreciation						(77)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
PLN Hedged Share Class						
EUR	229,259	PLN	1,172,242	BNY Mellon	15/09/2022	128
PLN	6,069,961	EUR	1,297,078	BNY Mellon	15/09/2022	(2,613)
Net unrealised depreciation						(2,485)
USD Hedged Share Class						
EUR	26,214,079	USD	26,449,656	BNY Mellon	15/09/2022	(159,735)
USD	511,782,961	EUR	471,124,961	BNY Mellon	15/09/2022	9,893,782
Net unrealised appreciation						9,734,047
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 794,987,227)						10,767,064

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(2,106)	EUR	Euro BOBL	September 2022	269,378,100	3,754,010
21	EUR	Euro BOBL	September 2022	2,587,620	(55,010)
(725)	EUR	Euro Bund	September 2022	107,459,500	5,016,370
7	EUR	Euro Bund	September 2022	1,037,540	(21,490)
327	EUR	Euro BUXL	September 2022	54,334,320	(2,137,752)
(1,266)	EUR	Euro Schatz	September 2022	137,563,560	1,029,750
(16)	EUR	Euro Schatz	September 2022	1,738,560	13,500
758	EUR	Euro-BTP	September 2022	84,874,160	(4,288,170)
(2)	EUR	Euro-BTP	September 2022	240,040	5,570
(14)	EUR	Euro-OAT	September 2022	1,936,200	51,595
402	EUR	Euro-OAT	September 2022	55,596,600	(781,070)
1,544	EUR	Short-Term Euro-BTP	September 2022	166,752,000	(1,283,311)
(43)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	46,302,612	78,782
6	GBP	3 Month SONIA	December 2022	1,693,444	(3,220)
266	GBP	3 Month SONIA	December 2022	75,076,008	(141,722)
(3)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	376,197	(422)
(176)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	22,070,240	(24,728)
(42)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	6,324,837	(43,960)
123	GBP	Long Gilt	December 2022	15,455,478	(242,826)
2	GBP	Long Gilt	December 2022	251,308	(4,270)
(1)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	110,651	492
5	GBP	3 Month SONIA	March 2023	1,397,362	(11,647)
211	GBP	3 Month SONIA	March 2023	58,968,223	(488,493)
Total				1,101,824,662	423,091

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR (57,512,612)	Fund provides default protection on ITRAXX-EUR.37.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(466,046)	(662,163)
IFS	GBP 4,760,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.328%	Goldman Sachs	16/1/2032	(496,292)	(496,292)
IFS	GBP 5,490,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.3245%	Goldman Sachs	16/2/2032	(530,818)	(530,818)
IFS	GBP 5,140,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.371%	Goldman Sachs	16/2/2032	(466,076)	(466,076)
IFS	EUR 5,160,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.731%	Goldman Sachs	16/8/2032	51,600	51,600
IRS	KRW 15,792,971,800	Fund receives Fixed 1.83%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	21/9/2023	(239,596)	(239,596)
IRS	KRW 39,894,981,250	Fund receives Floating KRW KORIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.59%	Bank of America	21/9/2023	(602,969)	(602,969)
IRS	KRW 32,495,806,750	Fund receives Fixed 1.632%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	21/9/2023	(492,521)	(492,521)
IRS	GBP 28,950,000	Fund receives Fixed 3.748%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	24/8/2024	(113,410)	(113,410)
IRS	EUR 45,000,000	Fund receives Fixed 0.71%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/3/2027	(2,671,649)	(2,924,159)
IRS	EUR 37,200,000	Fund receives Fixed 1.56886%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	16/4/2027	(1,060,774)	(1,060,774)
IRS	EUR 68,825,000	Fund receives Fixed 2.35701%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	16/4/2027	451,194	319,986
IRS	EUR 53,200,000	Fund receives Fixed 1.2835%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	29/4/2027	(2,111,580)	(2,111,580)
IRS	EUR 8,160,000	Fund receives Fixed 0.6245%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	10/2/2029	(794,993)	(794,993)
IRS	EUR 6,000,000	Fund receives Fixed 0.547%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	9/3/2029	(630,577)	(630,577)
IRS	EUR 29,055,000	Fund receives Fixed 1.6412%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/8/2031	(1,178,797)	(1,178,797)
IRS	EUR 39,485,000	Fund receives Fixed 1.84023%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/8/2031	(1,656,051)	(1,656,051)
IRS	EUR 67,375,000	Fund receives Fixed 2.52593%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/8/2031	962,861	864,254
IRS	EUR 8,500,000	Fund receives Fixed 1.566%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	29/4/2032	(567,340)	(567,340)
IRS	KRW 16,702,856,200	Fund receives Fixed 1.642%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	HSBC Bank	21/9/2023	(251,876)	(251,876)
Total (EUR underlying exposure - EUR 533,626,079)					(13,197,720)	(13,344,162)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR (16,500,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed annually from 25/1/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 25/7/2023	Barclays	23/1/2023	(145,775)	(351,925)
EUR (16,368,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed annually from 14/12/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/6/2023	Goldman Sachs	12/12/2022	(104,691)	(255,268)

Euro Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR (8,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.81% Fixed annually from 10/2/2024, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023	JP Morgan	8/2/2023	(309,191)	(553,190)
EUR (8,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023, and pays 1.81% Fixed annually from 10/2/2024	JP Morgan	8/2/2023	159,089	(84,911)
EUR (8,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023, and pays 1.799% Fixed annually from 14/2/2024	Morgan Stanley	10/2/2023	153,011	(84,089)
EUR (8,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.799% Fixed annually from 14/2/2024, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023	Morgan Stanley	10/2/2023	(322,553)	(560,553)
Total (EUR underlying exposure - EUR 26,809,035)				(569,210)	(1,969,936)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Euro Corporate Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
1,656,783	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund*	180,168,536	7.05
135,128	iShares EUR Corp Bond 1-5yr UCITS ETF*	13,897,916	0.55
Total Funds		194,066,500	7.60
BONDS			
	Australia		
EUR 5,859,000	AFA Infrastructure 0.75% 15/9/2029	4,783,551	0.19
EUR 12,965,000	AFA Infrastructure 2% 15/7/2030	11,070,554	0.43
EUR 4,012,000	Macquarie 0.35% 3/3/2028	3,322,478	0.13
		19,176,583	0.75
	Austria		
EUR 12,100,000	BAWAG 2.375% 26/3/2029	11,669,409	0.46
EUR 2,600,000	Kommunalkredit Austria 0.25% 14/5/2024	2,479,696	0.10
		14,139,137	0.56
	Belgium		
EUR 7,400,000	Ageas 3.875% 10/6/2171	5,916,300	0.23
EUR 5,300,000	Anheuser-Busch InBev 3.7% 2/4/2040*	5,213,950	0.20
EUR 9,900,000	Argenta Spaarbank 1% 13/10/2026*	8,927,325	0.35
EUR 7,100,000	Argenta Spaarbank 1.375% 8/2/2029	6,003,583	0.23
EUR 15,600,000	Belfius Bank 1.25% 6/4/2034	12,444,900	0.49
EUR 4,694,000	Eurosker Bank 0.125% 7/7/2025	4,407,689	0.17
EUR 6,900,000	FLUVIUS System Operator 0.25% 2/12/2030	5,324,156	0.21
EUR 9,300,000	Fluvius Belgium 1.75% 5/10/2027	8,424,312	0.33
EUR 15,200,000	KBC 0.125% 10/9/2026	13,762,200	0.54
EUR 13,200,000	KBC 0.75% 24/1/2028	11,696,300	0.46
		82,099,697	3.21
	Canada		
EUR 12,000,000	Bank of Nova Scotia/The 0.45% 16/9/2026	11,242,080	0.44
EUR 8,100,000	Toronto-Dominion Bank/The 3.129% 3/8/2032	7,729,871	0.30
		18,971,951	0.74
	Denmark		
EUR 5,625,000	Danske Bank 0.75% 9/6/2029	4,666,219	0.18
EUR 8,939,000	Danske Bank 1% 15/5/2031	7,758,000	0.30
EUR 5,000,000	Danske Bank 1.5% 2/9/2030	4,513,750	0.18
EUR 958,000	Orsted 1.75% 9/12/2165	944,676	0.04
		17,703,252	0.70
	Estonia		
EUR 4,169,000	Elering 0.875% 5/6/2023	4,142,367	0.16
EUR 9,705,000	Luminor Bank 5% 29/8/2024	9,722,940	0.38
		13,865,307	0.54
	Finland		
EUR 5,345,000	CRH Finland Services 0.875% 5/11/2023	5,270,434	0.21
EUR 4,513,000	OP Corporate Bank 0.375% 16/6/2028	3,743,624	0.14
EUR 10,129,000	OP Corporate Bank 1.625% 9/6/2030	9,396,167	0.37
		18,410,225	0.72
	France		
EUR 1,400,000	AXA Home Loan SFH 0.01% 16/10/2029	1,181,355	0.05
EUR 4,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.01% 7/5/2026	3,750,320	0.15
EUR 12,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.25% 19/7/2028	10,500,864	0.41
EUR 3,200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1% 23/5/2025	3,072,442	0.12
EUR 1,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1.625% 19/1/2026	964,479	0.04
EUR 9,100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.875% 16/6/2032	8,603,160	0.34
EUR 11,200,000	BNP Paribas 0.5% 15/7/2025	10,718,960	0.42
EUR 6,700,000	BNP Paribas 0.5% 30/5/2028	5,748,232	0.22
EUR 17,600,000	BNP Paribas 0.875% 11/7/2030	14,254,592	0.56
EUR 16,400,000	BNP Paribas 2.5% 31/3/2032	14,853,972	0.58
EUR 10,900,000	BPCE 0.5% 15/9/2027	9,662,904	0.38
EUR 4,700,000	BPCE 1% 15/7/2024	4,532,135	0.18
EUR 7,600,000	BPCE 2.125% 13/10/2046	5,748,351	0.22
EUR 4,900,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat 3.9% 20/10/2023	5,012,491	0.19
EUR 3,900,000	Capgemini 1% 18/10/2024	3,799,396	0.15
EUR 5,000,000	Cie de Saint-Gobain 0.625% 15/3/2024*	4,895,281	0.19
EUR 10,700,000	Cie de Saint-Gobain 1.625% 10/8/2025	10,463,316	0.41
EUR 9,300,000	Cie de Saint-Gobain 2.125% 10/6/2028	8,849,090	0.35
EUR 8,200,000	Coentreprise de Transport d'Electricite 0.875% 29/9/2024	7,896,656	0.31
EUR 4,000,000	Coentreprise de Transport d'Electricite 2.125% 29/7/2032	3,471,373	0.14
EUR 8,200,000	Credit Agricole 1% 22/4/2026	7,769,254	0.31
EUR 4,500,000	Credit Agricole 1.625% 5/6/2030*	4,191,344	0.17
EUR 5,400,000	Credit Mutuel Arkea 0.375% 3/10/2028	4,560,960	0.18
EUR 11,300,000	Credit Mutuel Arkea 1.125% 23/5/2029*	9,756,277	0.38
EUR 2,100,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.625% 4/5/2027	1,849,089	0.08

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10
†All or a portion of this security represents a security on loan

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 3,700,000	Electricite de France 1% 29/11/2033	2,814,825	0.11
EUR 3,400,000	Electricite de France 2% 9/12/2049	2,230,383	0.09
EUR 2,900,000	Electricite de France 5% 22/1/2171	2,603,475	0.10
EUR 4,900,000	Engie 0.375% 11/6/2027	4,335,579	0.17
EUR 5,400,000	Engie 1.25% 24/10/2041	3,382,576	0.13
EUR 2,200,000	Engie 1.875% 19/9/2033	1,815,578	0.07
EUR 1,500,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027	1,240,832	0.05
EUR 8,612,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028	7,290,784	0.28
EUR 1,600,000	Firmenich Productions Participations 1.75% 30/4/2030	1,480,006	0.06
EUR 13,300,000	La Banque Postale 0.75% 2/6/2032	10,938,863	0.43
EUR 6,800,000	La Poste 1.375% 21/4/2032	6,012,363	0.24
EUR 9,400,000	Orange 1% 12/5/2025	9,071,907	0.36
EUR 8,300,000	Orange 1% 12/9/2025*	7,984,642	0.31
EUR 4,600,000	Orange 2.375% 15/4/2171*	4,369,080	0.17
EUR 800,000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 0.625% 8/7/2032	659,424	0.02
EUR 7,900,000	Societe Generale 1% 24/11/2030	6,964,567	0.27
EUR 10,100,000	Societe Generale SFH 0.01% 2/12/2026	9,190,242	0.36
EUR 3,100,000	Societe Generale SFH 0.75% 19/1/2028	2,857,461	0.11
EUR 10,100,000	Sodexo 0.5% 17/1/2024	9,903,019	0.39
EUR 9,400,000	Teleperformance 3.75% 24/6/2029*	8,902,977	0.37
EUR 3,800,000	Terega 0.875% 17/9/2030*	2,943,651	0.11
EUR 13,300,000	Thales 0% 26/3/2026	12,105,392	0.47
EUR 10,612,000	TotalEnergies 1.625% 25/1/2171*	8,772,471	0.34
EUR 4,900,000	TotalEnergies 2% 4/9/2170	3,815,875	0.15
EUR 15,900,000	Veolia Environnement 2.25% 20/4/2171	14,246,400	0.56
EUR 7,100,000	Veolia Environnement 2.5% 20/6/2171	5,797,150	0.23
		318,805,763	12.46
	Germany		
EUR 8,000,000	Allianz 2.121% 8/7/2050	6,732,596	0.26
EUR 5,000,000	Allianz 4.252% 5/7/2052	4,658,250	0.19
EUR 5,500,000	BASF 1.5% 17/3/2031*	4,659,856	0.18
EUR 7,800,000	Bayer 1.375% 6/7/2032	6,159,894	0.24
EUR 13,200,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	11,913,000	0.47
EUR 11,300,000	Bayerische Landesbank 1.375% 22/11/2032*	9,000,753	0.35
EUR 12,700,000	Bertelsmann 3% 23/4/2075	12,503,795	0.49
EUR 9,200,000	Commerzbank 1.375% 29/12/2031*	7,009,040	0.29
EUR 4,494,000	Covestro 0.875% 3/2/2026*	4,099,857	0.16
EUR 10,716,000	Deutsche Bahn Finance 1.125% 29/5/2051	6,969,649	0.27
EUR 3,600,000	Deutsche Bank 1.75% 19/11/2030	2,864,069	0.11
EUR 9,100,000	Deutsche Bank 1.875% 23/2/2028	8,016,190	0.31
EUR 8,300,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	7,522,705	0.29
EUR 11,600,000	Deutsche Bank 5% 5/9/2030	11,583,470	0.45
EUR 8,700,000	Deutsche Bank 5.625% 19/5/2031	8,634,315	0.34
EUR 10,000,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.1% 2/2/2026	8,607,050	0.34
EUR 8,200,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.125% 5/9/2024*	7,661,789	0.30
EUR 500,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.25% 27/10/2023	488,455	0.02
EUR 5,000,000	Deutsche Pfandbriefbank 4.375% 28/8/2026	5,742,914	0.23
EUR 3,400,000	Eurogrid 0.741% 21/4/2033	2,594,268	0.10
EUR 5,000,000	Eurogrid 1.113% 15/5/2032	4,100,838	0.16
EUR 11,100,000	Eurogrid 1.625% 3/11/2023*	11,067,644	0.43
EUR 4,500,000	Eurogrid 1.875% 10/6/2025*	4,416,459	0.17
EUR 8,800,000	Evonik Industries 0.625% 18/9/2025	8,172,736	0.32
EUR 22,758,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31/3/2028	19,984,141	0.78
EUR 5,000,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 2.125% 8/7/2027	4,704,975	0.19
EUR 1,664,000	Fresenius 1.125% 28/1/2033	1,232,456	0.05
EUR 7,600,000	Hamburg Commercial Bank 0.5% 22/9/2026	6,633,660	0.26
EUR 8,205,000	Hamburg Commercial Bank 0.75% 23/11/2023	8,091,719	0.32
EUR 6,023,000	HeidelbergCement 2.25% 3/6/2024	6,016,140	0.24
EUR 10,600,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 2.2% 9/5/2029*	8,769,992	0.34
EUR 11,209,000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 4.6% 15/9/2032	10,944,449	0.43
EUR 3,900,000	LANXESS 0.625% 1/12/2029	3,063,801	0.12
EUR 10,110,000	RWE 2.75% 24/5/2030	9,584,027	0.38
EUR 5,709,000	Volkswagen Bank 1.25% 10/6/2024	5,571,237	0.22
EUR 7,910,000	Volkswagen Financial Services 1.5% 1/10/2024	7,724,589	0.30
EUR 2,325,000	Volkswagen Leasing 0% 12/7/2023	2,280,184	0.09
EUR 8,717,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	7,771,380	0.30
EUR 3,361,000	Volkswagen Leasing 1.375% 20/1/2025	3,243,539	0.13
EUR 10,506,000	Vonovia 1% 16/6/2033*	7,398,650	0.29
EUR 5,400,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	4,457,592	0.17
EUR 1,109,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	902,275	0.04
		284,091,256	11.12

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Hungary		
EUR 11,600,000	Erste Bank Hungary 1.25% 4/2/2026	10,669,008	0.42
	Iceland		
EUR 5,000,000	Arion Bank HF 0.375% 14/7/2025	4,472,875	0.18
	International		
EUR 2,623,000	European Investment Bank 2.75% 15/3/2040	2,715,579	0.11
EUR 9,515,000	European Stability Mechanism 0.125% 22/4/2024	9,267,014	0.36
EUR 2,658,000	European Union 0.7% 6/7/2051	1,707,713	0.07
		13,690,306	0.54
	Ireland		
EUR 5,350,000	AIB 2.25% 4/4/2028	4,897,061	0.19
EUR 5,000,000	AIB 2.875% 30/5/2031	4,574,450	0.18
EUR 16,124,000	Bank of Ireland 1% 25/11/2025	15,130,762	0.59
EUR 10,300,000	Bank of Ireland 1.875% 5/6/2026	9,737,826	0.38
EUR 12,413,000	GAS Networks Ireland 0.125% 4/12/2024	11,257,842	0.46
EUR 2,923,000	GAS Networks Ireland 1.375% 5/12/2026*	2,745,007	0.11
EUR 6,565,000	Glencore Capital Finance 0.75% 1/3/2029	5,243,432	0.21
EUR 10,221,000	Glencore Capital Finance 1.25% 1/3/2033	7,447,072	0.29
EUR 3,900,000	Linde 1% 30/9/2051	2,240,297	0.09
GBP 8,550,000	Zurich Finance Ireland Designated Activity 5.125% 23/11/2052	7,168,966	0.28
		76,962,604	2.76
	Italy		
EUR 6,786,000	ACEA 0.5% 6/4/2029	5,466,207	0.21
EUR 8,626,000	ASTM 1.625% 8/2/2028	7,562,373	0.30
EUR 4,104,000	ASTM 2.375% 25/11/2033	3,090,763	0.12
EUR 9,400,000	Eni 0.375% 14/6/2028	8,054,954	0.31
EUR 3,100,000	Eni 2% 18/5/2031*	2,732,107	0.11
EUR 9,455,000	Eni 2% 11/5/2171	7,786,182	0.30
EUR 3,568,000	Eni 2.625% 19/1/2171	3,252,349	0.13
EUR 1,722,000	Eni 3.375% 13/10/2170	1,414,193	0.06
EUR 5,004,000	Eni 3.625% 29/1/2029*	5,037,406	0.20
EUR 13,320,000	Hera 0.25% 3/12/2030	9,824,182	0.39
EUR 5,539,000	Intesa Sanpaolo 0.75% 16/3/2028	4,707,606	0.18
EUR 12,646,000	Intesa Sanpaolo 1% 19/11/2026*	11,287,025	0.44
EUR 963,000	Intesa Sanpaolo 1.75% 20/3/2028	852,681	0.03
EUR 6,000,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 1/3/2171*	4,751,250	0.19
EUR 8,400,000	Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	6,315,246	0.25
EUR 5,900,000	Inwit 0.25% 17/1/2031*	4,266,732	0.17
EUR 7,400,000	Italgas 0.875% 24/4/2030	5,905,716	0.23
EUR 10,400,000	Italgas 1% 11/12/2031	7,962,380	0.31
EUR 1,756,000	Snam 0.625% 30/6/2031	1,345,015	0.05
EUR 18,196,000	Snam 0.75% 17/6/2030	14,489,757	0.57
EUR 3,235,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 2.375% 9/2/2171*	2,539,928	0.10
EUR 13,946,000	UniCredit 1.25% 16/6/2026	12,097,693	0.47
EUR 9,409,000	UniCredit 1.625% 18/1/2032*	7,129,571	0.28
		137,926,427	5.40
	Japan		
EUR 11,000,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	10,792,295	0.42
	Jersey		
USD 8,005,000	Aptiv / Aptiv 4.15% 1/5/2052	6,625,913	0.26
EUR 5,400,000	Glencore Finance Europe 1.875% 13/9/2023	5,388,278	0.21
		12,014,191	0.47
	Luxembourg		
EUR 6,900,000	Becton Dickinson Euro Finance 0.334% 13/8/2028*	5,719,786	0.22
EUR 652,000	Becton Dickinson Euro Finance 1.213% 12/2/2036	492,027	0.02
EUR 6,702,000	DH Europe Finance II 0.75% 18/9/2031	5,459,063	0.21
EUR 864,000	DH Europe Finance II 1.35% 18/9/2039	627,004	0.03
EUR 1,256,000	DH Europe Finance II 1.8% 18/9/2049	863,836	0.03
EUR 7,000,000	European Financial Stability Facility 0% 20/1/2031	5,620,220	0.23
EUR 3,182,000	European Financial Stability Facility 0.7% 20/1/2050	2,090,685	0.08
EUR 7,976,000	European Financial Stability Facility 1.375% 31/5/2047	6,453,846	0.25
EUR 6,567,000	GELF Bond Issuer I 1.125% 18/7/2029	5,294,742	0.21
EUR 7,143,000	GELF Bond Issuer I 1.625% 20/10/2026*	6,425,414	0.25
EUR 2,669,000	Holcim Finance Luxembourg 0.5% 3/9/2030	2,062,565	0.08
EUR 16,824,000	Holcim Finance Luxembourg 0.625% 19/1/2033	12,321,557	0.52
EUR 13,249,000	Holcim Finance Luxembourg 1.5% 6/4/2025*	12,907,980	0.50
EUR 5,234,000	Medtronic Global 1.125% 7/3/2027	4,900,725	0.19
EUR 3,200,000	Medtronic Global 1.75% 2/7/2049	2,243,760	0.09
EUR 5,650,000	P3 1.625% 26/1/2029*	4,466,783	0.17
EUR 3,750,000	Segro Capital 1.875% 23/3/2030	3,310,980	0.13
EUR 4,800,000	SELP Finance 0.875% 27/5/2029	3,620,328	0.14
EUR 11,680,000	SELP Finance 1.5% 20/11/2025	10,930,022	0.43
EUR 3,405,000	SELP Finance 1.5% 20/12/2026*	3,035,835	0.12
EUR 5,175,000	SELP Finance 3.75% 10/8/2027	4,989,619	0.20
EUR 6,171,000	SES 2.875% 27/8/2171	5,090,893	0.20

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 7,400,000	Traton Finance Luxembourg 1.25% 24/3/2033*	5,383,685	0.21
		115,366,145	4.51
	Netherlands		
EUR 10,900,000	Adecco International Financial Services 0.125% 21/9/2028*	9,092,299	0.36
EUR 864,000	Alliander Netherlands 2.25% 16/7/2031	741,960	0.03
EUR 3,200,000	BMW Finance 0.2% 11/1/2033	2,377,689	0.09
EUR 2,500,000	BNG Bank 0.005% 28/6/2049	1,730,575	0.07
EUR 9,400,000	BP Capital Markets 1.467% 21/9/2041	6,332,169	0.25
EUR 3,192,000	Cofinimmo Finance 2.25% 19/5/2027	3,062,893	0.12
EUR 5,000,000	Cooperatieve Rabobank 4.875% 29/6/2171	4,256,250	0.17
EUR 5,800,000	de Volksbank 0.01% 16/9/2024	5,544,036	0.22
EUR 5,000,000	de Volksbank 1.75% 22/10/2030	4,572,714	0.18
EUR 8,270,000	ELM for Firmenich International 3.75% 3/6/2170*	7,820,959	0.31
EUR 5,000,000	Enel Finance International 0% 17/6/2024	4,807,275	0.19
EUR 8,375,000	Enel Finance International 0% 28/5/2026	7,483,691	0.29
EUR 9,100,000	Enel Finance International 0% 17/6/2027	7,830,777	0.31
EUR 10,529,000	Enel Finance International 0.875% 28/9/2034	7,256,114	0.28
EUR 3,801,000	Enel Finance International 1.125% 17/10/2034	2,752,466	0.11
EUR 12,600,000	Iberdrola International 1.874% 28/4/2171	11,465,600	0.45
EUR 4,600,000	Iberdrola International 2.625% 26/3/2171*	4,492,700	0.17
EUR 2,000,000	Iberdrola International 3.25% 12/2/2171	1,934,500	0.08
EUR 6,400,000	ING Groep 0.1% 3/9/2025	6,028,963	0.24
EUR 19,600,000	ING Groep 0.25% 18/2/2029*	16,179,826	0.63
EUR 5,600,000	ING Groep 1.75% 16/2/2031	4,992,407	0.19
EUR 13,600,000	ING Groep 2.125% 26/5/2031	12,516,400	0.49
EUR 5,457,000	Koninklijke Ahold Delhaize 1.125% 19/3/2026*	5,165,351	0.20
EUR 3,000,000	Koninklijke Philips 2.125% 5/11/2029	2,767,833	0.11
EUR 12,000,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	9,417,000	0.37
EUR 6,466,000	Nederlandse Gasunie 1% 11/5/2026	6,136,140	0.24
EUR 4,000,000	Redarm Gas Finance 1.875% 26/5/2025	3,824,280	0.15
EUR 10,000,000	Repsol International Finance 2.5% 22/3/2171*	8,375,000	0.33
EUR 3,975,000	Sagax Euro Mtn NL 0.75% 26/1/2028*	3,074,344	0.12
EUR 1,800,000	Shell International Finance 1.25% 11/11/2032	1,507,128	0.06
EUR 4,375,000	Shell International Finance 1.875% 7/4/2032*	3,918,141	0.15
EUR 5,910,000	Stellantis 1.25% 20/6/2033	4,230,851	0.17
EUR 5,200,000	Telefonica Europe 3% 4/12/2170	5,007,960	0.20
EUR 7,675,000	TenneT 0.5% 9/6/2031	6,191,384	0.24
EUR 4,775,000	TenneT 0.875% 16/6/2035	3,570,701	0.14
EUR 8,450,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	7,432,197	0.29
EUR 6,275,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	5,202,540	0.20
EUR 7,377,000	Toyota Motor Finance Netherlands 0% 27/10/2025	6,812,606	0.27
EUR 10,959,000	Universal Music 3.75% 30/6/2032	10,902,587	0.43
EUR 12,200,000	Volkswagen International Finance 3.5% 17/6/2171	11,485,568	0.45
EUR 3,000,000	Volkswagen International Finance 3.875% 14/6/2171	2,692,084	0.10
EUR 3,100,000	Volkswagen International Finance 3.875% 17/6/2171	2,650,941	0.10
EUR 1,945,000	Volkswagen International Finance 4.625% 24/3/2171	1,907,220	0.07
EUR 1,700,000	Volkswagen International Finance 4.625% 27/6/2171*	1,549,095	0.06
EUR 4,200,000	Vonovia Finance 1.125% 14/9/2034*	2,913,036	0.11
EUR 3,400,000	Wintershall Dea Finance 2 3% 20/1/2171	2,606,950	0.10
		252,622,909	9.89
	New Zealand		
EUR 10,953,000	Chorus 0.875% 5/12/2026	9,029,169	0.39
EUR 22,239,000	Chorus 1.125% 18/10/2023	22,057,761	0.86
		31,086,929	1.25
	Norway		
EUR 3,800,000	DNB Bank 0.375% 18/1/2028	3,410,880	0.13
EUR 2,099,000	DNB Bank 1.125% 20/3/2028*	2,087,396	0.08
		5,498,276	0.21
	Portugal		
EUR 7,700,000	EDP - Energias de Portugal 1.5% 14/3/2082	6,317,950	0.25
EUR 4,109,000	EDP - Energias de Portugal 1.875% 14/3/2082*	3,009,460	0.12
EUR 368,933	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vifa V) 1.1% 13/2/2023	368,753	0.02
EUR 2,879,626	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vifa VI) 0.7% 12/2/2024	2,831,423	0.11
		12,527,406	0.50
	Spain		
EUR 2,209,000	Banco de Sabadell 0.875% 22/7/2025	2,029,060	0.08
EUR 6,600,000	Banco de Sabadell 0.875% 16/6/2028*	5,966,215	0.23
EUR 10,800,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027*	9,984,992	0.39
EUR 7,100,000	Banco de Sabadell 2.625% 24/3/2026	6,684,163	0.26

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 4,000,000	Banco Santander 3.625% 29/12/2170	2,741,200	0.11
EUR 2,600,000	CaixaBank 0.375% 3/2/2025	2,444,728	0.10
EUR 10,600,000	CaixaBank 1.125% 27/3/2026*	9,759,206	0.38
GBP 10,000,000	CaixaBank 3.5% 6/4/2028	10,616,948	0.41
EUR 3,100,000	Cellnex Finance 1.5% 8/6/2028	2,561,034	0.10
EUR 4,100,000	Cellnex Finance 2% 15/2/2033	2,956,557	0.11
EUR 1,500,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030*	1,448,294	0.06
EUR 2,034,000	NorteGas Energia Distribucion 2.065% 28/9/2027*	1,668,453	0.07
		59,889,940	2.34
	Sweden		
EUR 3,500,000	Skandinaviska Enskilda Banken 1.375% 31/10/2028	3,424,560	0.13
EUR 6,724,000	Svenska Handelsbanken 3.25% 1/6/2033	6,436,627	0.25
EUR 9,014,000	Swedbank 0.25% 2/11/2026	8,116,504	0.32
EUR 13,815,000	Swedbank 0.3% 20/5/2027	12,203,900	0.48
EUR 8,420,000	Swedbank 1.3% 17/2/2027	7,683,500	0.30
EUR 13,400,000	Swedbank 1.5% 16/9/2026	13,153,609	0.51
EUR 3,050,000	Swedbank 3.625% 23/8/2032	2,946,666	0.12
EUR 3,125,000	Volvo Car 2% 24/1/2025*	2,971,641	0.12
EUR 11,675,000	Volvo Treasury 2.125% 1/9/2024	11,640,033	0.45
		68,558,945	2.68
	Switzerland		
EUR 8,710,000	Credit Suisse 0.25% 1/9/2029	6,892,384	0.27
EUR 34,958,000	Credit Suisse 0.65% 14/1/2028	28,446,024	1.11
EUR 6,624,000	Credit Suisse 2.875% 2/4/2032	5,369,065	0.21
USD 7,493,000	Credit Suisse 9.75% 23/12/2170	7,583,395	0.30
EUR 9,600,000	UBS 0.25% 2/9/2026	8,947,200	0.35
EUR 5,625,000	UBS 0.25% 3/11/2026	5,098,303	0.20
EUR 10,351,000	UBS 0.25% 5/11/2028	8,700,170	0.34
EUR 11,899,000	UBS 1.25% 17/4/2025	11,557,676	0.45
EUR 8,555,000	UBS 3.125% 15/6/2030	8,245,822	0.32
USD 10,465,000	UBS 4.988% 5/8/2033	10,105,156	0.40
EUR 1,283,000	Zuercher Kantonalbank 2.02% 13/4/2028	1,227,273	0.05
		102,232,468	4.00
	United Kingdom		
EUR 12,592,000	Barclays 0.75% 9/6/2025*	12,115,930	0.48
EUR 3,900,000	Barclays 0.877% 28/1/2028	3,377,634	0.13
EUR 6,700,000	Barclays 2% 7/2/2026	6,614,575	0.26
EUR 15,173,000	BAT International Finance 0.875% 13/10/2023	14,991,044	0.59
EUR 11,088,000	BAT International Finance 2.25% 16/1/2030	9,219,349	0.36
GBP 3,366,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	3,685,690	0.14
EUR 3,100,000	BP Capital Markets 1.231% 8/5/2031*	2,600,094	0.10
EUR 3,641,000	BP Capital Markets 1.953% 3/3/2025*	3,598,715	0.14
EUR 4,000,000	BP Capital Markets 2.213% 25/9/2026	3,906,084	0.15
EUR 1,000,000	BP Capital Markets 2.822% 7/4/2032	982,403	0.04
EUR 8,391,000	BP Capital Markets 3.625% 22/6/2171	7,269,361	0.28
EUR 19,900,000	British American Tobacco 3% 27/12/2170	15,399,615	0.60
EUR 1,591,000	British Telecommunications 1% 23/6/2024*	1,548,584	0.06
EUR 3,606,000	British Telecommunications 1% 21/11/2024	3,470,112	0.14
EUR 17,125,000	Cadent Finance 0.625% 19/9/2030	13,579,954	0.53
EUR 5,551,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2026	5,267,320	0.21
EUR 17,275,000	Chanel Ceres 1% 31/7/2031	14,967,033	0.58
EUR 4,899,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	4,595,524	0.18
EUR 1,861,000	Diageo Finance 0.5% 19/6/2024*	1,810,717	0.07
EUR 3,453,000	Diageo Finance 1% 22/4/2025*	3,325,756	0.13
EUR 1,995,000	HSBC 0.641% 24/9/2029	1,631,094	0.06
EUR 14,755,000	HSBC 3.019% 15/6/2027	14,360,123	0.56
EUR 7,000,000	Informa 1.25% 22/4/2028	5,994,756	0.23
EUR 6,703,000	Investec Bank 0.5% 17/2/2027	5,970,329	0.23
EUR 5,431,000	National Grid 0.163% 20/1/2028	5,427,342	0.21
EUR 4,000,000	National Grid 0.553% 18/9/2029	3,260,084	0.13
EUR 4,200,000	National Grid 2.949% 30/3/2030	4,025,831	0.16
EUR 7,750,000	National Grid Electricity Transmission 0.823% 7/7/2032*	5,971,685	0.23
EUR 4,010,000	Nationwide Building Society 0.25% 14/9/2028	3,351,068	0.13
EUR 5,459,000	NGG Finance 2.125% 5/9/2082	4,466,462	0.18
EUR 14,681,000	OTE 0.875% 24/9/2026	13,624,409	0.53
EUR 269,221	Paragon Mortgages No 12 0.601% 15/11/2038	255,528	0.01
EUR 18,500,000	Santander UK 0.391% 28/2/2025	17,798,890	0.70
EUR 13,549,000	Santander UK 0.469% 13/9/2029	10,944,450	0.43
EUR 3,797,000	Sky 1.875% 24/11/2023*	3,811,900	0.15
EUR 3,773,000	SSE 1.75% 16/4/2030	3,360,681	0.13
EUR 2,625,000	SSE 2.875% 1/8/2029	2,557,839	0.10
EUR 5,475,000	SSE 4% 21/4/2171	5,046,811	0.20
EUR 11,203,000	Tesco Corporate Treasury Services 0.375% 27/7/2029*	8,743,525	0.34
GBP 3,499,000	Tesco Corporate Treasury Services 2.75% 27/4/2030	3,437,192	0.14
GBP 231,426	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	268,771	0.01
		255,761,928	10.00
	United States		
EUR 11,476,000	AbbVie 1.375% 17/5/2024	11,342,373	0.44
EUR 7,855,000	AbbVie 2.625% 15/11/2028	7,706,894	0.30
EUR 12,475,000	Air Products and Chemicals 0.8% 5/5/2032	9,930,225	0.39

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 11,110,000	American Tower 0.95% 5/10/2030	8,814,841	0.35
EUR 884,000	American Tower 1% 15/1/2032	750,217	0.03
EUR 3,084,000	American Tower 1.25% 21/5/2033	2,337,426	0.09
EUR 3,000,000	American Tower 1.95% 22/5/2026	2,879,321	0.11
EUR 2,700,000	AT&T 2.45% 15/3/2035	2,326,243	0.09
EUR 4,490,000	AT&T 2.6% 19/5/2038	3,776,898	0.15
EUR 15,110,000	Bank of America 2.824% 27/4/2033	13,859,842	0.54
EUR 205,000	BAT Capital 1.125% 16/11/2023	201,692	0.01
EUR 3,519,000	Bedrin Dickinson 0.034% 15/8/2025	3,260,512	0.13
EUR 334,000	Bedrin Dickinson 1.401% 24/5/2023	333,651	0.01
EUR 160,000	Citigroup 0.75% 26/10/2023	158,087	0.01
EUR 1,450,000	Coca-Cola 0.125% 9/3/2029	1,221,968	0.05
EUR 1,854,000	Coca-Cola 0.375% 15/3/2033	1,497,770	0.06
EUR 2,975,000	Coca-Cola 0.4% 6/5/2030	2,484,259	0.10
EUR 4,259,000	Comcast 0% 14/9/2026	3,833,091	0.15
EUR 20,065,000	Eli Lilly 1.375% 14/9/2061	11,164,567	0.44
EUR 11,972,000	Fidelity National Information Services 1% 3/12/2028	10,213,313	0.40
EUR 5,932,000	Fidelity National Information Services 1.1% 15/7/2024	5,777,479	0.23
EUR 2,100,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	1,934,194	0.07
EUR 2,025,000	Fiserv 1.125% 1/7/2027	1,834,559	0.07
EUR 4,005,000	Fiserv 1.625% 1/7/2030	3,435,489	0.15
EUR 13,705,000	General Motors Financial 0.65% 7/9/2028*	10,838,484	0.43
EUR 1,898,000	General Motors Financial 1.694% 26/3/2025	1,815,219	0.07
EUR 27,340,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	22,606,079	0.89
EUR 15,405,000	Goldman Sachs 1.375% 15/5/2024	15,288,303	0.60
EUR 12,115,000	Goldman Sachs 2% 1/11/2028	11,047,263	0.43
EUR 1,900,000	International Business Machines 1.25% 9/2/2034	1,539,767	0.06
EUR 7,078,000	International Flavors & Fragrances 1.8% 25/9/2026	6,575,686	0.26
EUR 21,200,000	JPMorgan Chase 1.963% 23/3/2030	19,135,968	0.75
EUR 2,692,000	Kraft Heinz Foods 2.25% 25/5/2028	2,507,000	0.10
EUR 7,227,000	Levi Strauss 3.375% 15/3/2027	6,940,233	0.27
EUR 2,100,000	Linde 1.625% 1/12/2025*	2,047,267	0.08
EUR 3,100,000	McDonald's 0.625% 29/1/2024*	3,059,284	0.12
EUR 6,000,000	MMS USA 1.25% 13/6/2028	5,331,243	0.21
EUR 3,000,000	MMS USA 1.75% 13/6/2031	2,541,597	0.10
EUR 30,368,000	Morgan Stanley 0.637% 26/7/2024	29,919,920	1.17
EUR 3,700,000	Morgan Stanley 2.103% 8/5/2026	3,602,265	0.14
EUR 6,975,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 0.993% 15/10/2026	5,832,869	0.23
EUR 7,104,000	National Grid North America 0.75% 6/6/2023	7,022,228	0.27
EUR 7,900,000	Netflix 3.625% 15/6/2030	7,193,325	0.28
EUR 5,883,000	Netflix 3.875% 15/11/2029*	5,436,304	0.21
EUR 3,900,000	Netflix 4.625% 15/5/2029	3,646,550	0.15
USD 14,523,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	12,174,264	0.48
USD 2,503,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	1,725,697	0.07
EUR 5,275,000	Prologis Euro Finance 0.5% 16/2/2032	3,929,662	0.15
EUR 14,793,000	RELX Capital 1.3% 12/5/2025*	14,346,827	0.56
EUR 79,433	SLM Student Loan Trust 2003-7 0.606% 15/12/2033	74,607	0.00
EUR 1,997,000	Thermo Fisher Scientific 1.875% 1/10/2049	1,400,211	0.05
EUR 5,000,000	Verizon Communications 0.375% 22/3/2029	4,248,030	0.17
EUR 1,594,000	Verizon Communications 0.875% 19/3/2032	1,293,345	0.05
EUR 15,000,000	Verizon Communications 2.625% 1/12/2031	14,282,856	0.56
EUR 7,393,000	Verizon Communications 2.875% 15/1/2038	6,713,465	0.26
EUR 5,000,000	Wells Fargo 0.625% 14/8/2030	3,941,970	0.15
		348,311,715	13.67
Total Bonds		2,301,542,629	90.07
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,495,634,178	97.67
Total Portfolio		2,495,634,178	97.67
Other Net Assets		59,575,312	2.33
Total Net Assets (EUR)		2,555,209,490	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Amount	Currency Sold	Amount	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
CHF	41,220,000	USD	8,314,261	HSBC Bank	21/9/2022	(38,361)
EUR	8,278,369	GBP	7,095,000	Barclays	21/9/2022	53,368

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Amount	Currency Sold	Amount	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	4,321,815	GBP	3,670,000	Bank of America	21/9/2022	57,200
EUR	911,174	SEK	9,700,000	Bank of America	14/10/2022	(423)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Euro Corporate Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	38,378,129	USD	38,800,000	Barclays	14/10/2022	(484,883)
EUR	18,077,988	GBP	15,855,000	HSBC Bank	14/10/2022	207,898
EUR	2,492,021	NZD	4,120,000	Standard Chartered Bank	14/10/2022	(33,388)
EUR	2,178,959	USD	2,230,000	Standard Chartered Bank	14/10/2022	(43,449)
EUR	2,388,942	USD	2,450,000	Morgan Stanley	14/10/2022	(51,930)
EUR	2,350,000	USD	2,394,944	Barclays	21/9/2022	(49,794)
EUR	130,661	GBP	110,000	Morgan Stanley	14/10/2022	3,273
EUR	682,979	USD	710,000	UBS	14/10/2022	(14,889)
EUR	1,064,212	USD	1,100,000	JP Morgan	14/10/2022	(32,141)
EUR	195,114	USD	200,000	Royal Bank of Canada	14/10/2022	(4,223)
EUR	341,736	GBP	290,000	Royal Bank of Canada	14/10/2022	6,822
EUR	7,632,439	GBP	6,490,000	UBS	14/10/2022	117,180
GBP	948,000	EUR	1,098,271	HSBC Bank	21/9/2022	238
GBP	4,250,000	EUR	4,992,848	Barclays	21/9/2022	34,948
GBP	1,900,000	EUR	2,191,010	Morgan Stanley	21/9/2022	11,001
GBP	3,874,000	EUR	4,513,617	JP Morgan	21/9/2022	(68,101)
USD	3,136,339	CNH	21,100,000	Morgan Stanley	21/9/2022	71,248
USD	2,411,394	EUR	2,350,000	Bank of America	21/9/2022	67,127
USD	2,960,781	CNH	20,120,000	Westpac	21/9/2022	43,791
Net unrealised depreciation						(47,458)
CHF Hedged Share Class						
CHF	1,090,071	EUR	1,117,370	BNY Mellon	15/9/2022	(4,498)
EUR	44,785	CHF	43,289	BNY Mellon	15/9/2022	629
Net unrealised depreciation						(3,869)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
GBP Hedged Share Class						
EUR	60,679	GBP	42,868	BNY Mellon	15/9/2022	752
GBP	1,117,146	EUR	1,324,668	BNY Mellon	15/9/2022	(29,231)
Net unrealised depreciation						(28,479)
JPY Hedged Share Class						
EUR	1,427,262	JPY	198,426,907	BNY Mellon	15/9/2022	12,438
JPY	4,929,471,819	EUR	35,900,517	BNY Mellon	15/9/2022	(372,518)
Net unrealised depreciation						(360,078)
SEK Hedged Share Class						
EUR	3,030,487	SEK	32,220,368	BNY Mellon	15/9/2022	26,932
SEK	834,646,838	EUR	77,564,909	BNY Mellon	15/9/2022	(2,105,962)
Net unrealised depreciation						(2,179,030)
USD Hedged Share Class						
EUR	378,983	USD	380,494	BNY Mellon	15/9/2022	(3,812)
USD	7,807,089	EUR	7,623,218	BNY Mellon	15/9/2022	163,811
Net unrealised appreciation						160,199
Total net unrealised depreciation (EUR underlying exposure - EUR 263,081,216)						(2,480,932)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(2,394)	EUR	Euro BOBL	September 2022	294,988,680	8,822,660
1,355	EUR	Euro Bund	September 2022	200,838,100	(5,417,150)
(93)	EUR	Euro BUXL	September 2022	15,452,880	835,257
612	EUR	Euro Schatz	September 2022	66,499,920	(643,091)
(500)	EUR	Euro-BTP	September 2022	60,010,000	146,156
(197)	EUR	Euro-OAT	September 2022	27,245,100	717,883
19	EUR	Euro Bund	December 2022	2,770,200	(49,020)
(273)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	34,233,962	(38,366)
(58)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	8,282,525	(57,563)
14	GBP	Long Gilt	December 2022	1,759,160	(22,546)
(21)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	2,327,864	10,332
Total				714,408,381	4,302,572

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD 60,882,900	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	2,558,576	828,812
CDS	EUR (43,205,325)	Fund provides default protection on ITRAXX.EUR.37.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(557,371)	(347,674)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Euro Corporate Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR (62,619,063)	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(2,342,370)	(1,902,510)
CDS	EUR 9,540,445	Fund receives default protection on Telefonica, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	98,843	53,343
CDS	EUR 3,486,000	Fund receives default protection on ING Groep, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2026	117,994	66,483
CDS	EUR 1,615,385	Fund receives default protection on ING Groep, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2026	46,090	39,612
CDS	EUR 8,815,000	Fund receives default protection on Credit Suisse, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	139,963	439,171
CDS	EUR 8,815,000	Fund receives default protection on Credit Suisse, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	140,755	439,171
CDS	EUR 9,540,445	Fund receives default protection on Telefonica, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	99,734	53,343
CDS	EUR 15,856,834	Fund receives default protection on Barclays Bank, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	7,387	298,419
CDS	EUR 15,856,834	Fund receives default protection on Lloyds Banking, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	26,542	85,449
CDS	EUR 15,856,834	Fund receives default protection on Natwest, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(19,419)	164,413
CDS	EUR 6,000,000	Fund receives default protection on British American Tobacco, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	46,739	74,588
IFS	GBP 580,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 4.2625%	Goldman Sachs	16/12/2031	(72,937)	(71,135)
IFS	GBP 1,620,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 4.328%	Goldman Sachs	16/1/2032	(168,906)	(168,906)
IFS	GBP 2,280,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 4.3245%	Goldman Sachs	16/2/2032	(220,449)	(220,449)
IFS	GBP 1,810,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 4.371%	Goldman Sachs	16/2/2032	(145,988)	(145,988)
IFS	EUR 2,470,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps, and receives Fixed 2.731%	Goldman Sachs	16/8/2032	20,690	20,690
IRS	EUR 121,605,000	Fund receives Fixed 0.54066%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	9/10/2026	(7,808,732)	(7,808,732)
IRS	EUR 119,790,000	Fund receives Fixed 0.5383%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	9/10/2026	(7,234,284)	(7,234,284)
IRS	EUR 121,605,000	Fund receives Fixed 0.4775%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	9/10/2026	(8,109,636)	(8,109,636)
IRS	EUR 38,817,000	Fund receives Fixed 0.6655%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	16/2/2027	(2,493,540)	(2,493,541)
IRS	EUR 10,672,000	Fund receives Fixed 1.799%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	16/8/2027	(206,663)	(206,663)
IRS	EUR 41,000,000	Fund receives Fixed 0.868%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	10/7/2028	(3,004,508)	(3,004,508)
IRS	EUR 22,900,000	Fund receives Fixed 0.8545%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	13/12/2028	(1,837,707)	(1,837,707)
IRS	EUR 27,864,000	Fund receives Fixed 0.7996%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	23/2/2032	(3,726,229)	(3,720,944)
IRS	USD 2,500,000	Fund receives Fixed 0.9775%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	20/10/2050	(821,246)	(821,246)
IRS	USD 2,500,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 0.9035%	Goldman Sachs	20/10/2050	866,332	866,332
IRS	EUR 9,940,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.79722%	Goldman Sachs	23/2/2052	2,679,543	2,562,732
Total (EUR underlying exposure - EUR 767,006,442)					(32,057,597)	(31,931,366)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Euro Corporate Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR (186,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.33% Fixed annually from 12/4/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 12/10/2023	Goldman Sachs	6/4/2023	(4,846,126)	(7,763,620)
EUR (150,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 12/10/2023; and pays 1.37% Fixed annually from 12/4/2024	Goldman Sachs	6/4/2023	2,030,552	(888,548)
EUR (6,500,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.61% Fixed annually from 10/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023	JP Morgan	8/2/2023	(281,217)	(449,467)
EUR (6,500,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023; and pays 1.61% Fixed annually from 10/2/2024	JP Morgan	8/2/2023	129,259	(68,990)
EUR (6,500,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023; and pays 1.798% Fixed annually from 14/2/2024	Morgan Stanley	10/2/2023	129,053	(68,322)
EUR (6,500,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.798% Fixed annually from 14/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023	Morgan Stanley	10/2/2023	(262,074)	(465,449)
Total (EUR underlying exposure - EUR 162,018,740)				(3,054,546)	(9,692,796)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Euro Reserve Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
45,414	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund*	4,474,749	3.69
Total Funds		4,474,749	3.69
	COMMERCIAL PAPER		
	Australia		
EUR 3,000,000	Toyota Finance Australia 0% 1/3/2023	2,991,021	2.47
	France		
EUR 4,000,000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 20/1/2023	3,990,282	3.29
EUR 1,000,000	Antalis 0% 19/9/2022	999,729	0.82
EUR 3,000,000	Antalis 0% 19/9/2022	2,999,186	2.47
EUR 1,000,000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0% 12/9/2022	998,099	0.82
EUR 1,000,000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0% 10/11/2022	999,630	0.82
EUR 500,000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0% 9/9/2022	499,962	0.41
EUR 4,000,000	BPCE 0% 1/3/2023	3,988,028	3.29
EUR 4,000,000	Credit Agricole Consumer Finance 0% 9/6/2022	4,000,031	3.30
EUR 1,000,000	Satellite 0% 14/9/2022	999,797	0.82
		19,474,744	16.04
	Germany		
EUR 1,000,000	DZ Bank Deutsche Zentral 0% 2/2/2023	996,867	0.82
	Ireland		
EUR 2,000,000	Matchpoint Finance 0% 9/2/2022	1,999,919	1.65
EUR 2,000,000	Matchpoint Finance 0% 26/9/2022	1,999,268	1.65
		3,999,187	3.30
	Japan		
EUR 2,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 14/9/2022	1,999,746	1.65
	Luxembourg		
EUR 1,000,000	Albion Capital 0% 21/11/2022	998,671	0.82
	Sweden		
EUR 1,000,000	Svenska Handelsbanken 0% 26/9/2022	999,048	0.82
EUR 1,000,000	Svenska Handelsbanken 0% 9/12/2022	999,927	0.83
EUR 1,000,000	Svenska Handelsbanken 0% 1/3/2023	997,376	0.82
		2,997,150	2.47
	United Kingdom		
EUR 1,500,000	Barclays Bank 0% 11/10/2022	1,498,651	1.24
EUR 1,000,000	Barclays Bank 0% 10/12/2022	999,548	0.82
EUR 2,000,000	NTT Finance UK 0% 23/9/2022	1,999,600	1.65
EUR 1,000,000	Standard Chartered Bank 0% 9/9/2022	999,924	0.83
EUR 1,000,000	Standard Chartered Bank 0% 5/1/2023	993,159	0.82
EUR 500,000	Standard Chartered Bank 0% 20/2/2023	497,337	0.41
		6,988,159	5.77
	United States		
EUR 1,000,000	Sunderland Receivables 0% 15/9/2022	999,783	0.82
Total Commercial Paper		41,445,327	34.16
	CERTIFICATES OF DEPOSIT		
	Belgium		
EUR 1,000,000	KBC Bank 0% 1/3/2023	997,007	0.82
	Canada		
EUR 2,000,000	Toronto-Dominion Bank 0% 14/7/2023	1,998,810	1.65
EUR 1,000,000	Toronto-Dominion Bank 0% 21/7/2023	998,955	0.82
		2,997,765	2.47
	Finland		
EUR 1,500,000	Nordea Bank 0% 9/9/2022	1,499,972	1.24
EUR 1,000,000	Nordea Bank (London Branch) 0% 24/10/2022	999,588	0.83
EUR 500,000	Nordea Bank (London Branch) 0% 1/3/2023	498,755	0.41
EUR 1,000,000	OP Corporate Bank 0% 1/3/2023	997,614	0.82
		3,995,929	3.30
	France		
EUR 500,000	Credit Suisse 0% 11/1/2022	499,569	0.41
	Japan		
EUR 1,000,000	Mitsubishi UFJ Trust and Banking 0% 26/10/2022	999,277	0.82
EUR 1,000,000	Mizuho Corporate Bank 0% 18/11/2022	998,617	0.82
EUR 500,000	Mizuho Corporate Bank 0% 1/3/2023	498,504	0.41
EUR 1,000,000	Mizuho Corporate Bank 0% 1/3/2023	997,007	0.82
EUR 1,000,000	Mizuho International 0% 11/7/2022	998,980	0.82
EUR 1,000,000	MUFG Bank 0% 11/1/2022	999,138	0.82
EUR 1,000,000	MUFG Bank 0% 11/1/2022	999,138	0.82
EUR 1,000,000	Norinchukin Bank 0% 9/12/2022	999,990	0.83
EUR 1,000,000	Norinchukin Bank (London Branch) 0% 10/8/2022	999,661	0.83

*Investment in connected party fund, see further information in Note 11.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Euro Reserve Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 11/4/2022	998,061	0.82
EUR 1,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 9/9/2022	999,916	0.83
EUR 1,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 0% 11/7/2022	998,980	0.82
EUR 1,000,000	Sumitomo Trust & Banking (London Branch) 0% 19/9/2022	999,830	0.83
EUR 1,000,000	Sumitomo Trust & Banking (London Branch) 0% 16/11/2022	998,657	0.82
		13,486,596	11.11
	South Korea		
EUR 1,000,000	Kookmin Bank (London Branch) 0% 1/9/2023	997,007	0.82
	Switzerland		
EUR 1,000,000	Zuercher Kantonalbank 0% 30/9/2022	999,927	0.82
	United Kingdom		
EUR 2,000,000	Barclays Bank 0% 2/9/2023	1,990,534	1.64
EUR 1,000,000	Standard Chartered Bank 0% 2/1/2023	989,677	0.82
EUR 1,500,000	Standard Chartered Bank 0% 8/9/2023	1,500,427	1.24
		4,480,638	3.70
Total Certificates of Deposit		28,490,537	23.45
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		74,360,613	61.30
Total Portfolio		74,360,613	61.30
Other Net Assets		46,956,981	38.70
Total Net Assets (EUR)		121,317,594	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Euro Short Duration Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
479,349	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund*	47,024,210	0.87
826,053	iShares EUR Corp Bond 1-5yr UCITS ETF*	84,965,551	1.57
Total Funds		131,989,761	2.44
BONDS			
	Australia		
EUR 24,400,000	Commonwealth Bank of Australia 0.75% 28/2/2028	22,256,220	0.41
EUR 5,455,000	Macquarie 0.35% 3/3/2028	4,517,476	0.08
EUR 43,416,000	National Australia Bank 0.625% 16/3/2027	40,039,321	0.74
EUR 5,750,000	Toyota Finance Australia 0.064% 13/1/2025*	5,447,866	0.10
EUR 2,540,000	Westpac Banking 0.5% 16/1/2025	2,439,860	0.05
		74,710,743	1.38
	Austria		
EUR 16,100,000	BAWAG 2.375% 26/3/2029	15,513,799	0.29
EUR 7,600,000	Erste Bank 0.01% 12/7/2028	6,634,306	0.12
EUR 3,200,000	Kommunalkredit Austria 0.25% 14/9/2024	3,061,936	0.06
EUR 7,400,000	Raiffeisen Bank International 1.5% 24/5/2029	7,087,654	0.13
EUR 29,000,000	Republic of Austria Government Bond 0% 15/7/2024	28,276,335	0.52
		60,565,400	1.12
	Belgium		
EUR 19,100,000	Argenta Spaarbank 1% 6/2/2024	18,684,195	0.35
EUR 4,900,000	Argenta Spaarbank 1% 13/10/2026	4,418,576	0.08
EUR 11,200,000	Belfius Bank 0.75% 12/9/2022	11,201,120	0.21
EUR 6,250,000	Euroclear Bank 0.125% 7/7/2025	5,868,781	0.11
EUR 10,000,000	Euroclear Bank 0.5% 10/7/2023	9,937,600	0.18
EUR 5,600,000	KBC 0.125% 10/9/2026	5,006,600	0.09
EUR 6,500,000	KBC 0.25% 1/3/2027	5,816,171	0.11
EUR 15,600,000	KBC 0.625% 7/12/2031*	13,051,825	0.24
EUR 4,600,000	KBC 0.75% 21/1/2028	4,072,150	0.08
EUR 800,000	KBC Bank 0% 3/12/2025	744,912	0.01
EUR 33,000,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2025	32,496,337	0.60
EUR 20,500,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.6% 22/6/2024	21,020,239	0.39
		132,378,505	2.45
	Canada		
EUR 30,900,000	Bank of Montreal 1% 9/4/2026	29,517,070	0.55
EUR 24,200,000	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 15/12/2027	21,303,744	0.40
EUR 7,100,000	Bank of Nova Scotia/The 0.45% 16/9/2026	6,651,564	0.12
EUR 26,600,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 10/3/2026	24,865,815	0.46
EUR 9,300,000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0.25% 8/2/2027	8,477,927	0.16
EUR 43,850,000	National Bank of Canada 0.25% 24/7/2023	42,306,019	0.78
EUR 20,000,000	Royal Bank of Canada 0.125% 26/4/2027	18,066,060	0.33
EUR 25,300,000	Toronto-Dominion Bank/The 0.984% 24/3/2027	23,647,151	0.44
		175,774,255	3.24
	Cayman Islands		
GBP 903,000	Trafford Centre Finance 2.561% 28/7/2035	845,995	0.02
	China		
EUR 20,725,000	China Development Bank 0% 27/10/2023	20,229,465	0.37
	Cyprus		
EUR 9,425,000	Cyprus Government International Bond 0% 9/2/2026	8,839,095	0.17
EUR 54,000,000	Cyprus Government International Bond 0.625% 3/12/2024	52,359,210	0.97
EUR 17,655,000	Cyprus Government International Bond 0.95% 20/1/2032	14,156,692	0.26
EUR 7,538,000	Cyprus Government International Bond 3.75% 26/7/2023	7,727,882	0.14
		83,084,879	1.54
	Denmark		
EUR 15,000,000	Danske Bank 1% 15/5/2031	14,925,025	0.31
DKK 112,597,348	Realkredit Danmark 1% 1/10/2050	13,591,366	0.22
		28,516,391	0.53
	Finland		
EUR 11,075,000	CRH Finland Services 0.875% 5/11/2023	10,918,455	0.20
EUR 8,000,000	Finland Government Bond 0% 15/9/2023	7,919,897	0.15
EUR 20,000,000	Finland Government Bond 0% 15/9/2024*	19,510,983	0.36
EUR 23,050,000	Fortum 0.875% 27/2/2023*	22,931,495	0.43
EUR 22,299,000	Nordea Bank 0.625% 18/8/2031	19,432,770	0.36
EUR 24,050,000	OP Corporate Bank 0.375% 29/8/2023	23,730,853	0.44
EUR 8,000,000	OP Corporate Bank 1.625% 9/6/2030	8,163,320	0.15
		112,510,774	2.09
	France		
EUR 22,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.75% 15/6/2023	22,377,375	0.42

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10
†All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 9,400,000	BNP Paribas 0.5% 4/6/2026*	8,720,973	0.16
EUR 14,700,000	BNP Paribas 2.5% 31/3/2032	13,314,291	0.25
EUR 24,100,000	BPCE 0.25% 15/1/2026	22,255,265	0.41
EUR 3,900,000	BPCE 0.625% 26/9/2023	3,853,239	0.07
EUR 36,900,000	Bpifrance SACA 0.125% 25/11/2023	36,413,473	0.67
EUR 49,600,000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France 0% 17/1/2024	48,684,384	0.90
EUR 7,900,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat 3.9% 20/10/2023	8,081,362	0.15
EUR 7,000,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.125% 12/6/2026	6,547,883	0.12
EUR 394,471	Cars Alliance Auto Loans France V 2016-1 0.403% 21/10/2029	394,748	0.01
EUR 2,400,000	Cars Alliance Auto Loans France V 2016-1 0.703% 21/10/2029	2,400,391	0.04
EUR 16,400,000	Cie de Financement Foncier 0.05% 16/4/2024*	15,881,104	0.29
EUR 47,000,000	Cie de Financement Foncier 0.2% 16/9/2022	47,000,705	0.87
EUR 10,400,000	Cie de Saint-Gobain 0.625% 15/3/2024	10,162,143	0.19
EUR 6,800,000	Cie de Saint-Gobain 1.75% 3/4/2023	6,816,728	0.12
EUR 19,300,000	Cie de Saint-Gobain 2.125% 10/6/2028	9,900,605	0.18
EUR 2,100,000	Coentreprise de Transport d'Electricite 1.5% 29/7/2028	1,892,916	0.03
EUR 14,400,000	Credit Agricole 1.625% 5/6/2030	12,416,819	0.25
EUR 16,000,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.01% 12/4/2028*	15,614,440	0.29
EUR 20,400,000	Credit Mutuel Arkea 0.875% 7/5/2027*	18,477,300	0.34
EUR 25,400,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.25% 30/4/2024	24,644,731	0.46
EUR 20,900,000	Engie 1.375% 27/3/2025*	20,323,264	0.38
EUR 1,751,307	FCT Autonoria 2019 0.909% 25/9/2035	1,717,531	0.03
EUR 96,184	FCT Autonoria 2019 1.259% 25/9/2035	94,619	0.00
EUR 64,219	FCT Autonoria 2019 1.659% 25/9/2035	62,758	0.00
EUR 96,029	FCT Autonoria 2019 2.259% 25/9/2035	93,730	0.00
EUR 96,184	FCT Autonoria 2019 3.759% 25/9/2035	93,696	0.00
EUR 167,663	FCT E-Carat 10 0.703% 20/12/2028	166,739	0.00
EUR 46,916	FCT E-Carat 10 1.103% 20/12/2028	46,691	0.00
EUR 23,458	FCT E-Carat 10 1.503% 20/12/2028	23,329	0.00
EUR 46,916	FCT E-Carat 10 2.353% 20/12/2028	46,151	0.00
EUR 418,252	FCT Noria 2018-1 0.859% 25/6/2038	414,567	0.01
EUR 356,259	FCT Noria 2018-1 1.309% 25/6/2038	352,017	0.01
EUR 139,417	FCT Noria 2018-1 1.559% 25/6/2038	138,571	0.00
EUR 154,908	FCT Noria 2018-1 2.709% 25/6/2038	160,881	0.00
EUR 1,947,211	FCT Noria 2021 1.159% 25/10/2049	1,876,467	0.04
EUR 834,519	FCT Noria 2021 1.559% 25/10/2049	796,374	0.02
EUR 300,000	FCT Pixel 2021-2 2.18% 25/2/2038	287,088	0.01
EUR 122,000,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2025*	117,797,100	2.18
EUR 14,265,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2026*	13,746,534	0.26
EUR 65,000,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024*	65,648,050	1.22
EUR 120,000,000	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/5/2024*	122,258,550	2.26
EUR 6,255,471	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 1.218% 27/9/2061	6,219,360	0.11
EUR 2,109,000	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 1.668% 27/9/2061	2,040,654	0.04
EUR 8,723,384	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 1.218% 27/5/2061	8,639,750	0.16
EUR 600,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 1.468% 27/5/2061	573,555	0.01
EUR 19,000,000	HSBC Continental Europe 0.6% 20/9/2029	18,940,815	0.35
EUR 13,000,000	Schneider Electric 0% 12/6/2023	12,884,560	0.24
EUR 3,072,000	TotalEnergies 1.625% 25/12/171	2,539,776	0.05
EUR 15,661,000	TotalEnergies 1.75% 4/4/2171	14,839,894	0.29
EUR 9,884,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2171	9,347,455	0.17
EUR 2,100,000	Veolia Environnement 0% 14/1/2027*	1,871,059	0.03
EUR 1,700,000	Veolia Environnement 1.59% 10/1/2028*	1,583,384	0.03
EUR 12,609,000	Veolia Environnement 2.25% 20/4/2171	11,289,600	0.21
		773,862,272	14.32
	Germany		
EUR 5,675,000	Berlin Hyp 1.25% 25/8/2025	5,540,105	0.10
EUR 31,909,000	Bertelsmann 3% 23/4/2075	31,407,145	0.58
EUR 63,021,395	Bundesobligation 0% 5/4/2024*	62,080,550	1.15
EUR 193,566,000	Bundesobligation 0% 10/10/2024*	189,063,121	3.50
EUR 46,456,000	Bundesobligation 0% 11/4/2025*	45,110,072	0.83
EUR 20,000,000	Bundesobligation 0% 10/10/2025*	19,297,834	0.36
EUR 84,000,000	Bundesschatzanweisungen 0.2% 14/6/2024*	82,729,710	1.53

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 12,200,000	Commerzbank 1.375% 29/12/2031	9,957,640	0.16
EUR 9,200,000	Deutsche Bank 5% 5/9/2030	8,049,530	0.13
EUR 14,500,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.1% 26/2/2026*	12,480,222	0.23
EUR 24,300,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.125% 5/9/2024	22,675,423	0.42
EUR 12,100,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.25% 17/1/2025	11,066,849	0.20
EUR 1,900,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.25% 27/10/2025	1,578,436	0.03
EUR 10,900,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.75% 7/2/2023	10,748,808	0.20
EUR 28,200,000	DZ HYP 0.01% 29/1/2024	27,447,924	0.51
EUR 7,100,000	DZ HYP 0.5% 13/11/2025	6,738,356	0.13
EUR 5,000,000	E.ON 1% 7/10/2025*	4,799,300	0.09
EUR 10,000,000	Eurogrid 1.625% 3/11/2023	9,970,850	0.19
EUR 37,775,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 1.625% 9/7/2024	36,631,173	0.68
EUR 8,600,000	Hamburg Commercial Bank 0.5% 22/9/2026	8,242,075	0.15
EUR 10,400,000	Merck Financial Services 0.005% 15/12/2023	13,151,400	0.24
EUR 16,500,000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 0.01% 23/9/2026	15,097,005	0.28
EUR 436,331	Red & Black Auto Germany 6 UG 0.873% 15/10/2028	432,006	0.01
EUR 87,266	Red & Black Auto Germany 6 UG 1.373% 15/10/2028	86,130	0.00
EUR 87,266	Red & Black Auto Germany 6 UG 2.223% 15/10/2028	86,036	0.00
EUR 400,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.723% 15/9/2030	389,978	0.01
EUR 400,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.923% 15/9/2030	384,746	0.01
EUR 100,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 1.323% 15/9/2030	96,226	0.00
EUR 9,150,000	RWE 2.125% 24/5/2026	8,841,060	0.16
EUR 20,025,000	Volkswagen Financial Services 1.375% 16/10/2025	19,865,789	0.37
EUR 9,775,000	Volkswagen Financial Services 1.5% 1/10/2024	9,569,314	0.18
EUR 6,225,000	Volkswagen Leasing 0% 12/7/2023	6,126,427	0.11
EUR 16,901,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	14,979,426	0.28
EUR 18,700,000	Vonovia 0.375% 16/6/2027	16,008,569	0.30
EUR 5,700,000	Vonovia 1.375% 28/1/2026	5,341,727	0.10
		715,190,535	13.24
	Greece		
EUR 10,125,000	Alpha Bank 2.5% 5/2/2023	10,159,716	0.19
	Iceland		
EUR 29,559,000	Iceland Government International Bond 0.1% 20/6/2024	28,302,547	0.52
EUR 10,350,000	Iceland Government International Bond 0.625% 3/6/2026	9,039,783	0.18
		37,342,330	0.70
	International		
EUR 21,709,000	European Union 0.8% 4/7/2025	21,124,350	0.39
	Ireland		
GBP 8,246,666	Agora UK 2021 2.787% 22/7/2031	9,929,212	0.19
EUR 12,975,000	AIB 2.25% 4/4/2028	11,976,472	0.22
EUR 12,675,000	AIB 3.625% 4/7/2026	12,590,459	0.23
GBP 1,412,143	Atom Mortgage 3.487% 22/7/2031	1,564,025	0.03
GBP 1,746,700	Atom Mortgage 4.387% 22/7/2031	1,885,419	0.04
EUR 150,000	Avoca CLO XIV 4.7% 12/1/2031	126,244	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV 6.35% 12/1/2031	111,678	0.00
EUR 12,625,000	Bank of Ireland 1.875% 5/6/2026	11,935,927	0.22
EUR 8,023,681	Haus European Loan Conduit No 39 0.917% 28/7/2051	7,737,621	0.14
EUR 1,038,700	Haus European Loan Conduit No 39 1.067% 28/7/2051	979,810	0.02
EUR 849,757	Haus European Loan Conduit No 39 1.667% 28/7/2051	770,798	0.01
EUR 969,729	Haus European Loan Conduit No 39 2.267% 28/7/2051	897,953	0.02
EUR 31,000,000	Ireland Government Bond 3.4% 18/3/2024	32,061,556	0.59
EUR 15,000,000	Ireland Government Bond 5.4% 13/3/2025	16,483,463	0.31
EUR 1,349,961	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 1.729% 17/8/2033	1,269,493	0.02
EUR 806,386	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 2.229% 17/8/2033	766,831	0.02
EUR 5,169,936	Last Mile PE 2021 1.229% 17/8/2031	5,004,320	0.09
EUR 1,987,583	Last Mile PE 2021 1.389% 17/8/2031	1,953,794	0.04
EUR 938,865	Last Mile PE 2021 1.539% 17/8/2031	895,055	0.02
EUR 1,069,777	Last Mile PE 2021 1.939% 17/8/2031	981,219	0.02
EUR 8,838,342	Pearl Finance 2020 1.739% 17/11/2032	8,731,319	0.16
EUR 1,128,144	Pearl Finance 2020 2.239% 17/11/2032	1,102,901	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,354,717	Pearl Finance 2020 2.839% 17/11/2032	1,337,783	0.03
EUR 541,125	River Green Finance 2020-1 1.22% 22/12/2032	530,273	0.01
EUR 326,625	River Green Finance 2020-1 1.472% 22/12/2032	313,792	0.01
EUR 1,182,765	SIGF Rahoituspalvelut IX 1.038% 26/10/2030	1,156,744	0.02
EUR 1,069,591	Taurus 2019-1 FR 1.167% 22/2/2031	1,046,772	0.02
EUR 239,587	Taurus 2019-1 FR 1.717% 22/2/2031	233,339	0.00
EUR 224,030	Taurus 2019-1 FR 2.217% 22/2/2031	216,216	0.00
GBP 9,062,599	Taurus 2019-2 UK 3.013% 17/11/2029	10,399,272	0.19
GBP 2,567,300	Taurus 2019-2 UK 3.613% 17/11/2029	2,831,363	0.05
GBP 2,077,618	Taurus 2019-2 UK 3.913% 17/11/2029	2,263,289	0.04
GBP 2,117,448	Taurus 2021-1 UK 2.543% 17/5/2031	2,270,741	0.04
GBP 865,715	Taurus 2021-1 UK 2.993% 17/5/2031	944,351	0.02
GBP 536,063	Taurus 2021-1 UK 3.343% 17/5/2031	581,502	0.01
GBP 483,449	Taurus 2021-1 UK 4.293% 17/5/2031	519,425	0.01
GBP 3,379,671	Taurus 2021-4 UK 2.643% 17/8/2031	3,704,229	0.07
GBP 416,738	Taurus 2021-4 UK 3.793% 17/8/2031	442,537	0.01
		155,837,246	2.88
	Italy		
EUR 356,249	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen 1.223% 15/4/2032	334,283	0.01
EUR 130,002	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen 1.773% 15/4/2032	127,881	0.00
EUR 124,899	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen 2.823% 15/4/2032	124,349	0.00
EUR 52,037	Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen 3.823% 15/4/2032	51,512	0.00
EUR 719,745	AutoFinance 1 0.809% 25/12/2042	719,903	0.01
EUR 450,714	AutoFinance 1 1.459% 25/12/2042	446,149	0.01
EUR 888,000	Autofiorenze 2 0.796% 24/12/2044	860,149	0.02
EUR 414,000	Autofiorenze 2 1.196% 24/12/2044	388,270	0.01
EUR 222,000	Autofiorenze 2 2.396% 24/12/2044	209,956	0.00
EUR 23,600,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 0.875% 8/10/2027	21,756,014	0.40
EUR 143,000	Brignole 2021 0.846% 24/7/2036	137,933	0.00
EUR 100,000	Brignole 2021 1.446% 24/7/2036	95,335	0.00
EUR 814,966	Cassia 2022-1 3.891% 22/5/2034	815,320	0.01
EUR 8,738,000	Eni 2.625% 13/1/2171	7,913,323	0.15
EUR 17,600,000	Intesa Sanpaolo 0.5% 5/9/2024	17,183,584	0.32
EUR 15,950,000	Intesa Sanpaolo 0.625% 24/2/2026*	14,950,275	0.28
EUR 18,050,000	Intesa Sanpaolo 1% 4/7/2024	17,432,239	0.32
EUR 8,000,000	Intesa Sanpaolo 2.125% 26/5/2025*	7,720,962	0.15
EUR 47,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 29/11/2023	45,983,876	0.85
EUR 26,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/8/2024*	24,940,480	0.46
EUR 37,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/12/2024*	35,110,950	0.65
EUR 27,500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 1/7/2025	26,954,348	0.50
EUR 2,569,000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1% 8/9/2027*	2,231,523	0.04
EUR 3,726,727	Progetto Quinto 0.469% 27/10/2036	3,686,259	0.07
EUR 599,000	Red & Black Auto Italy 2 0.95% 28/1/2031	575,242	0.01
EUR 4,275,000	Snam 0% 15/8/2025	4,032,197	0.07
EUR 278,860	Sunrise SPV 270 0.609% 27/5/2044	279,188	0.01
EUR 47,000,000	UniCredit 0.325% 19/1/2026*	42,522,507	0.79
EUR 22,000,000	UniCredit 1.25% 16/6/2026	20,099,920	0.38
EUR 21,000,000	UniCredit 6.95% 31/10/2022*	21,760,272	0.40
		316,869,169	5.86
	Japan		
EUR 5,935,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	5,822,934	0.11
	Luxembourg		
EUR 18,809,000	Becton Dickinson Euro Finance 0.632% 4/6/2023	18,667,309	0.34
EUR 6,617,000	BL Consumer Credit 2021 0.809% 25/9/2036	6,599,765	0.12
EUR 528,000	BL Consumer Credit 2021 1.159% 25/9/2036	512,684	0.01
EUR 681,000	BL Consumer Credit 2021 1.709% 25/9/2036	646,197	0.01
EUR 365,000	BL Consumer Credit 2021 2.909% 25/9/2036	333,779	0.01
EUR 31,780,000	European Financial Stability Facility 1.5% 15/12/2025	31,401,023	0.58
EUR 900,000	FACT Master 0.963% 20/7/2028	867,762	0.02
EUR 473,199	FACT SAILU 0.503% 20/11/2025	473,569	0.01
EUR 3,591,622	Germany Compartment Consumer 2020-1 1.123% 14/11/2034	3,563,087	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,306,044	Germany Compartment Consumer 2020-1 1.723% 14/11/2034	1,286,634	0.02
EUR 718,324	Germany Compartment Consumer 2020-1 2.473% 14/11/2034	701,879	0.01
EUR 20,000,000	Holcim Finance Luxembourg 1.5% 6/4/2025	19,334,200	0.36
EUR 23,375,000	Medtronic Global 0% 2/12/2022	23,343,551	0.43
EUR 4,725,000	Medtronic Global 0% 15/10/2025	4,391,155	0.08
EUR 4,499,000	Medtronic Global 0.25% 2/7/2025	4,237,856	0.08
EUR 9,709,000	Medtronic Global 0.375% 7/3/2023	9,673,319	0.18
EUR 10,791,000	Medtronic Global 1.125% 7/3/2027	10,103,883	0.19
EUR 8,750,000	Segro Capital 1.25% 23/3/2026	8,131,987	0.15
EUR 3,000,000	Silver Arrow Compartment 10 0.673% 15/3/2027	2,992,525	0.05
EUR 300,000	Silver Arrow Compartment 10 1.323% 15/3/2027	299,383	0.00
EUR 300,000	Silver Arrow Compartment 10 2.573% 15/3/2027	299,664	0.01
		147,959,261	2.75
	Montenegro		
EUR 30,056,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	29,094,676	0.54
	Netherlands		
EUR 23,903,000	BMW Finance 0.625% 6/10/2023*	23,615,806	0.44
EUR 5,604,000	BMW Finance 1% 22/5/2028*	5,151,722	0.10
EUR 2,692,000	Coloplast Finance 2.25% 19/5/2027	2,606,194	0.05
EUR 10,800,000	de Volksbank 0.01% 16/9/2024	10,323,376	0.19
EUR 22,200,000	de Volksbank 0.75% 25/6/2023	22,068,142	0.41
EUR 14,700,000	de Volksbank 1.75% 22/10/2030	13,443,779	0.25
EUR 5,026,734	Domi 2021-1 0.349% 15/6/2053	4,946,821	0.09
EUR 3,759,549	Dutch Property Finance 2020-2 1.002% 28/1/2058	3,725,909	0.07
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 1.552% 28/1/2058	281,142	0.00
EUR 10,696,694	Dutch Property Finance 2021-1 0.862% 28/7/2058	10,564,083	0.20
EUR 709,000	Dutch Property Finance 2021-1 1.312% 28/7/2058	705,536	0.01
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.012% 28/4/2059	768,339	0.01
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.262% 28/4/2059	457,861	0.01
EUR 14,300,000	Enel Finance International 0% 17/6/2024	13,748,906	0.25
EUR 36,700,000	Enel Finance International 0% 28/9/2026	32,794,202	0.61
EUR 21,903,000	Enel Finance International 0% 17/6/2027	18,762,027	0.35
EUR 22,100,000	Iberdrola International 1.874% 28/4/2171	19,796,075	0.37
EUR 8,100,000	Iberdrola International 3.25% 12/2/2171	7,834,725	0.14
EUR 9,700,000	ING Bank 0.5% 17/2/2027	8,985,304	0.17
EUR 24,300,000	ING Groep 0.1% 3/9/2025	22,650,600	0.42
EUR 5,800,000	ING Groep 0.375% 29/9/2028	5,240,336	0.10
EUR 8,500,000	ING Groep 1.25% 16/2/2027	7,955,000	0.15
EUR 21,200,000	ING Groep 2.5% 15/2/2029	20,718,973	0.39
EUR 407,000	Jubilee Place 1.102% 17/1/2059	368,780	0.01
EUR 201,000	Jubilee Place 1.602% 17/1/2059	179,292	0.00
EUR 1,882,059	Jubilee Place 2020-1 1.002% 17/10/2057	1,861,253	0.04
EUR 4,228,646	Jubilee Place 2021-1 0.852% 17/7/2058	4,180,720	0.08
EUR 224,586	Magoi 2019 0.985% 27/7/2039	221,895	0.01
EUR 74,812	Magoi 2019 1.385% 27/7/2039	72,538	0.00
EUR 37,497	Magoi 2019 1.785% 27/7/2039	37,143	0.00
EUR 37,498	Magoi 2019 2.585% 27/7/2039	37,336	0.00
EUR 6,003,000	Netherlands Government Bond 0% 15/1/2024*	5,910,900	0.11
EUR 25,000,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2025	24,247,500	0.45
EUR 15,399,000	NN 4.625% 8/4/2044	15,510,958	0.29
EUR 9,625,000	RELX Finance 0% 18/3/2024	9,342,999	0.17
EUR 14,791,000	Shell International Finance 1.125% 7/4/2024	14,629,630	0.27
EUR 15,100,000	Siemens Financieringsmaatschappij 0% 20/2/2023	15,037,486	0.28
EUR 4,729,796	Silver Arrow Athlon NL 2021-1 0.779% 20/4/2031	4,722,667	0.09
EUR 4,400,000	Telefonica Europe 3% 4/12/2170	4,237,420	0.08
EUR 7,425,000	Toyota Motor Finance Netherlands 0% 27/10/2025*	6,857,025	0.13
EUR 7,232,000	Volkswagen International Finance 5.125% 4/9/2170*	7,277,112	0.13
		372,715,648	6.91
	New Zealand		
EUR 15,075,000	ANZ New Zealand Int'l 0.5% 17/1/2024	14,749,686	0.27
EUR 5,550,000	Chorus 1.125% 18/10/2023	5,505,017	0.10
NZD 48,696,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2% 20/9/2025	37,075,862	0.68
NZD 13,339,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.5% 20/9/2040	9,523,230	0.18
		66,853,715	1.23
	Norway		
EUR 27,325,000	DNB Bank 0.05% 14/11/2023	26,741,065	0.49
EUR 9,505,000	DNB Bank 0.375% 18/1/2028	8,527,200	0.16
EUR 18,600,000	DNB Bank 1.625% 31/5/2026*	16,111,130	0.30

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 12,434,000	DNB Boligkreditt 0.625% 19/6/2025	11,910,156	0.22
EUR 5,100,000	DNB Boligkreditt 0.625% 14/1/2026*	4,834,162	0.09
EUR 5,600,000	Santander Consumer Bank 0.75% 1/3/2023	5,595,888	0.10
EUR 16,275,000	Sbanken Boligkreditt 0.375% 26/4/2023	16,163,486	0.30
		99,873,036	1.86
	Portugal		
EUR 157,567	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 2.309% 25/10/2035	150,918	0.00
EUR 1,024,185	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 4.309% 25/10/2035	969,299	0.02
EUR 7,200,000	Banco BPI 0.25% 22/9/2024	7,003,116	0.13
EUR 49,200,000	Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria 0.875% 17/10/2022	49,212,300	0.91
EUR 18,434	DAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No 1 0.853% 20/9/2093	18,443	0.00
EUR 900,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No 2 2.876% 25/9/2038	867,182	0.02
EUR 200,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vitalis Finance No 11.035% 28/10/2040	191,729	0.00
EUR 700,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vitalis Finance No 11.535% 28/10/2040	658,950	0.01
EUR 1,272,180	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VI 1.1% 15/3/2023	1,271,492	0.02
EUR 9,536,354	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VII 0.7% 12/2/2024	9,438,078	0.18
		69,771,507	1.29
	Romania		
EUR 14,441,000	Romanian Government International Bond 2.125% 7/3/2028	12,144,231	0.23
	Singapore		
EUR 10,000,000	DBS 1.5% 11/4/2028	9,888,000	0.18
	Slovakia		
EUR 11,700,000	Vseobecna Uverova Banka 0.01% 23/6/2025	10,962,951	0.20
EUR 10,100,000	Vseobecna Uverova Banka 0.25% 26/3/2024	9,803,565	0.18
		20,766,496	0.38
	Spain		
EUR 265,910	Autonoria Spain 2019 1.009% 25/12/2035	260,675	0.01
EUR 177,274	Autonoria Spain 2019 1.409% 25/12/2035	171,706	0.00
EUR 88,637	Autonoria Spain 2019 1.909% 25/12/2035	85,395	0.00
EUR 92,519	Autonoria Spain 2019 2.909% 25/12/2035	88,503	0.00
EUR 88,637	Autonoria Spain 2019 4.059% 25/12/2035	85,179	0.00
EUR 4,093,504	Autonoria Spain 2021 FT 0.709% 31/1/2039	4,072,811	0.08
EUR 2,193,202	Autonoria Spain 2021 FT 0.859% 31/1/2039	2,132,284	0.04
EUR 1,910,302	Autonoria Spain 2021 FT 1.109% 31/1/2039	1,833,276	0.03
EUR 727,734	Autonoria Spain 2021 FT 1.609% 31/1/2039	690,340	0.01
EUR 470,088	Autonoria Spain 2021 FT 2.709% 31/1/2039	443,337	0.01
EUR 188,035	Autonoria Spain 2021 FT 3.959% 31/1/2039	177,482	0.00
EUR 35,600,000	Banco de Sabadell 0.875% 22/7/2025	33,022,778	0.62
EUR 10,000,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027*	9,040,864	0.17
EUR 82,500,000	Banco Santander 0.01% 27/2/2025	77,961,062	1.44
EUR 3,259,771	BBVA Consumer Auto 2020-1 FTA 0.787% 20/1/2036	3,256,783	0.06
EUR 19,200,000	CaixaBank 0.375% 3/2/2025	18,063,376	0.33
GBP 6,200,000	CaixaBank 3.5% 6/4/2029	6,520,509	0.12
EUR 1,962,103	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.529% 20/3/2033	1,955,199	0.04
EUR 519,380	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.779% 20/3/2033	509,642	0.01
EUR 173,127	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 1.779% 20/3/2033	167,503	0.00
EUR 348,254	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.6% 20/3/2033	327,469	0.01
EUR 10,500,000	Santander Consumer Finance 0% 23/2/2026	9,436,345	0.17
EUR 28,700,000	Santander Consumer Finance 0.375% 27/6/2024	25,883,556	0.48
EUR 8,100,000	Santander Consumer Finance 1% 27/2/2024	7,929,738	0.15
EUR 109,004,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2025	103,901,469	1.92
EUR 40,000,000	Spain Government Bond 0% 31/5/2025	38,143,000	0.71
EUR 193,139,000	Spain Government Bond 0.35% 30/7/2023	191,894,829	3.55
EUR 45,000,000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	46,686,372	0.87
		684,835,739	10.83
	Sweden		
EUR 10,000,000	Landshypotek Bank 0.875% 25/9/2023	9,873,950	0.18
EUR 28,676,000	Skandinaviska Enskilda Banken 0.05% 1/7/2024	27,536,541	0.51
EUR 11,800,000	Stadshypotek 0.125% 5/10/2026*	10,827,939	0.20
EUR 9,975,000	Svenska Handelsbanken 0.375% 3/7/2023*	9,882,430	0.18
EUR 10,000,000	Swedbank 0.25% 2/11/2026*	9,591,976	0.18

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 6,661,000	Swedbank 0.3% 20/5/2027	5,970,587	0.11
EUR 10,250,000	Swedbank 1.3% 17/2/2027	9,353,300	0.18
EUR 12,259,000	Swedbank 1.5% 16/9/2026	12,015,202	0.22
EUR 4,825,000	Volvo Treasury 1.625% 18/9/2025	4,702,493	0.09
EUR 12,300,000	Volvo Treasury 2.125% 18/9/2024	12,263,162	0.22
		112,000,700	2.07
	Switzerland		
EUR 8,527,000	Credit Suisse 0.25% 5/1/2026*	7,567,708	0.14
EUR 9,840,000	Credit Suisse 0.25% 1/9/2028	7,786,540	0.14
EUR 5,000,000	Credit Suisse 0.65% 14/1/2028	4,000,948	0.09
EUR 9,000,000	Credit Suisse 2.125% 31/5/2024	8,914,005	0.17
EUR 48,525,000	Credit Suisse 3.25% 24/2/26	47,093,312	0.87
EUR 39,625,000	UBS 0.25% 24/2/2028*	33,018,720	0.61
EUR 11,100,000	UBS 2.75% 15/6/2027	10,908,048	0.20
USD 9,575,000	UBS 4.703% 5/8/2027	9,415,850	0.18
EUR 1,317,000	Zuercher Kantonalbank 2.02% 13/4/2039	1,259,796	0.02
		130,684,967	2.42
	United Arab Emirates		
EUR 12,894,000	First Abu Dhabi Bank 1.625% 7/4/2027	12,390,981	0.23
	United Kingdom		
GBP 680,284	Albion NO 4 2.370% 17/8/2062	769,144	0.01
GBP 2,398,931	Atlas Funding 2021-1 2.501% 25/7/2058	2,757,345	0.05
GBP 306,000	Atlas Funding 2021-1 3.101% 25/7/2058	350,272	0.01
GBP 100,000	Atlas Funding 2021-1 3.301% 25/7/2058	113,076	0.00
GBP 348,625	Auto ABS UK Loans 2019 2 2.351% 27/11/2027	402,153	0.01
GBP 555,000	Azure Finance NO 2 4.691% 20/7/2050	641,502	0.01
EUR 13,255,000	Barclays 0.75% 9/6/2025	12,663,049	0.23
EUR 11,200,000	Barclays 2.885% 31/1/2027	10,769,968	0.20
GBP 1,226,000	Barley Hill NO 2 3.091% 27/8/2058	1,374,516	0.03
GBP 199,000	Barley Hill NO 2 3.391% 27/8/2058	219,904	0.00
EUR 19,545,000	BAT International Finance 0.875% 13/10/2023	18,322,687	0.34
GBP 3,714,000	Brants Bridge 2022-1 6% 12/12/2064	4,213,147	0.08
GBP 1,672,306	Brass No.10 1.831% 16/4/2069	1,926,815	0.04
GBP 1,159,009	Brass NO 6 1.751% 16/12/2069	1,311,321	0.02
GBP 887,127	Brass NO 8 2.413% 16/11/2066	1,029,756	0.02
EUR 16,375,000	British Telecommunications 0.875% 26/9/2023*	16,225,251	0.30
GBP 1,763,257	Canada Square Funding 2021-2 2.164% 17/6/2058	2,006,201	0.04
GBP 362,000	Canada Square Funding 2021-2 2.584% 17/6/2058	424,003	0.01
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 2.884% 17/6/2058	112,911	0.00
GBP 319,000	Canada Square Funding 6 3.011% 17/1/2059	342,000	0.01
GBP 178,000	Canada Square Funding 6 3.411% 17/1/2059	189,012	0.00
GBP 400,000	Canary Wharf Finance II 3.381% 22/10/2037	380,131	0.01
GBP 4,476,000	Canary Wharf Finance II 3.806% 22/10/2037	4,157,820	0.08
EUR 19,250,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2029	17,393,616	0.32
EUR 3,375,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	3,166,577	0.06
GBP 2,350,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	2,411,111	0.05
GBP 2,014,141	CMF 2020-1 2.291% 16/1/2057	2,326,829	0.04
GBP 229,000	CMF 2020-1 2.591% 16/1/2057	251,823	0.00
GBP 105,000	CMF 2020-1 2.941% 16/1/2057	118,983	0.00
GBP 822,531	Dignity Finance 3.546% 31/12/2034	989,932	0.01
GBP 160,000	Dignity Finance 4.696% 31/12/2049	199,365	0.00
GBP 1,600,000	Dowson 2021-2 2.891% 20/10/2028	1,819,522	0.03
GBP 1,300,000	Dowson 2021-2 3.291% 20/10/2028	1,451,662	0.03
GBP 1,977,000	Dowson 2022-1 3.441% 20/1/2029	2,231,750	0.04
GBP 293,000	Dowson 2022-1 3.941% 20/1/2029	331,765	0.01
GBP 153,000	Dowson 2022-1 4.391% 20/1/2029	169,857	0.00
GBP 2,579,874	E-Carat 12 2.061% 18/8/2029	2,966,397	0.06
GBP 5,316,000	Economic Master Issuer 1.891% 25/6/2073	6,082,035	0.11
GBP 861,687	Economic Master Issuer 2020-1 2.161% 25/6/2072	986,913	0.02
GBP 1,648,231	Elvet Mortgages 2018-1 2.349% 22/10/2062	1,915,883	0.04
GBP 3,258,053	Elvet Mortgages 2020-1 2.269% 23/3/2065	3,774,741	0.07
GBP 3,521,169	Elvet Mortgages 2021-1 1.957% 22/10/2063	4,039,084	0.08
GBP 8,337,617	Finsbury Square 2.019% 16/12/2067	9,440,142	0.18
GBP 3,573,009	Finsbury Square 2.369% 16/12/2067	4,019,297	0.07
GBP 1,045,000	Finsbury Square 2.519% 16/12/2067	1,171,584	0.02
GBP 125,000	Finsbury Square 2019-2 3.419% 16/9/2069	145,067	0.00
GBP 112,000	Finsbury Square 2019-2 3.719% 16/9/2069	129,965	0.00
GBP 891,607	Finsbury Square 2019-3 2.379% 16/12/2069	1,034,680	0.02
GBP 274,999	Finsbury Square 2019-3 3.369% 16/12/2069	317,860	0.01
GBP 1,297,118	Finsbury Square 2020-1 2.169% 16/3/2070	1,501,443	0.03
GBP 203,961	Finsbury Square 2020-1 2.719% 16/3/2070	240,024	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 920,873	Finsbury Square 2020-2 2.669% 16/6/2070	964,347	0.02
GBP 370,000	Finsbury Square 2021-2 2.769% 16/12/2071	388,071	0.01
GBP 200,000	Finsbury Square 2021-2 3.069% 16/12/2071	217,879	0.00
GBP 4,825,000	Funding IV 2.741% 15/9/2024	5,600,541	0.10
GBP 605,000	Funding IV 3.391% 15/9/2024	701,946	0.01
GBP 235,000	Funding IV 3.891% 15/9/2024	272,626	0.01
GBP 5,359,000	Funding V 2.441% 15/10/2025	6,167,109	0.12
GBP 487,000	Funding V 2.891% 15/10/2025	548,965	0.01
GBP 115,000	Funding V 3.391% 15/10/2025	128,020	0.00
GBP 6,478,554	Gemgarto 2018-1 2.27% 16/9/2065	7,515,978	0.14
GBP 1,056,753	Gemgarto 2018-1 2.422% 16/9/2065	1,220,894	0.02
GBP 529,876	Gemgarto 2018-1 2.722% 16/9/2065	613,201	0.01
GBP 144,966	Gemgarto 2018-1 3.022% 16/9/2065	167,962	0.00
GBP 4,791,495	Gemgarto 2021-1 1.959% 16/12/2067	5,502,477	0.10
GBP 669,000	Gemgarto 2021-1 2.469% 16/12/2067	766,099	0.01
GBP 210,000	Gemgarto 2021-1 2.669% 16/12/2067	240,466	0.00
GBP 858,049	Gemgarto 2021-1 6.369% 16/12/2067	995,674	0.02
EUR 20,200,000	GlaxoSmithKline Capital 0% 23/9/2023*	19,847,952	0.37
GBP 780,091	Grafton Funding 2017-1 1.948% 19/12/2059	905,396	0.02
GBP 1,177,500	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	1,248,359	0.02
GBP 14,617,602	Greene King Finance 3.99% 15/12/2033	15,854,794	0.29
GBP 1,271,275	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	1,360,348	0.03
GBP 741,000	Harben Finance 2.404% 28/8/2055	786,047	0.01
GBP 441,000	Harben Finance 2.954% 28/8/2055	456,244	0.01
GBP 2,606,922	Hops Hill No 1 2.541% 27/5/2054	3,223,195	0.06
GBP 345,980	Hops Hill No 1 3.291% 27/5/2054	394,473	0.01
GBP 190,892	Hops Hill No 1 3.541% 27/5/2054	224,971	0.00
GBP 99,998	Hops Hill No 1 4.041% 27/5/2054	112,589	0.00
EUR 11,775,000	HSBC 3.019% 15/6/2027	11,451,894	0.21
GBP 9,169,745	Jupiter Mortgage NO 1 2.374% 20/7/2060	10,525,201	0.20
GBP 1,989,893	Kenrick NO 3 1.957% 13/10/2054	2,310,556	0.04
GBP 6,012,000	Lanark Master Issuer 2.234% 22/12/2069	6,991,932	0.13
GBP 962,250	Lanark Master Issuer 2.253% 22/12/2069	1,105,550	0.02
GBP 6,500,418	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 2.441% 12/6/2057	7,469,623	0.14
GBP 630,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.191% 12/6/2057	723,288	0.01
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.591% 12/6/2057	419,636	0.01
GBP 266,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.524% 20/7/2059	296,516	0.01
GBP 158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.824% 20/7/2059	168,485	0.00
GBP 103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 3.224% 20/7/2059	110,020	0.00
GBP 3,735,632	London Wall Mortgage Capital 2.443% 15/5/2051	4,239,711	0.08
GBP 805,000	Mitchells & Butlers Finance 3.724% 15/9/2036	755,732	0.02
GBP 2,000,000	Mitchells & Butlers Finance 6.469% 15/9/2032	2,372,414	0.04
GBP 5,604,765	Mortimer BTL 2021-1 2.11% 23/6/2053	6,365,405	0.12
GBP 334,000	Mortimer BTL 2021-1 2.51% 23/6/2053	368,590	0.01
GBP 109,000	Mortimer BTL 2021-1 2.86% 23/6/2053	117,625	0.00
EUR 5,255,000	Nationwide Building Society 0.25% 14/9/2028	4,383,577	0.08
EUR 3,495,000	Nationwide Building Society 2% 25/7/2029*	3,337,713	0.06
EUR 40,200,000	NatWest 0.75% 15/11/2025*	38,232,279	0.71
EUR 12,100,000	NatWest Markets 2% 27/8/2025	11,756,324	0.22
GBP 3,121,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 2.681% 15/7/2029	3,579,740	0.07
GBP 775,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 3.241% 15/7/2029	880,941	0.02
GBP 677,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 3.041% 15/11/2029	755,969	0.01
GBP 9,500,000	Newday Partnership Funding 2017-1 2.474% 15/12/2027	11,015,936	0.20
EUR 169,465	Newgate Funding 0.0% 1/12/2050	165,728	0.00
EUR 17,900,000	NGG Finance 1.625% 5/12/2079	16,425,139	0.30
GBP 3,915,530	Oat Hill NO 2 2.541% 27/5/2046	4,514,444	0.08
GBP 4,621,915	Paragon Mortgages No 25 2.463% 15/5/2060	5,342,079	0.10
GBP 645,000	Paragon Mortgages No 25 2.763% 15/5/2060	737,227	0.01
GBP 520,000	Paragon Mortgages No 25 3.113% 15/5/2060	592,182	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 869,318	Paragon Mortgages No 26 2.743% 15/5/2045	1,002,612	0.02
GBP 1,250,000	Permanent Master Issuer 2.13% 15/7/2058	1,460,442	0.03
GBP 3,779,975	Precise Mortgage Funding 2019-1B 2.641% 12/12/2055	4,374,984	0.09
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.141% 16/10/2056	130,873	0.00
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.391% 16/10/2056	111,802	0.00
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.641% 16/10/2056	111,844	0.00
GBP 3,227,778	Prumerica 6.175% 5/5/2032	3,832,046	0.07
GBP 3,507,753	Residential Mortgage 32 2.662% 20/6/2070	4,055,231	0.08
GBP 525,000	Residential Mortgage 32 3.602% 20/6/2070	600,150	0.01
EUR 1,681,947	RMAC No 1 0% 12/6/2044	1,662,795	0.03
GBP 3,080,965	RMAC NO 2 2.43% 12/6/2046	3,577,345	0.07
GBP 405,000	RMAC NO 2 2.91% 12/6/2046	470,325	0.01
GBP 420,000	RMAC NO 2 3.31% 12/6/2046	484,752	0.01
GBP 3,345,000	Saga AR Funding No 1 2.943% 17/11/2030	3,815,447	0.07
GBP 915,000	Saga AR Funding No 1 3.643% 17/11/2030	1,032,523	0.02
GBP 535,000	Saga AR Funding No 1 3.843% 17/11/2030	601,481	0.01
EUR 8,675,000	Santander UK 0.1% 12/6/2024	8,578,308	0.16
GBP 122,000	Satus 2021-1 3.591% 17/9/2029	131,632	0.00
GBP 247,000	Satus 2021-1 4.891% 17/9/2029	263,016	0.01
GBP 5,074,140	Silk Road Finance Number Six 2.26% 21/9/2067	5,907,591	0.11
GBP 3,200,000	Silverstone Master Issuer 2.049% 21/1/2070	3,712,407	0.07
GBP 6,337,100	Silverstone Master Issuer 2.104% 21/1/2070	7,363,012	0.14
EUR 11,425,000	SSE 4% 21/4/2171	10,519,569	0.20
USD 6,055,000	Standard Chartered 1.214% 23/9/2025	5,700,339	0.11
GBP 1,358,108	Starrington No 2 2.291% 12/6/2056	1,525,565	0.03
GBP 2,261,000	Starrington No 2 2.841% 12/6/2056	2,528,562	0.05
GBP 933,917	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	1,346,959	0.02
GBP 1,846,778	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	2,144,793	0.04
GBP 1,042,579	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	1,209,524	0.02
GBP 157,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.48% 12/7/2063	172,037	0.00
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.78% 12/7/2063	114,676	0.00
GBP 2,690,243	Tower Bridge Funding 2020-1 2.772% 20/6/2063	3,121,446	0.06
GBP 1,060,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.002% 20/9/2063	1,226,168	0.02
GBP 145,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.882% 20/9/2063	167,598	0.00
GBP 120,000	Tower Bridge Funding 2020-1 4.862% 20/9/2063	138,850	0.00
GBP 9,100,023	Tower Bridge Funding 2021-1 2.479% 21/7/2064	10,569,486	0.20
GBP 381,999	Tower Bridge Funding 2021-1 3.079% 21/7/2064	435,164	0.01
GBP 364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 3.429% 21/7/2064	415,709	0.01
GBP 253,000	Tower Bridge Funding 2021-1 3.729% 21/7/2064	283,849	0.01
GBP 3,543,074	Tower Bridge Funding 2021-2 2.473% 20/11/2063	4,021,040	0.07
GBP 252,999	Tower Bridge Funding 2021-2 2.793% 20/11/2063	282,257	0.01
GBP 140,999	Tower Bridge Funding 2021-2 3.193% 20/11/2063	155,764	0.00
GBP 168,999	Tower Bridge Funding 2021-2 3.493% 20/11/2063	179,999	0.00
GBP 378,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.402% 20/12/2063	413,502	0.01
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.652% 20/12/2063	280,049	0.01
GBP 3,161,241	Turbo Finance 9 2.521% 20/8/2028	3,660,342	0.07
GBP 1,590,000	Turbo Finance 9 3.341% 20/8/2028	1,825,025	0.03
GBP 1,059,000	Twin Bridges 2018-1 2.71% 12/9/2050	1,211,129	0.02
GBP 2,166,000	Twin Bridges 2018-1 3.21% 12/9/2050	2,513,582	0.05
GBP 1,265,000	Twin Bridges 2018-1 3.61% 12/9/2050	1,445,320	0.03
GBP 1,566,784	Twin Bridges 2019-2 2.491% 12/6/2053	1,819,290	0.03
GBP 1,185,000	Twin Bridges 2019-2 3.091% 12/6/2053	1,375,214	0.03
GBP 565,000	Twin Bridges 2019-2 3.341% 12/6/2053	655,792	0.01
GBP 250,000	Twin Bridges 2019-2 3.941% 12/6/2053	290,351	0.01
GBP 2,975,248	Twin Bridges 2020-1 2.531% 12/12/2054	3,356,249	0.06
GBP 1,145,000	Twin Bridges 2020-1 3.341% 12/12/2054	1,318,793	0.02
GBP 390,000	Twin Bridges 2020-1 3.591% 12/12/2054	445,435	0.01
GBP 225,000	Twin Bridges 2020-1 4.341% 12/12/2054	256,860	0.00
GBP 9,307,213	Twin Bridges 2021-1 2.191% 12/3/2055	10,574,580	0.20
GBP 1,310,000	Twin Bridges 2021-1 2.741% 12/3/2055	1,467,676	0.03
GBP 430,000	Twin Bridges 2021-1 2.941% 12/3/2055	474,969	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 3.441% 12/3/2055	234,281	0.00
GBP 886,000	Twin Bridges 2021-2 2.241% 12/9/2055	1,009,814	0.02
GBP 435,000	Twin Bridges 2021-2 2.491% 12/9/2055	494,328	0.01
GBP 167,000	Twin Bridges 2021-2 2.041% 12/9/2055	193,901	0.00
GBP 192,841	Twin Bridges 2021-2 4.241% 12/9/2055	223,251	0.00
GBP 2,097,000	Twin Bridges 2022-1 2.341% 1/12/2055	2,306,823	0.04
GBP 636,324	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	752,442	0.01
GBP 1,606,763	Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024	1,906,729	0.04
		524,970,516	9.72
	United States		
EUR 5,864,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	5,130,328	0.09
EUR 10,500,000	AT&T 1.3% 5/9/2023	10,453,012	0.19
EUR 8,000,000	AT&T 1.95% 15/9/2023	7,984,544	0.15
EUR 46,075,000	Bank of America 0.822% 22/9/2026	45,457,825	0.84
EUR 11,790,000	BAT Capital 1.125% 16/11/2023*	11,609,768	0.21
EUR 8,800,000	Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025	8,153,896	0.15
EUR 4,108,000	Becton Dickinson 1.401% 24/5/2023*	4,103,707	0.08
EUR 5,000,000	Becton Dickinson 1.9% 15/12/2026*	4,767,366	0.09
EUR 1,900,000	Citigroup 1.25% 6/7/2026	1,802,750	0.03
EUR 12,825,000	Fidelity National Information Services 0.125% 3/12/2022	12,904,256	0.24
EUR 12,093,000	Fidelity National Information Services 0.625% 3/12/2025	11,222,388	0.21
EUR 39,180,000	Fidelity National Information Services 0.75% 21/5/2023	38,917,841	0.72
EUR 37,225,000	Fiserv 0.375% 1/7/2023	36,909,080	0.68
EUR 23,148,000	Goldman Sachs 0.434% 26/9/2023*	23,141,056	0.43
EUR 6,000,000	Goldman Sachs 1.375% 15/5/2024	5,953,380	0.11
EUR 5,600,000	Goldman Sachs 1.625% 27/7/2026	5,258,700	0.10
EUR 14,394,000	JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	13,840,458	0.26
EUR 8,700,000	National Grid North America 0.75% 8/8/2023	8,599,857	0.16
EUR 5,684,000	Thermo Fisher Scientific 1.45% 16/3/2027*	5,383,345	0.10
		281,482,286	4.04
Total Bonds		5,171,825,354	95.73
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		5,303,810,725	98.17
Total Portfolio		5,303,810,725	98.17
Other Net Assets		98,655,808	1.83
Total Net Assets (EUR)		5,402,466,533	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
CNH	29,003,000	EUR	4,199,478	HSBC Bank	14/9/2022	124,516
CNH	84,716,000	USD	12,360,606	HSBC Bank	21/9/2022	(78,618)
EUR	4,108,951	CNH	29,005,000	Morgan Stanley	14/9/2022	(178,032)
EUR	20,649,694	GBP	17,612,600	Barclays	21/9/2022	132,061
EUR	10,280,606	GBP	8,730,000	Bank of America	21/9/2022	160,368
EUR	11,681,304	DKK	86,929,000	Bank of America	14/10/2022	(5,397)
EUR	83,280,002	USD	84,190,000	Barclays	14/10/2022	(729,817)
EUR	581,048	JPY	81,590,000	Deutsche Bank	14/10/2022	216
EUR	147,070,412	GBP	112,155,000	HSBC Bank	14/10/2022	8,881,714
EUR	72,968,607	NZD	121,120,000	Standard Chartered Bank	14/10/2022	(961,888)
EUR	6,691,913	GBP	5,700,000	Morgan Stanley	14/10/2022	91,454
EUR	724,022	USD	730,000	Bank of America	14/10/2022	(3,687)
EUR	277,478	USD	280,000	BNY Mellon	14/10/2022	(1,997)
EUR	282,062	AUD	420,000	Morgan Stanley	14/10/2022	(4,983)
EUR	884,166	USD	890,000	RBS	14/10/2022	(22,683)
EUR	8,136,000	USD	8,229,207	Barclays	21/9/2022	(88,140)
EUR	361,381	USD	360,000	Standard Chartered Bank	14/10/2022	(7,428)
GBP	2,815,000	EUR	2,809,135	HSBC Bank	21/9/2022	627
GBP	10,486,000	EUR	12,062,977	Barclays	21/9/2022	96,161
GBP	4,822,600	EUR	5,330,487	Morgan Stanley	21/9/2022	28,224
GBP	9,739,000	EUR	11,281,003	JP Morgan	21/9/2022	(140,686)
GBP	2,456,000	EUR	2,930,338	Standard Chartered Bank	14/10/2022	(81,718)
GBP	4,790,000	EUR	5,659,364	Morgan Stanley	14/10/2022	(112,993)
NZD	16,004,000	EUR	9,884,810	HSBC Bank	14/10/2022	(98,146)
USD	8,109,883	CNH	54,666,000	Morgan Stanley	21/9/2022	104,682

Euro Short Duration Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD	8,269,967	EUR	8,136,099	Bank of America	21/9/2022	124,828
USD	26,710,000	EUR	26,081,768	Standard Chartered Bank	14/10/2022	639,673
USD	4,422,111	CNH	30,080,000	Westpac	21/9/2022	65,404
USD	14,000,000	EUR	13,980,918	JP Morgan	14/10/2022	(27,330)
Net unrealised appreciation						4,669,432
CHF Hedged Share Class						
CHF	21,195,654	EUR	21,741,127	BNY Mellon	15/9/2022	(104,318)
EUR	401,440	CHF	387,339	BNY Mellon	15/9/2022	6,144
Net unrealised depreciation						(98,274)
GBP Hedged Share Class						
EUR	170,163	GBP	146,452	BNY Mellon	15/9/2022	3,472
GBP	13,103,829	EUR	15,837,592	BNY Mellon	15/9/2022	(342,873)
Net unrealised depreciation						(339,401)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD Hedged Share Class						
EUR	1,472,384	USD	1,478,536	BNY Mellon	15/9/2022	(4,600)
USD	68,023,366	EUR	66,681,447	BNY Mellon	15/9/2022	1,353,219
Net unrealised appreciation						1,348,619
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 807,491,813)						5,479,436

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(6,293)	EUR	Euro BOBL	September 2022	774,191,250	12,261,111
(1,343)	EUR	Euro Bund	September 2022	199,058,460	7,062,890
(36)	EUR	Euro BUXL	September 2022	5,981,760	403,630
5,796	EUR	Euro Schatz	September 2022	628,706,760	(3,151,766)
(259)	EUR	Euro-BTP	September 2022	31,005,160	875,039
(91)	EUR	Euro-OAT	September 2022	12,565,000	720,800
4,653	EUR	Short-Term Euro-BTP	September 2022	505,784,000	(4,055,166)
(76)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	75,376,183	95,056
464	GBP	3 Month SONIA	December 2022	130,959,654	(247,213)
(226)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	28,340,194	(31,762)
209	GBP	Long Gilt	December 2022	25,136,095	(408,234)
68	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	14,162,866	(34,516)
(208)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	23,066,040	102,331
380	GBP	3 Month SONIA	March 2023	106,198,713	(879,720)
Total				2,561,604,388	12,702,408

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR (72,180,000)	Fund provides default protection on ITRAXX.EUR.36.V1, and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2026	(1,134,246)	(307,615)
CDS	EUR (175,292,613)	Fund provides default protection on ITRAXX.EUR.37.V1, and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(853,614)	(1,408,626)
IFS	GBP 1,110,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.328%	Goldman Sachs	16/1/2032	(115,732)	(115,732)
IFS	GBP 14,500,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.3240%	Goldman Sachs	16/2/2032	(1,409,714)	(1,409,714)
IFS	GBP 9,250,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.371%	Goldman Sachs	16/2/2032	(838,754)	(838,754)
IFS	EUR 10,370,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.731%	Goldman Sachs	16/9/2032	86,865	86,865

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Euro Short Duration Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	KRW 32,145,065,209	Fund receives Fixed 1.62%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	21/9/2023	(487,674)	(487,674)
IRS	KRW 79,378,500,000	Fund receives Floating KRW KORIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.59%	Bank of America	21/9/2023	(1,227,309)	(1,227,309)
IRS	KRW 66,142,140,000	Fund receives Fixed 1.632%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	BNP Paribas	21/9/2023	(1,002,480)	(1,002,480)
IRS	GBP 47,150,000	Fund receives Fixed 3.749%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	24/8/2024	(184,708)	(184,708)
IRS	EUR 61,540,000	Fund receives Fixed 1.56886%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	16/4/2027	(1,754,982)	(1,754,982)
IRS	EUR 120,965,000	Fund receives Fixed 2.35701%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	16/4/2027	757,855	597,551
IRS	EUR 28,000,000	Fund receives Fixed 1.6412%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/9/2031	(1,645,789)	(1,645,789)
IRS	EUR 66,020,000	Fund receives Fixed 1.6492%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/9/2031	(2,768,962)	(2,768,962)
IRS	EUR 118,535,000	Fund receives Fixed 2.52593%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/9/2031	1,693,993	1,520,510
IRS	KRW 33,937,044,000	Fund receives Fixed 1.6425%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	HSBC Bank	21/9/2023	(512,669)	(512,669)
Total (EUR underlying exposure - EUR 883,793,107)					(11,376,120)	(11,469,468)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR (27,500,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed annually from 25/1/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 25/7/2023	Barclays	23/1/2023	(258,532)	(624,382)
EUR (29,755,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed annually from 14/12/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/6/2023	Goldman Sachs	12/12/2022	(292,739)	(494,338)
EUR (14,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.81% Fixed annually from 10/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023	JP Morgan	8/2/2023	(541,083)	(968,083)
EUR (14,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023; and pays 1.81% Fixed annually from 10/2/2024	JP Morgan	8/2/2023	278,406	(148,594)
EUR (14,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023; and pays 1.736% Fixed annually from 14/2/2024	Morgan Stanley	10/2/2023	269,344	(147,156)
EUR (14,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.736% Fixed annually from 14/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023	Morgan Stanley	10/2/2023	(564,467)	(988,967)
Total (EUR underlying exposure - EUR 49,019,798)				(1,019,171)	(3,383,520)

Euro-Markets Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
250,636	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund†	22,625,420	1.74
Total Funds		22,625,420	1.74
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
668,189	Azelis	13,270,293	1.02
184,220	KBC	8,746,706	0.67
		22,016,999	1.69
	Denmark		
248,564	DSV	36,529,324	2.81
	Finland		
1,360,474	Metso Outotec*	10,690,804	0.82
439,560	Nestè	21,705,473	1.67
		32,396,277	2.49
	France		
830,715	BNP Paribas	38,802,696	2.98
373,663	Dassault Systemes	14,664,404	1.13
319,795	Legrand	23,447,369	1.80
180,038	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	119,338,837	9.14
191,218	Pernod Ricard	35,547,426	2.73
320,175	Sanofi	28,606,583	2.04
97,452	Sartorius Stedim Biotech	36,264,190	2.79
440,051	Schneider Electric	53,158,161	4.08
122,747	Teleperformance	35,600,905	2.74
820,164	TotalEnergies*	41,541,307	3.19
374,011	Vinci	34,596,016	2.66
		459,172,868	35.28
	Germany		
1,567,702	Commerzbank	10,233,295	0.79
364,100	CTS Eventim	19,645,245	1.51
210,840	Merck	37,165,392	2.86
160,024	MTU Aero Engines*	28,269,299	2.17
344,825	Puma	21,261,910	1.63
19,821	Rational	10,822,266	0.83
455,823	Siemens	44,732,673	3.44
247,188	Symrise	26,078,354	2.00
		198,267,594	15.23
	Ireland		
257,622	Kingspan	14,787,505	1.14
121,899	Linde	34,619,316	2.66
		49,406,819	3.80
	Italy		
2,179,564	FinecoBank Banca Fineco	23,855,219	1.83
10,035,544	Intesa Sanpaolo	17,466,647	1.34
412,039	Moncler*	18,507,938	1.42
		59,788,804	4.59
	Luxembourg		
55,993	Majorel Luxembourg	1,296,640	0.10
	Netherlands		
14,315	Adyen	22,849,193	1.74
399,393	Airbus	39,515,943	3.04
125,066	ASM International	34,558,333	2.66
213,211	ASML	105,496,865	8.11
191,660	BE Semiconductor Industries*	9,274,427	0.71
126,315	Ferrari	24,587,216	1.89
259,342	IMCD	36,243,646	2.79
428,750	QIAGEN	19,602,450	1.51
668,123	STMicroelectronics	31,492,842	2.42
979,541	Universal Music*	19,251,651	1.48
		342,871,562	26.34
	Portugal		
5,060,312	EDP - Energias de Portugal	24,279,377	1.86
	Sweden		
1,099,632	Beijer Ref*	14,425,897	1.11
	Switzerland		
41,425	Sika*	9,457,311	0.73
	United Kingdom		
1,443,412	Allfunds	11,540,079	0.89
575,126	RELX	15,195,501	1.17
		26,735,580	2.05
Total Common Stocks (Shares)		1,276,405,742	98.09
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,299,031,162	99.82
Total Portfolio		1,299,031,162	99.82
Other Net Assets		2,284,499	0.18
Total Net Assets (EUR)		1,301,315,661	100.00

†Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Euro-Markets Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
CHF Hedged Share Class						
CHF	18,078,196	EUR	18,401,471	BNY Mellon	15/9/2022	(79,892)
EUR	1,523,943	CHF	1,471,556	BNY Mellon	15/9/2022	21,789
Net unrealised depreciation						(48,534)
GBP Hedged Share Class						
EUR	271,677	GBP	231,031	BNY Mellon	15/9/2022	3,979
GBP	2,896,008	EUR	3,196,434	BNY Mellon	15/9/2022	(70,322)
Net unrealised depreciation						(66,347)
HKD Hedged Share Class						
EUR	46,823	HKD	366,477	BNY Mellon	15/9/2022	(124)
HKD	4,362,858	EUR	544,436	BNY Mellon	15/9/2022	10,877
Net unrealised appreciation						10,753
SGD Hedged Share Class						
EUR	737,479	SGD	1,038,287	BNY Mellon	15/9/2022	(4,618)
SGD	1,820,276	EUR	1,283,064	BNY Mellon	15/9/2022	8,869
Net unrealised appreciation						4,231
USD Hedged Share Class						
EUR	6,012,142	USD	6,062,921	BNY Mellon	15/9/2022	(42,810)
USD	60,738,294	EUR	59,626,636	BNY Mellon	15/9/2022	1,130,394
Net unrealised appreciation						1,087,588
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR59,798,014)						997,390

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Industrial	23.80
Consumer Cyclical	21.70
Technology	17.87
Consumer Non-cyclical	15.72
Financials	7.61
Energy	4.85
Basic Materials	4.66
Utilities	1.06
Investment Funds	1.74
Other Net Assets	0.19
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

European Equity Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
113,268	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund*	11,111,637	0.62
Total Funds		11,111,637	0.62
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Belgium		
376,506	Azelis	7,477,409	0.42
738,112	KBC	35,045,558	1.96
		42,522,967	2.38
	Denmark		
315,535	Carlsberg	40,881,571	2.29
251,293	DSV	36,917,185	2.07
696,362	Novo Nordisk	74,837,998	4.18
2,414,102	Tryg	54,742,253	3.06
		207,379,977	11.60
	Finland		
634,219	Kone*	25,577,689	1.43
4,149,273	Nordea Bank	38,795,017	2.17
		64,372,706	3.60
	France		
1,019,573	BNP Paribas	47,577,845	2.66
674,829	Cie de Saint-Gobain	27,377,772	1.53
1,250,972	Eurazeo*	19,612,864	1.10
135,471	L'Oreal	47,062,625	2.63
48,948	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	32,193,100	1.80
709,269	Sanofi	58,940,254	3.30
53,615	Sartorius Stedim Biotech	19,954,759	1.11
93,209	Teleperformance*	27,039,931	1.51
316,464	Thales	37,887,226	2.12
1,050,806	TotalEnergies*	53,223,324	2.98
		370,869,400	20.74
	Germany		
201,191	MTU Aero Engines*	35,540,390	1.99
901,949	RWE*	35,085,816	1.96
47,469	Siemens*	20,112,700	1.12
		90,738,906	5.07
	Ireland		
92,235	Linde	26,194,749	1.47
	Netherlands		
78,754	ASML*	37,977,879	2.13
	Norway		
1,752,236	Gjensidige Forsikring	35,536,557	1.99
	Portugal		
15,249,755	EDP - Energias de Portugal	73,168,326	4.09
	Spain		
2,079,894	Industria de Diseno Textil*	45,455,412	2.54
	Sweden		
750,080	Alfa Laval	20,158,955	1.13
526,024	Epiroc	5,094,195	0.28
1,540,639	Epiroc	21,684,278	1.21
4,786,501	Tele2	51,339,723	2.87
1,723,831	Volvo*	27,471,346	1.54
		125,748,497	7.03
	Switzerland		
101,225	Lonza	54,938,484	3.07
644,241	Nestle	75,681,921	4.23
448,251	Novartis	36,284,067	2.03
216,585	Roche	70,272,539	3.93
107,714	Sika*	24,582,525	1.37
170,206	Zurich Insurance	75,376,568	4.22
		337,045,803	18.85
	United Kingdom		
559,651	AstraZeneca	70,189,183	3.93
4,284,334	Auto Trader	32,611,905	1.82
7,145,044	BP	36,243,349	2.03
1,656,513	Compass	35,939,204	2.00
4,979,419	Phoenix	34,958,321	1.95
484,142	Reckitt Benckiser	37,459,102	2.09
2,061,403	RELX	54,464,578	3.05
		301,662,341	16.87
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		1,758,795,610	98.36
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,769,907,247	98.98
Total Portfolio		1,769,907,247	98.98
Other Net Assets		18,179,225	1.02
Total Net Assets (EUR)		1,788,086,472	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 19.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

European Equity Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD Hedged Share Class						
AUD	57,518,001	EUR	39,290,884	BNY Mellon	15/9/2022	83,768
EUR	2,247,892	AUD	3,209,946	BNY Mellon	15/9/2022	18,222
Net unrealised appreciation						101,990
CAD Hedged Share Class						
CAD	6,481,792	EUR	4,899,831	BNY Mellon	15/9/2022	9,967
EUR	242,719	CAD	318,835	BNY Mellon	15/9/2022	2,749
Net unrealised appreciation						12,716
CNH Hedged Share Class						
CNY	16,678,697	EUR	2,269,881	BNY Mellon	15/9/2022	(378)
EUR	471,808	CNY	3,259,147	BNY Mellon	15/9/2022	(187)
Net unrealised depreciation						(536)
GBP Hedged Share Class						
EUR	2,295,403	GBP	1,942,379	BNY Mellon	15/9/2022	33,108
GBP	29,878,797	EUR	35,188,748	BNY Mellon	15/9/2022	(772,740)
Net unrealised depreciation						(739,632)
HKD Hedged Share Class						
EUR	2,963,172	HKD	23,226,163	BNY Mellon	15/9/2022	7,086
HKD	488,329,419	EUR	63,398,036	BNY Mellon	15/9/2022	1,141,169
Net unrealised appreciation						1,148,255
NZD Hedged Share Class						
EUR	293,391	NZD	476,719	BNY Mellon	15/9/2022	2,343
NZD	9,193,052	EUR	5,659,416	BNY Mellon	15/9/2022	(31,231)
Net unrealised depreciation						(28,888)
SGD Hedged Share Class						
EUR	8,671,307	SGD	11,888,310	BNY Mellon	15/9/2022	26,278
SGD	221,170,587	EUR	157,095,968	BNY Mellon	15/9/2022	996,399
Net unrealised appreciation						1,022,677

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD Hedged Share Class						
EUR	17,881,399	USD	18,047,344	BNY Mellon	15/9/2022	(32,129)
USD	284,871,740	EUR	279,113,226	BNY Mellon	15/9/2022	6,888,048
Net unrealised appreciation						6,855,919
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 623,131,027)						7,072,562

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	36.94
Financials	18.01
Industrial	14.25
Consumer Cyclical	8.30
Utilities	6.05
Energy	5.01
Communications	4.69
Technology	3.64
Basic Materials	1.47
Investment Funds	0.62
Other Net Assets	1.02
	100.00

The notes on pages 1006 to 1022 form an integral part of these financial statements.

European Focus Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
47,929	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund*	4,701,866	1.44
Total Funds		4,701,866	1.44
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
120,374	KBC	5,715,358	1.75
	Denmark		
84,140	DSV	12,385,336	3.79
18,407	Genmab	6,561,090	2.01
205,347	Novo Nordisk	22,005,403	6.75
139,926	Royal Unibrew*	10,466,945	3.21
		51,388,902	15.76
	Finland		
564,943	Nordea Bank	5,469,120	1.68
	France		
29,752	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	19,567,890	6.00
41,860	Schneider Electric*	5,061,520	1.55
33,928	Teleperformance	9,842,515	3.02
299,068	TotalEnergies	15,147,794	4.65
		49,619,717	15.22
	Germany		
60,427	CTS Eventim*	4,359,097	1.33
42,292	MTU Aero Engines	7,470,882	2.29
		11,829,979	3.62
	Ireland		
46,878	Kingspan	2,690,797	0.83
46,728	Linde	13,270,752	4.07
		15,961,549	4.90
	Italy		
373,380	FinecoBank Banca Fineco	4,095,644	1.25
	Luxembourg		
480,426	Tenaris*	6,577,011	2.02
	Netherlands		
4,313	Adyen*	6,824,028	2.09
19,091	ASM International	4,994,925	1.53
39,021	ASML	14,864,391	4.56
105,915	BE Semiconductor Industries*	5,125,227	1.57
39,866	Ferrari	7,566,267	2.32
55,201	IMCD*	7,714,340	2.37
104,312	STMicroelectronics	3,789,823	1.16
		50,849,001	15.60
	Spain		
121,037	Amadeus IT	6,474,855	1.98
2,677,150	CaixaBank*	8,010,033	2.46
		14,484,888	4.44
	Sweden		
548,632	Atlas Copco	5,666,740	1.74
275,827	Epiroc	4,306,730	1.32
77,459	EQT	1,774,836	0.54
635,909	Hexagon*	6,642,013	2.04
		18,392,319	5.64
	Switzerland		
27,122	Lonza	14,693,301	4.50
35,656	Sika	8,129,868	2.49
42,350	Straumann*	4,748,104	1.46
10,778	VAT	2,616,874	0.80
		30,187,887	9.25
	United Kingdom		
425,367	Allfunds	3,400,869	1.04
94,523	Ashtead	4,688,810	1.44
152,682	AstraZeneca	19,147,945	5.87
435,459	Auto Trader	3,014,668	1.01
3,829,811	JD Sports Fashion	5,090,512	1.56
632,556	RELX	16,713,134	5.13
31,518	Spirax-Sarco Engineering	3,935,139	1.21
		56,291,016	17.26
Total Common Stocks (Shares)		320,831,431	98.39
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		325,533,259	99.83
Total Portfolio		325,533,259	99.83
Other Net Assets		564,763	0.17
Total Net Assets (EUR)		326,998,052	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

European Focus Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
SGD Hedged Share Class					
EUR 832	SGD	729	BNY Mellon	15/09/2022	-
SGD 10,002	EUR	7,163	BNY Mellon	15/09/2022	46
Net unrealised appreciation					46
USD Hedged Share Class					
EUR 422,048	USD	424,891	BNY Mellon	15/09/2022	(972)
USD 8,991,961	EUR	8,776,336	BNY Mellon	15/09/2022	117,929
Net unrealised appreciation					116,957
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR8,331,799)					117,003

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	35.48
Industrial	20.00
Consumer Cyclical	13.59
Technology	11.84
Financials	7.56
Energy	4.65
Basic Materials	4.07
Investment Funds	1.44
Communications	1.01
Other Net Assets	0.17
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

European Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
253,972	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund†	25,895,701	2.12
Total Funds		25,895,701	2.12
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Belgium		
449,889	KBC	21,313,290	1.75
	Denmark		
300,091	DSV	45,556,724	3.73
66,298	Genmab	24,312,425	1.99
756,935	Novo Nordisk	81,320,134	6.66
617,305	Royal Unibrew*	38,742,278	3.18
		189,940,558	15.56
	Finland		
2,101,901	Nordea Bank	20,400,414	1.67
	France		
110,231	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton*	72,408,929	5.94
154,370	Schneider Electric*	18,647,896	1.53
127,457	Teleperformance*	36,975,276	3.03
1,116,352	TotalEnergies	56,543,229	4.63
		184,665,329	15.13
	Germany		
296,321	CTS Eventim*	15,986,518	1.31
155,613	MTU Aero Engines	27,524,366	2.25
		43,510,884	3.56
	Ireland		
172,799	Kingspan	9,913,497	0.81
172,155	Linde	48,892,304	4.01
		58,805,801	4.82
	Italy		
1,436,397	FinecoBank Banca Fineco	15,710,420	1.29
	Luxembourg		
1,601,285	Tenaris	24,509,462	2.01
	Netherlands		
16,027	Adyen*	25,357,919	2.08
68,972	ASM International*	18,480,969	1.52
111,221	ASML	55,032,151	4.51
392,099	BE Semiconductor Industries*	18,973,671	1.56
140,989	Ferrari	27,443,509	2.25
199,565	IMCD	27,889,209	2.29
391,542	STMicroelectronics	13,884,979	1.14
		187,071,507	15.33
	Spain		
449,241	Amadeus IT*	23,854,697	1.95
9,993,424	CaixaBank*	29,870,405	2.45
		53,725,102	4.40
	Sweden		
2,068,826	Atlas Copco	21,582,732	1.77
1,021,360	Epiroc	15,959,987	1.31
287,032	EQT*	6,576,830	0.54
2,342,635	Hexagon	24,470,682	2.00
		68,589,211	5.62
	Switzerland		
101,088	Lonza	54,764,266	4.49
137,677	Sika*	31,479,262	2.58
157,649	Straumann*	17,697,366	1.45
40,127	VAT*	9,739,021	0.80
		113,679,914	9.31
	United Kingdom		
1,648,192	Allfunds	13,177,295	1.08
348,244	Ashtead	17,274,630	1.42
565,774	AstraZeneca	70,954,073	5.81
1,623,879	Auto Trader	12,360,798	1.01
14,182,525	JD Sports Fashion	18,851,142	1.54
2,330,817	RELX	61,574,985	5.04
113,830	Spirax-Sarco Engineering	14,212,092	1.16
		208,405,015	17.06
Total Common Stocks (Shares)		1,190,323,887	97.50
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,216,219,588	99.62
Total Portfolio		1,216,219,588	99.62
Other Net Assets		4,682,553	0.38
Total Net Assets (EUR)		1,220,902,141	100.00

†Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/(depreciation) EUR
AUD Hedged Share Class						
AUD	3,818,038	EUR	2,472,383	BNY Mellon	15/9/2022	8,469
EUR	208,983	AUD	305,054	BNY Mellon	15/9/2022	892
Net unrealised appreciation						8,061

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/(depreciation) EUR
CAD Hedged Share Class						
CAD	1,853,848	EUR	1,436,879	BNY Mellon	15/9/2022	3,009
EUR	161,006	CAD	210,883	BNY Mellon	15/9/2022	674
Net unrealised appreciation						3,683

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

European Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
CNH Hedged Share Class						
CNY	793,480	EUR	110,664	BNY Mellon	15/9/2022	(37)
EUR	6,170	CNY	56,264	BNY Mellon	15/9/2022	27
Net unrealised depreciation						(10)
GBP Hedged Share Class						
EUR	209,330	GBP	203,332	BNY Mellon	15/9/2022	3,847
GBP	2,744,983	EUR	3,254,660	BNY Mellon	15/9/2022	(71,622)
Net unrealised depreciation						(67,975)
HKD Hedged Share Class						
EUR	2,746,481	HKD	21,876,724	BNY Mellon	15/9/2022	(48,740)
HKD	139,815,427	EUR	17,449,444	BNY Mellon	15/9/2022	346,499
Net unrealised appreciation						297,744
NZD Hedged Share Class						
EUR	54,217	NZD	104,218	BNY Mellon	15/9/2022	450
NZD	1,453,466	EUR	894,316	BNY Mellon	15/9/2022	(5,066)
Net unrealised depreciation						(4,613)
SGD Hedged Share Class						
EUR	676,406	SGD	899,904	BNY Mellon	15/9/2022	821
SGD	10,919,626	EUR	7,764,672	BNY Mellon	15/9/2022	50,096
Net unrealised appreciation						50,616
USD Hedged Share Class						
EUR	9,548,940	USD	9,402,129	BNY Mellon	15/9/2022	(43,797)
USD	92,493,937	EUR	91,624,082	BNY Mellon	15/9/2022	1,848,473
Net unrealised appreciation						1,804,676
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 139,832,303)						2,090,054

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	35.14
Industrial	19.96
Consumer Cyclical	13.32
Technology	11.75
Financials	7.69
Energy	4.83
Basic Materials	4.01
Investment Funds	2.12
Communications	1.01
Other Net Assets	0.38
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

European High Yield Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
12,479	Telenet	177,063	0.06
	United Kingdom		
17,747	Liberty Global	365,076	0.12
Total Common Stocks (Shares)		542,139	0.18
BONDS			
	Austria		
EUR 2,800,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	2,232,972	0.74
EUR 500,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	357,700	0.12
EUR 706,000	ams-OSRAM 6% 31/7/2025*	745,366	0.25
		3,336,038	1.11
	Belgium		
EUR 1,000,000	House of Finance 4.375% 15/7/2026*	1,000,500	0.33
EUR 1,200,000	KBC 4.75% 5/9/2165*	1,149,000	0.38
		2,149,500	0.71
	Cyprus		
EUR 100,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027*	395,945	0.13
	Denmark		
GBP 900,000	TDC 6.875% 23/2/2023	1,041,756	0.35
	Finland		
EUR 325,000	Finnair 4.25% 19/5/2025	262,955	0.09
EUR 400,000	SBB Treasury 0.75% 14/12/2028	257,556	0.09
EUR 1,000,000	SBB Treasury 1.125% 26/11/2029	642,239	0.21
		1,162,732	0.39
	France		
EUR 15,150	Accor 0.7% 7/12/2027	644,496	0.22
EUR 1,400,000	Accor 4.375% 30/4/2171	1,301,496	0.43
EUR 1,900,000	Air France-KLM 8.875% 1/7/2026*	1,638,845	0.54
EUR 254,000	Altice France 2.5% 15/1/2025	231,529	0.08
EUR 1,254,000	Altice France 4.125% 15/1/2029*	998,027	0.33
EUR 700,000	Altice France 4.25% 15/10/2029	556,497	0.19
EUR 1,900,000	Altice France 5.875% 1/2/2027*	1,728,696	0.57
EUR 800,000	Banijay 6.5% 1/3/2026*	727,448	0.24
USD 260,000	BNP Paribas 7.375% 23/3/2171	189,009	0.06
EUR 660,000	Burger King France 6.017% 1/11/2026	622,526	0.21
EUR 1,000,000	Casino Guichard Perrachon 3.58% 7/2/2025	642,520	0.21
EUR 1,000,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2171	375,000	0.13
EUR 1,500,000	Casino Guichard Perrachon 6.25% 15/4/2025*	850,367	0.28
EUR 400,000	Casino Guichard Perrachon 6.625% 15/1/2026	247,276	0.08
EUR 1,000,000	CGG 7.75% 1/4/2027*	886,295	0.29
EUR 1,400,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028*	1,231,076	0.41
EUR 500,000	CMA CGM 7.5% 15/1/2026	517,868	0.17
EUR 1,000,000	Constellium 4.25% 15/2/2026*	930,360	0.31
EUR 800,000	Electricite de France 2.875% 15/3/2171	639,000	0.21
EUR 200,000	Electricite de France 3% 3/12/2170	149,600	0.05
EUR 4,000,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2170	2,976,000	0.99
EUR 900,000	Electricite de France 4% 4/10/2170	802,950	0.26
EUR 909,000	Electricite de France 5.375% 29/1/2171*	845,700	0.28
GBP 400,000	Electricite de France 6% 29/1/2171	409,719	0.14
EUR 2,400,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027	1,981,368	0.66
EUR 563,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028	465,809	0.16
EUR 880,000	Gallink 3.5% 30/10/2025	867,306	0.29
EUR 3,143,000	Goldstory 5.375% 1/3/2026*	2,773,257	0.92
EUR 400,000	Iliad 5.625% 15/10/2028	369,406	0.12
GBP 1,600,000	Ineos 4.125% 15/6/2171	1,457,158	0.48
EUR 1,500,000	La Financiere Atalian 4% 15/5/2024*	1,237,944	0.41
EUR 559,000	La Financiere Atalian 5.125% 15/5/2025*	525,165	0.17
GBP 1,000,000	La Financiere Atalian 6.625% 15/5/2025	1,110,931	0.37
EUR 552,000	Lecam 3.25% 14/1/2025	514,249	0.17
EUR 800,000	Lecam 4.25% 15/4/2024*	781,064	0.26
EUR 1,600,000	Lecam 4.5% 15/2/2027*	1,463,784	0.49
EUR 200,000	Lecam 5.75% 15/7/2027*	168,562	0.06
EUR 550,000	Novafives 5% 15/6/2025*	368,535	0.12
EUR 1,071,000	Paprec 3.5% 1/7/2025*	889,289	0.30
EUR 704,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026*	625,997	0.21
EUR 500,000	Quatrim 5.875% 15/1/2024	456,835	0.15
EUR 5,300,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030*	4,665,988	1.55
EUR 700,000	Renault 2.375% 25/5/2026	614,306	0.20
USD 1,000,000	Societe Generale 7.875% 18/6/2171*	992,793	0.33
USD 1,200,000	Societe Generale 7.875% 18/6/2171	1,191,352	0.40
EUR 1,200,000	Vallourec 8.5% 30/6/2026*	1,149,932	0.38
EUR 900,000	Verallia 1.875% 10/11/2031	692,713	0.23
		45,517,621	15.12
	Germany		
EUR 1,500,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	1,367,850	0.45
EUR 1,687,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028*	1,525,336	0.51
EUR 3,800,000	Commerzbank 6.125% 9/4/2171*	3,465,220	1.15
EUR 1,500,000	Cheplapharm 5.25% 15/2/2030	1,127,302	0.38
EUR 1,500,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024*	1,260,565	0.42
EUR 4,000,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	3,625,400	1.20
EUR 400,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 11/2/2025	365,226	0.12
EUR 1,000,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	1,053,741	0.35

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,400,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	1,091,616	0.36
EUR 1,100,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	912,406	0.30
EUR 2,000,000	DIC Asset 2.25% 22/9/2026	1,542,500	0.51
EUR 900,000	Douglas 6% 8/4/2026*	668,652	0.22
EUR 1,490,000	Gruenenthal 4.125% 15/5/2028*	1,370,077	0.45
EUR 1,566,000	HT Troplast 9.25% 15/7/2025	1,367,902	0.46
EUR 600,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	531,210	0.18
EUR 362,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	291,568	0.10
EUR 1,461,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	1,349,051	0.45
EUR 887,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	822,320	0.27
EUR 856,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	710,510	0.24
EUR 1,677,000	Rank 3.75% 15/7/2025*	1,575,609	0.52
EUR 500,000	Schaeffler Privates 3.375% 15/6/2023	486,087	0.16
EUR 300,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 2% 15/7/2025	277,626	0.09
EUR 1,494,636	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 6% 30/7/2026*	1,404,864	0.47
EUR 2,742,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025	2,341,860	0.78
EUR 929,000	thyssenkrupp 2.875% 22/2/2024	899,402	0.30
EUR 1,400,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	1,243,774	0.41
EUR 600,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	481,356	0.16
EUR 600,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	468,547	0.15
EUR 700,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	577,936	0.19
EUR 900,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	728,324	0.24
EUR 600,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	492,150	0.17
		35,396,175	11.75
	Ireland		
EUR 1,200,000	AIB 5.25% 9/4/2171	1,196,650	0.40
EUR 1,300,000	AIB 6.25% 23/3/2170	1,238,900	0.41
EUR 800,000	AlbaCore EURO CLO I 6.962% 18/10/2034	675,394	0.22
EUR 340,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 6.45% 15/4/2034	303,218	0.10
EUR 700,000	Anchorage Capital Europe CLO 2021-4 6.855% 25/4/2034	599,753	0.20
EUR 750,000	ARBOUR CLO VII 6.11% 15/10/2034	642,502	0.21
EUR 400,000	Aurium CLO II 6.08% 22/6/2034	340,388	0.11
EUR 200,000	Avoca CLO XV 4.13% 15/4/2031	168,882	0.06
EUR 1,000,000	BBAM European CLO II 6.11% 15/10/2034	853,751	0.28
EUR 200,000	Bilbao CLO I 4.777% 20/7/2031	168,798	0.06
EUR 800,000	Bilbao CLO II 6.361% 20/8/2035	680,344	0.23
EUR 700,000	BlueMountain 2021-1 CLO 5.41% 15/4/2034	582,456	0.19
EUR 800,000	BlueMountain Fuji CLO IV 6.676% 25/2/2034	696,977	0.23
EUR 1,000,000	Cairn CLO XIV 6.348% 29/10/2034	855,927	0.28
EUR 700,000	Capital Four CLO II 5.91% 15/1/2034	601,168	0.20
EUR 729,000	Capital Four CLO III 6.06% 15/10/2034	619,234	0.21
EUR 600,000	CIFC European Funding CLO III 5.81% 15/1/2034	511,797	0.17
EUR 269,000	Contego CLO IX 6.155% 24/10/2034	229,721	0.08
EUR 800,000	Contego CLO VIII 6.205% 26/1/2034	690,875	0.23
EUR 600,000	arcom Finance 1.75% 1/11/2024*	577,971	0.19
EUR 1,113,000	Fair Oaks Loan Funding III 6.11% 15/10/2034	944,917	0.31
EUR 700,000	Henley CLO IV 6.386% 25/4/2034	574,854	0.19
EUR 200,000	Invesco Euro CLO 5.99% 15/7/2034	171,859	0.06
EUR 152,943	Invesco Euro Clo III 8.07% 15/7/2032	133,159	0.04
EUR 400,000	Invesco Euro CLO V 5.81% 15/1/2034	346,610	0.11
EUR 400,000	Marino Park CLO 5.672% 16/1/2034	348,875	0.12
EUR 438,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 5.522% 17/4/2034	368,870	0.12
EUR 699,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 6.06% 15/4/2034	599,102	0.20
EUR 148,000	OCP Euro CLO 2017-2 5% 15/1/2032	129,883	0.04
EUR 100,000	OCP Euro CLO 2017-2 6.4% 15/1/2032	76,331	0.03
EUR 1,000,000	OCP Euro CLO 2022-5 6.47% 20/4/2035	875,738	0.29
EUR 300,000	Providus Clo III 6.262% 18/7/2034	264,689	0.09
EUR 400,000	Providus CLO V 5.611% 15/2/2035	326,167	0.11
EUR 578,000	Rockford Tower Europe CLO 2021-1 6.007% 20/4/2034	499,807	0.17
EUR 709,000	Sound Point Euro CLO V Funding 5.986% 25/7/2035	585,529	0.19
GBP 462,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	456,640	0.15
		18,937,576	6.28
	Italy		
EUR 1,000,000	Atlantia 1.875% 12/2/2028	810,265	0.27
EUR 1,243,000	Autostrade per l'Italia 2% 4/12/2028	1,040,963	0.35
EUR 4,315,000	Autostrade per l'Italia 2% 15/1/2030	3,504,989	1.16
EUR 359,000	Autostrade per l'Italia 2.25% 25/1/2032	274,181	0.09
EUR 1,000,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 1.875% 9/1/2026*	817,540	0.27
EUR 728,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 2.625% 28/4/2025	623,515	0.21
EUR 1,347,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	1,117,168	0.37
EUR 866,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031	707,000	0.24
EUR 233,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	192,863	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 2,265,000	Centurion Bidco 5.875% 30/9/2026*	2,301,241	0.70
EUR 500,000	doValue 3.375% 31/7/2026*	433,685	0.14
EUR 800,000	doValue 5% 4/8/2025*	770,608	0.26
EUR 1,100,000	Fabric BC 4.707% 31/8/2026*	1,093,147	0.36
EUR 800,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	701,032	0.23
EUR 1,000,000	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027*	920,885	0.30
EUR 4,250,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2171	3,492,407	1.16
USD 200,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	169,471	0.06
EUR 500,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 2049/2171	486,900	0.16
EUR 500,000	Intesa Sanpaolo 6.375% 30/9/2170	426,875	0.14
EUR 1,000,000	Intesa Sanpaolo 7.75% 11/7/2171	969,375	0.32
EUR 1,600,000	Kaditon 3.375% 15/5/2026*	1,652,384	0.55
EUR 900,000	Nexi 0% 24/2/2028	669,842	0.22
EUR 2,100,000	Posta Italiane 2.625% 24/6/2171	1,525,125	0.51
EUR 2,000,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026*	1,903,070	0.63
EUR 1,385,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029	1,035,525	0.34
EUR 500,000	Telecom Italia 2.375% 12/10/2027	420,400	0.14
EUR 1,977,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025*	1,879,615	0.62
EUR 1,203,000	Telecom Italia 2.875% 28/1/2026	1,111,151	0.37
EUR 100,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	94,750	0.03
EUR 497,000	Telecom Italia 3.625% 25/5/2026	475,843	0.16
EUR 100,000	Telecom Italia 5.25% 17/3/2055	79,008	0.03
EUR 300,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	252,750	0.08
EUR 1,600,000	UniCredit 6.625% 3/12/2170*	1,734,750	0.58
EUR 600,000	UniCredit 7.5% 3/6/2171	576,300	0.19
		33,964,596	11.27
	Japan		
EUR 422,000	Rakuten 4.25% 22/4/2171	279,481	0.09
EUR 2,592,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	2,373,907	0.79
EUR 1,600,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025*	1,408,224	0.47
EUR 100,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	92,641	0.03
EUR 2,306,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025*	2,112,694	0.70
USD 1,000,000	SoftBank 6% 19/1/2171*	926,881	0.31
		7,193,718	2.39
	Jersey		
EUR 958,000	Avis Budget Finance 4.75% 30/1/2026*	819,741	0.27
GBP 300,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	313,827	0.10
GBP 600,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	668,672	0.22
GBP 2,200,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	2,324,091	0.77
EUR 500,000	Kane Bidco 5% 15/2/2027*	452,070	0.15
GBP 109,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	111,654	0.04
		4,877,055	1.62
	Luxembourg		
EUR 400,000	ADLER 2% 23/1/2023	254,544	0.08
EUR 1,200,000	ADLER 2.75% 13/11/2026	669,384	0.22
EUR 2,500,000	ADLER 3.25% 5/8/2025*	1,500,125	0.50
EUR 2,124,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029*	1,725,538	0.57
EUR 850,000	Altice France 8% 15/5/2027	696,513	0.23
EUR 500,000	Arrounditown 2.875% 12/1/2171	409,131	0.14
EUR 2,500,000	Arrounditown 3.375% 23/12/2170	1,970,125	0.66
EUR 811,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	715,699	0.24
GBP 763,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	759,243	0.25
EUR 1,034,000	Cirsa Finance International 4.5% 15/3/2027	873,223	0.29
EUR 429,000	Cirsa Finance International 4.75% 22/5/2025	397,919	0.13
EUR 359,668	Cirsa Finance International 6.25% 20/12/2023	334,611	0.11
EUR 1,462,189	Codere Finance 2 Luxembourg 11% 30/9/2026	1,459,820	0.49
EUR 475,144	Codere Finance 2 Luxembourg 12.75% 30/11/2027	422,199	0.14
EUR 1,449,000	Dufrain Holdco 4.625% 15/10/2026*	1,213,949	0.40
EUR 1,200,000	European TopSoho 4% 18/10/2021***	922,937	0.31
EUR 1,670,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	1,482,668	0.49
GBP 2,600,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025*	2,681,581	0.89
EUR 932,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029*	683,263	0.23
EUR 1,608,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	1,367,282	0.45
EUR 205,000	Lincoln Financing 3.625% 1/4/2024	195,600	0.07
EUR 1,000,000	Lincoln Financing 3.875% 1/4/2024	994,470	0.33
EUR 909,000	Lune 5 5.625% 15/11/2028	762,372	0.25
EUR 1,296,000	Monitchem HoldCo 3 5.25% 15/3/2025*	1,223,735	0.41
EUR 1,714,000	Rossini 6.75% 30/10/2025*	1,714,000	0.57
EUR 1,600,000	SES 2.875% 27/8/2171	1,462,030	0.49
EUR 729,842	Summer BC Holdco A 9.25% 31/10/2027	624,030	0.21
EUR 1,400,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	1,290,319	0.43
EUR 83,000	Telecom Italia Finance 7.75% 24/1/2033*	86,739	0.03
EUR 1,000,000	Vivion Investments 3.5% 1/11/2025*	883,750	0.29
		29,810,166	9.90
	Marshall Islands		
USD 1,675,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	1,681,595	0.56
	Netherlands		
EUR 1,600,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/2/2171	1,551,600	0.52
EUR 900,000	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30/6/2029	715,500	0.24
EUR 1,700,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	1,334,075	0.44
EUR 400,000	Naturgy Finance 3.375% 24/4/2171	374,500	0.13
EUR 1,543,000	OI European 2.875% 15/2/2025*	1,422,305	0.47
EUR 100,000	OI European 3.125% 15/11/2024	95,316	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan
**This security is in default, see Note 2(c)

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 650,000	Repsol International Finance 3.75% 11/6/2171	600,437	0.20
EUR 650,000	Repsol International Finance 4.247% 11/12/2170	570,536	0.19
EUR 200,000	Repsol International Finance 4.5% 25/3/2075	196,960	0.06
EUR 1,000,000	Saipem Finance International 2.625% 7/1/2025*	894,186	0.30
EUR 1,000,000	Saipem Finance International 3.375% 15/7/2026	896,360	0.29
EUR 1,291,255	Summer BidCo 9% 15/11/2025*	1,083,141	0.36
EUR 316,800	Summer BidCo 9% 15/11/2025	257,934	0.08
EUR 1,500,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2170	1,365,250	0.45
EUR 679,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.25% 31/3/2023	664,201	0.22
EUR 300,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625% 15/10/2028	223,515	0.08
EUR 600,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027	488,469	0.16
EUR 322,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	283,216	0.09
EUR 718,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	595,287	0.20
EUR 2,659,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	2,559,906	0.85
EUR 1,241,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/1/2025	1,230,867	0.41
EUR 2,725,000	United 4 6.75% 1/7/2024*	2,577,850	0.86
EUR 900,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2170	783,536	0.26
EUR 900,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	708,489	0.23
EUR 1,700,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026*	1,443,240	0.48
EUR 300,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	239,082	0.08
		23,085,766	7.66
	Panama		
EUR 3,185,000	Carnival 10.125% 1/2/2026*	3,313,420	1.10
	Portugal		
EUR 600,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019***	105,000	0.04
EUR 200,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018***	35,000	0.01
		140,000	0.05
	Romania		
EUR 600,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	533,223	0.18
	Spain		
EUR 1,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/10/2170	1,324,804	0.44
EUR 1,600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 29/6/2171*	1,551,936	0.52
EUR 600,000	Banco Santander 4.375% 14/4/2171	511,386	0.17
EUR 1,800,000	CaixaBank 6.375% 19/12/2170	1,766,480	0.59
EUR 700,000	Cellnex Finance 1.5% 8/6/2028	578,299	0.19
EUR 6,300,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	5,242,758	1.74
EUR 400,000	Cellnex Telecom 1% 20/4/2027	340,994	0.12
EUR 800,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030	669,868	0.20
EUR 1,700,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027*	1,488,851	0.50
EUR 963,000	Grupo Antolin-Irausa 3.375% 30/4/2026	792,010	0.26
EUR 1,326,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028*	972,701	0.32
EUR 609,000	International Consolidated Airlines 0.625% 17/11/2022	596,894	0.20
EUR 1,300,000	International Consolidated Airlines 1.125% 18/5/2028	1,250,781	0.41
EUR 400,000	International Consolidated Airlines 2.75% 25/3/2025	380,368	0.12
EUR 700,000	International Consolidated Airlines 3.75% 25/3/2029	518,581	0.17
EUR 1,000,000	Kazzi Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	820,570	0.27
EUR 1,917,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027*	1,725,741	0.57
EUR 450,000	Tendam Brands 5% 15/9/2024*	429,591	0.14
EUR 250,000	Tendam Brands 5.017% 15/9/2024*	239,859	0.08
		21,133,740	7.01
	Sweden		
EUR 1,000,000	Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	707,300	0.24
EUR 800,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	579,000	0.19
EUR 2,201,000	Intrum 3.5% 15/7/2026	1,973,615	0.66
EUR 539,000	Intrum 4.875% 15/8/2025	514,435	0.17
EUR 1,643,000	Verisure 3.5% 15/5/2023	1,627,080	0.54
EUR 273,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	245,151	0.08
		5,647,181	1.88
	Switzerland		
USD 300,000	Credit Suisse 5.25% 11/2/2171	229,020	0.07
USD 1,575,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	1,418,420	0.47
USD 200,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	180,117	0.06
USD 509,000	Credit Suisse 7.25% 12/9/2171*	412,626	0.14
USD 400,000	Credit Suisse 7.5% 11/6/2171	380,720	0.13
USD 869,000	Credit Suisse 7.5% 11/6/2171	761,440	0.25
		3,379,343	1.12
	United Kingdom		
GBP 1,500,000	Anglo Broadcast Finance 6.75% 30/9/2023	1,726,340	0.57
GBP 600,000	Barclays 6.375% 15/3/2171	638,162	0.21
GBP 800,000	Barclays 7.125% 15/9/2170	885,064	0.29
GBP 400,000	Barclays 7.25% 15/6/2171	460,079	0.15
EUR 536,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	446,903	0.15
GBP 200,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	189,045	0.07
GBP 3,571,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	3,284,939	1.09
GBP 200,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	186,669	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 20c.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 171,297	Codere New Topco 7.5% 30/11/2027	130,715	0.04
GBP 1,811,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027*	1,869,106	0.56
EUR 1,217,000	eG Global Finance 3.625% 7/2/2024	1,143,499	0.36
EUR 778,000	eG Global Finance 6.25% 30/10/2025	730,520	0.24
GBP 1,000,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	992,341	0.33
GBP 300,000	Heathrow Finance 4.75% 1/3/2024	343,590	0.11
USD 2,720,000	HSBC Bank 3.127% 19/12/2170	2,085,749	0.69
GBP 757,000	Iceland Bondco 4.625% 15/3/2025*	841,441	0.21
GBP 1,020,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025*	1,080,445	0.36
EUR 2,000,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/1/2026*	1,976,720	0.66
EUR 1,164,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/7/2029*	838,749	0.28
EUR 600,000	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15/11/2026	697,488	0.23
GBP 570,000	Jerrold Finco 4.875% 15/1/2026	566,436	0.19
GBP 1,000,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	1,014,815	0.34
GBP 600,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027*	576,114	0.19
GBP 200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/12/2170	205,608	0.07
USD 1,500,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025	1,452,024	0.48
GBP 1,800,000	Ocado 3.875% 8/10/2026*	1,659,876	0.55
GBP 1,100,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	1,132,370	0.38
EUR 762,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026*	668,500	0.22
GBP 625,000	Sherwood Financing 6% 15/11/2026	588,120	0.19
GBP 772,000	Stonegate Pub Financing 2019 8% 1/7/2025	823,686	0.27
GBP 1,344,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.25% 31/7/2025*	1,434,297	0.48
GBP 1,030,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026	1,057,449	0.35
GBP 28,278	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	30,316	0.01
GBP 476,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	655,139	0.22
GBP 690,000	Very Funding 6.5% 1/8/2026*	762,574	0.25
EUR 483,000	Virgin Media Finance 3.75% 15/7/2030	379,140	0.13
GBP 100,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	97,804	0.03
GBP 300,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029*	310,019	0.10
GBP 1,300,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	1,282,474	0.43
GBP 2,271,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	2,181,474	0.73
EUR 2,747,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	2,468,582	0.82
EUR 400,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	385,520	0.12
USD 305,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	291,999	0.10
		39,900,534	13.24
	United States		
EUR 708,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	653,126	0.22
EUR 559,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	521,272	0.17
EUR 700,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	589,901	0.19
USD 709,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 30/4/2029	664,723	0.22
EUR 1,198,000	Bioxx Parent 6.5% 2/10/2028	1,162,456	0.39
EUR 1,500,000	Chemours 4% 15/5/2026	1,402,215	0.47
EUR 995,000	Coty 3.875% 15/4/2026	927,679	0.31
GBP 1,000,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	1,105,629	0.56
EUR 397,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	385,084	0.13
GBP 600,000	Encore Capital 5.375% 15/02/2026	654,193	0.22
GBP 600,000	Ford Motor Credit 4.535% 6/9/2025	669,711	0.22
EUR 1,300,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	1,187,160	0.39
EUR 2,752,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	2,501,582	0.83
EUR 1,000,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028*	891,235	0.29
EUR 1,071,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026*	991,431	0.33
EUR 763,000	UGI International 2.5% 1/12/2029*	613,453	0.20
		15,390,817	5.11
Total Bonds		297,758,499	98.85
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		298,300,029	99.04
	Other Transferable Securities		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	United Kingdom		
6,177	New Topco**	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		298,300,029	99.04
Other Net Assets		2,879,900	0.96
Total Net Assets (EUR)		301,180,429	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2D.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

European High Yield Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Purchases	Currency Sold	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	49,829,930	GBP	41,190,000	State Street	14/9/2022	783,106
EUR	13,941,697	USD	14,375,000	Goldman Sachs	14/9/2022	(410,398)
EUR	718,684	USD	730,000	State Street	14/9/2022	(10,495)
GBP	4,774,000	EUR	5,637,209	Citigroup	14/9/2022	(105,823)
USD	1,810,000	EUR	1,810,516	BNY Mellon	14/9/2022	(11,084)
Net unrealised appreciation						225,811
CHF Hedged Share Class						
CHF	1,335,688	EUR	1,369,696	BNY Mellon	15/9/2022	(6,310)
EUR	31,231	CHF	29,186	BNY Mellon	15/9/2022	858
Net unrealised depreciation						(5,748)
GBP Hedged Share Class						
EUR	10,017	GBP	8,491	BNY Mellon	15/9/2022	192
GBP	348,084	EUR	403,231	BNY Mellon	15/9/2022	(5,869)
Net unrealised depreciation						(5,677)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Purchases	Currency Sold	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
SEK Hedged Share Class						
EUR	377	SEK	4,012	BNY Mellon	15/9/2022	2
SEK	176,875	EUR	16,824	BNY Mellon	15/9/2022	(477)
Net unrealised depreciation						(475)
USD Hedged Share Class						
EUR	74,311	USD	74,479	BNY Mellon	15/9/2022	(66)
USD	3,170,838	EUR	3,110,668	BNY Mellon	15/9/2022	62,842
Net unrealised appreciation						62,777
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR176,291,977)						273,489

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation EUR
(4)	EUR	Euro Bund	September 2022	592,880	10,940
(41)	EUR	Euro-BTP	September 2022	4,920,820	30,715
Total				5,513,700	41,655

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR (30,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2026	(9,046)	(8,714)
CDS	EUR (570,000)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2026	(89,129)	(91,127)
CDS	EUR (500,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2026	(131,342)	(145,231)
CDS	EUR (411,167)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2026	(81,155)	(65,734)
CDS	EUR (420,000)	Fund provides default protection on Novafives, and receives Fixed 5%	Citibank	20/6/2023	(14,944)	(44,460)
CDS	EUR (1,000,000)	Fund provides default protection on Telecom Italia, and receives Fixed 1%	Citigroup	20/6/2029	(33,506)	(209,602)
CDS	EUR (140,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2025	(6,166)	(56)
CDS	EUR (1,500,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate, and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(372,985)	(435,693)
CDS	EUR (389,668)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive, and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(79,755)	(63,899)
CDS	EUR (780,000)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral, and receives Fixed 1%	Credit Suisse	20/12/2026	(50,773)	(99,262)
CDS	EUR (1,000,000)	Fund provides default protection on Cellnex Telecom, and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	14,909	101,670
CDS	EUR (720,000)	Fund provides default protection on Novafives, and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(33,282)	(208,092)
CDS	EUR (610,000)	Fund provides default protection on Telecom Italia, and receives Fixed 1%	Credit Suisse	20/12/2029	(41,376)	(116,243)
CDS	EUR (180,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(14,177)	(32,727)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

European High Yield Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR (191,080)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(6,746)	(20,226)
CDS	EUR (109,917)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(3,881)	(11,530)
CDS	EUR (200,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(15,587)	(94)
CDS	EUR (20,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(5,756)	(5,809)
CDS	EUR (409,130)	Fund provides default protection on TK Elevator Holdco; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(16,041)	(1,994)
CDS	EUR 5,470,000	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	72,000	166,191
CDS	EUR (870,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(76,049)	(158,182)
CDS	EUR (120,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(11,552)	(21,818)
CDS	EUR (100,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(2,126)	(18,182)
CDS	EUR (680,000)	Fund provides default protection on Faurecia; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(16,040)	15,404
CDS	EUR (470,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(174,274)	(134,461)
CDS	EUR (480,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(183,018)	(137,322)
CDS	EUR (100,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(29,991)	(29,048)
CDS	EUR (482,724)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(39,039)	(6,895)
CDS	EUR (730,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(97,568)	(10,426)
CDS	EUR (1,160,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(49,145)	(16,570)
CDS	EUR (980,000)	Fund provides default protection on K&S; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(45,160)	31,933
CDS	EUR (1,000,000)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2026	(51,693)	(125,979)
CDS	EUR (183,333)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	(7,221)	(26,842)
CDS	EUR (366,667)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	(14,441)	(53,685)
CDS	EUR (320,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(134,466)	(90,509)
CDS	EUR (40,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(11,763)	(11,519)
Total (EUR underlying exposure - EUR 22,692,760)					(1,779,903)	(2,087,229)

CDS: Credit Default Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
105	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,000	21/10/2022	(51,479)	19,792
116	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	21/10/2022	27,816	92,394
115	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 560	16/12/2022	(37,066)	30,475

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

European High Yield Bond Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
56	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 470	16/12/2022	(4,228)	57,750
57	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 840	16/12/2022	(23,629)	17,955
39	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 40	16/12/2022	10,867	68,259
33	Put	STOXX Europe 600 Personal & Household Goods Index	Exchange Traded	EUR 800	16/12/2022	(19,600)	17,737
Total (EUR underlying exposure - EUR 3,486,302)						(96,419)	304,353

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
(116)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 200	21/10/2022	(13,274)	(45,240)
(65)	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 400	16/12/2022	1,859	(25,498)
(39)	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 840	16/12/2022	(4,260)	(29,903)
Total (EUR underlying exposure - EUR 1,278,748)						(15,675)	(100,811)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation EUR	Market Value EUR
EUR 11,600,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	(99,796)	13,722
EUR 9,400,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(18,657)	97,433
EUR 9,400,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	19/10/2022	(82)	1,798
Total (EUR underlying exposure -EUR 3,959,458)				(117,535)	112,953

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
EUR (9,400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	52,264	(44,180)
Total (EUR underlying exposure - EUR 1,720,000)				52,264	(44,180)

European Special Situations Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
20,484	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund*	2,007,768	0.18
Total Funds		2,007,768	0.18
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
405,771	KBC	19,266,007	1.71
	Denmark		
255,816	DSV	37,695,096	3.33
47,884	Genmab	17,060,901	1.52
589,991	Novo Nordisk	63,224,726	5.61
519,599	Royal Unibrew*	38,906,654	3.45
		156,787,378	13.91
	Finland		
1,938,051	Nordea Bank	18,125,282	1.61
	France		
100,717	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton*	66,241,571	5.88
80,799	Sartorius Stedim Biotech	30,073,308	2.67
115,582	Schneider Electric	15,962,641	1.24
112,610	Teleperformance	32,668,161	2.90
1,024,478	TotalEnergies	51,889,811	4.60
		194,825,572	17.29
	Germany		
232,613	CTS Eventim*	12,649,471	1.11
143,206	MTU Aero Engines	25,297,340	2.24
35,743	Rational*	14,055,678	1.25
		51,902,489	4.60
	Ireland		
158,735	Kingspan	9,111,389	0.81
158,227	Linde	44,936,468	3.99
		54,047,857	4.80
	Italy		
80,111	DiaSorin*	10,734,674	0.95
1,525,447	FinecoBank Banca Fineco	17,790,517	1.58
		28,525,191	2.53
	Luxembourg		
1,624,147	Tenaris*	22,096,520	1.96
	Netherlands		
16,179	Adyen*	25,598,414	2.27
48,333	ASM International	13,344,741	1.19
114,681	ASML*	56,843,119	5.04
257,995	BE Semiconductor Industries*	12,483,094	1.11
119,661	Ferrari*	23,272,549	2.07
188,953	IMCD	26,406,182	2.34
315,469	STMicroelectronics	11,190,077	0.99
		169,139,976	15.01
	Spain		
366,681	Amadeus IT*	20,532,761	1.82
9,029,421	CaixaBank	27,016,028	2.40
		47,548,789	4.22
	Sweden		
1,531,780	Atlas Copco	15,827,116	1.41
932,245	Epiroc	14,566,529	1.29
261,749	EQT*	5,997,515	0.53
2,064,715	Hexagon*	21,565,765	1.91
		57,956,922	5.14
	Switzerland		
53,395	Belimo*	20,490,624	1.82
2,599	Chocoladefabriken Lindt & Sprueng	27,534,067	2.44
91,205	Lonza	49,410,165	4.39
116,188	Sika*	26,527,358	2.35
142,121	Straumann*	15,954,669	1.41
37,010	VAT*	8,982,609	0.80
		148,876,732	13.21
	United Kingdom		
1,215,114	Allfunds	9,714,826	0.86
320,096	Ashtead	15,976,862	1.41
1,497,896	Auto Trader	11,173,472	0.99
951,626	Dechra Pharmaceuticals	14,439,539	1.28
11,306,345	JD Sports Fashion	15,028,178	1.33
2,141,949	RELX	56,592,799	5.02
2,217,311	Rightmove	15,939,696	1.41
97,794	Spirax-Sarco Engineering	12,209,939	1.08
		150,874,129	13.38
Total Common Stocks (Shares)		1,119,972,024	99.37
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,121,979,789	99.55
Total Portfolio		1,121,979,789	99.55
Other Net Assets		5,036,923	0.45
Total Net Assets (EUR)		1,127,016,712	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

European Special Situations Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD Hedged Share Class						
AUD	2,411,781	EUR	1,647,839	BNY Mellon	15/09/2022	3,093
EUR	210,683	AUD	306,816	BNY Mellon	15/09/2022	744
Net unrealised appreciation						3,837
CAD Hedged Share Class						
CAD	98,391	EUR	429,900	BNY Mellon	15/09/2022	879
EUR	36,196	CAD	49,000	BNY Mellon	15/09/2022	280
Net unrealised appreciation						1,159
CNH Hedged Share Class						
CNY	56,191	EUR	8,126	BNY Mellon	15/09/2022	(3)
EUR	691	CNY	4,691	BNY Mellon	15/09/2022	2
Net unrealised depreciation						(1)
GBP Hedged Share Class						
EUR	171,278	GBP	146,406	BNY Mellon	15/09/2022	2,610
GBP	1,582,937	EUR	1,819,777	BNY Mellon	15/09/2022	(41,167)
Net unrealised depreciation						(38,647)
HKD Hedged Share Class						
EUR	397,937	HKD	3,048,272	BNY Mellon	15/09/2022	336
HKD	14,418,575	EUR	1,799,169	BNY Mellon	15/09/2022	36,797
Net unrealised appreciation						36,133
USD Hedged Share Class						
EUR	16,497,704	USD	16,597,182	BNY Mellon	15/09/2022	(78,947)
USD	167,689,129	EUR	164,312,668	BNY Mellon	15/09/2022	3,357,641
Net unrealised appreciation						3,278,694
Total net unrealised appreciation						
(EUR underlying exposure - EUR 169,960,630)						3,251,169

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	35.10
Industrial	20.24
Consumer Cyclical	13.99
Technology	11.23
Financials	7.80
Energy	4.50
Basic Materials	3.99
Communications	2.40
Investment Funds	0.18
Other Net Assets	0.45
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

European Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
1,353	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund*	132,778	2.76
	Total Funds	132,778	2.76
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Denmark		
502	Chemometec	54,302	1.13
252	Genmab	89,834	1.86
3,046	Novo Nordisk	358,565	7.42
1,931	Vestas Wind Systems	49,284	1.02
		551,975	11.43
	Finland		
1,196	Nasdaq	59,058	1.22
	France		
2,029	Dassault Systèmes	79,629	1.65
319	Sartorius Stedim Biotech	118,752	2.46
1,334	Schneider Electric	161,147	3.33
		359,507	7.44
	Germany		
881	Merck	139,214	2.88
593	MTU Aero Engines	104,753	2.17
1,092	Symrise	115,206	2.38
		359,173	7.43
	Ireland		
1,319	Kingspan	75,711	1.57
631	Linde	179,204	3.71
		254,915	5.28
	Jersey		
2,976	Experian	91,579	1.89
	Netherlands		
365	ASM International	99,016	2.05
659	ASML	326,578	6.74
792	BE Semiconductor Industries	38,329	0.79
1,070	Koninklijke DSM	137,304	2.84
3,443	STMicroelectronics	122,069	2.53
		721,342	14.93

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Spain		
3,744	EDP Renovaveis	91,766	1.90
	Sweden		
5,778	Alfa Laval	156,288	3.21
15,958	Atlas Copco	164,989	3.41
3,548	Avanza Bank	54,450	1.13
5,616	Beijer Ref	74,284	1.54
16,957	Hexagon	177,114	3.67
		626,105	12.96
	Switzerland		
677	Bachem*	49,367	1.00
169	Belimo	64,471	1.34
361	Lonza	195,571	4.05
1,904	Nestle	223,671	4.63
494	Roche	160,282	3.31
676	Sika	154,340	3.19
937	SKAN	58,432	1.21
		906,134	18.73
	United Kingdom		
1,915	AstraZeneca	240,162	4.97
4,127	Ceres Power	31,481	0.65
4,693	FDM	41,277	0.85
3,609	Oxford Nanopore Technologies*	11,537	0.24
9,821	Prudential	103,679	2.15
3,519	RELX	92,976	1.92
859	Spirax-Sarco Engineering	107,135	2.22
10,684	Volution	43,514	0.90
		671,751	13.90
	Total Common Stocks (Shares)	4,692,304	97.11
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	4,825,079	99.86
	Total Portfolio	4,825,079	99.86
	Other Net Assets	6,738	0.14
	Total Net Assets (EUR)	4,831,817	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

European Sustainable Equity Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	37.64
Industrial	27.66
Technology	14.59
Basic Materials	8.93
Financials	3.28
Energy	2.89
Investment Funds	2.75
Utilities	1.90
Other Net Assets	0.14
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

European Value Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
84,333	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund*	8,331,896	1.07
Total Funds		8,331,896	1.07
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
160,011	KBC	8,546,922	1.11
	Denmark		
89,891	DSV	13,210,511	1.71
153,706	Novo Nordisk	16,149,984	2.09
83,582	Pandora	5,068,419	0.65
677,378	Tryg	15,360,335	1.99
		49,789,249	6.44
	Finland		
322,606	Kone	13,010,700	1.68
1,977,096	Metso Outotec	15,536,020	2.01
2,661,875	Nordea Bank	24,888,092	3.22
594,177	UPM-Kymmene	20,219,843	2.61
		73,654,655	9.52
	France		
771,273	ALD	9,462,152	1.09
392,994	BNP Paribas	18,356,750	2.37
118,865	Capgemini	20,902,410	2.70
533,219	Cie de Saint-Gobain	21,632,696	2.80
595,824	Eurazeo	9,269,043	1.20
289,821	Sanofi	24,684,125	3.12
140,329	Thales	16,853,513	2.18
889,556	TotalEnergies*	34,926,011	4.52
		154,476,699	19.98
	Germany		
1,927,442	Commerzbank	12,736,537	1.65
68,933	Merck	11,980,555	1.55
50,377	Rheinmetall	7,957,047	1.03
684,045	RWE*	26,609,351	3.44
		59,283,490	7.67
	Ireland		
3,307,188	Bank of Ireland	20,676,540	2.67
	Italy		
1,563,089	UniCredit*	15,315,244	1.98
	Netherlands		
166,994	Airbus*	16,423,446	2.12
313,314	QIAGEN	14,324,716	1.85
329,792	STMicroelectronics*	11,694,424	1.51
		42,442,586	5.48
	Portugal		
4,019,068	EDP - Energias de Portugal	19,240,306	2.49
	Spain		
4,757,408	CaixaBank*	14,174,325	1.83
315,877	Fluidra*	5,110,890	0.66
553,003	Industria de Diseno Textil*	12,137,915	1.57
		31,423,130	4.06
	Sweden		
341,009	Alfa Laval	8,164,869	1.19
605,457	Electrolux	7,776,372	1.00
810,098	Hexagon	8,461,402	1.09
1,108,193	Nobia	2,860,966	0.37
347,660	Saab	11,597,446	1.50
892,683	Volvo	14,226,991	1.84
		54,087,046	6.99
	Switzerland		
61,120	Roche	19,830,813	2.56
66,155	Schindler	11,236,250	1.45
72,220	Zurich Insurance	31,982,609	4.14
		63,049,676	8.15
	United Kingdom		
602,015	Associated British Foods	10,743,670	1.39
245,123	AstraZeneca	30,741,029	3.98
295,666	Berkeley	12,587,460	1.63
1,276,603	Bitfa	5,943,091	0.77
8,178,264	BP	31,335,575	4.05
1,976,691	Drax	14,564,639	1.88
366,267	InterContinental Hotels	19,520,484	2.52
767,049	RELX	20,266,094	2.62
2,109,797	Vodafone	8,559,186	1.10
723,738	Weir	12,273,522	1.59
		166,531,721	21.53
Total Common Stocks (Shares)		758,516,264	98.07
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		766,848,162	99.14
Total Portfolio		766,848,162	99.14
Other Net Assets		6,617,445	0.86
Total Net Assets (EUR)		773,465,607	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

European Value Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Currency	Sold	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD Hedged Share Class					
AUD 2,109,229	EUR	1,464,623	BNY Mellon	15/09/2022	3,936
EUR 90,087	AUD	144,526	BNY Mellon	15/09/2022	281
Net unrealised appreciation					4,217
CNH Hedged Share Class					
CNY 1,412,917	EUR	204,632	BNY Mellon	15/09/2022	(74)
EUR 11,289	CNY	77,816	BNY Mellon	15/09/2022	23
Net unrealised depreciation					(51)
HKD Hedged Share Class					
EUR 396,993	HKD	2,422,414	BNY Mellon	15/09/2022	(2,345)
HKD 30,491,422	EUR	3,794,000	BNY Mellon	15/09/2022	75,482
Net unrealised appreciation					73,137
USD Hedged Share Class					
EUR 8,263,741	USD	8,299,429	BNY Mellon	15/09/2022	(35,714)
USD 82,234,079	EUR	81,122,973	BNY Mellon	15/09/2022	1,043,097
Net unrealised appreciation					1,007,383
Total net unrealised appreciation					
(EUR underlying exposure - EUR 83,466,808)					1,079,786

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Industrial	22.88
Consumer Non-cyclical	21.45
Financials	20.96
Consumer Cyclical	9.59
Energy	8.57
Utilities	7.81
Technology	4.21
Basic Materials	2.61
Investment Funds	1.07
Other Net Assets	0.85
	100.00

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

FinTech Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
156,195	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	13,821,720	3.33
Total Funds		13,821,720	3.33
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
207,195	Nuvei	8,754,003	2.11
	Cayman Islands		
253,993	Dlocal*	6,517,204	1.57
1,519,047	Inter	6,157,551	1.48
1,566,508	Inter	6,341,644	1.53
957,141	Pagseguro Digital	15,185,099	3.66
964,379	StoneCo	9,276,564	2.23
257,480	XP*	5,046,608	1.21
		48,504,450	11.67
	France		
223,631	Worldline*	9,678,446	2.33
	Italy		
686,083	FinecoBank Banca Fineco	7,591,464	1.80
909,038	Illimity Bank	8,090,774	1.95
1,058,658	Nexi*	8,824,539	2.12
		24,416,777	5.87
	Kazakhstan		
269,598	Kaspi KZ JSC	16,499,597	3.97
	Netherlands		
1,827	Adyen*	2,575,349	0.62
	Switzerland		
52,421	Temenos	4,319,492	1.04
	United Kingdom		
537,450	Alfunds	4,298,764	1.03
5,167,447	Network International	14,480,696	3.49
		18,779,459	4.51
	United States		
97,592	American Express	15,121,586	3.64
214,147	AssetMark Financial	4,227,262	1.02
152,793	Axos Financial	6,502,444	1.57
36,095	Block	2,550,473	0.61
131,253	Bread Financial	5,045,365	1.21
78,755	Capital One Financial	8,226,601	1.98
284,198	Charles Schwab	20,502,044	4.93
208,269	Fidelity National Information Services	19,410,452	4.67
171,745	Fiserv	17,584,766	4.23
162,262	Global Payments	19,129,933	4.61
78,857	JPMorgan Chase	9,030,764	2.17
162,498	Live Oak Bancshares	6,834,580	1.64
12,626	Mastercard	4,172,646	1.00
639,577	Oportun Financial	3,447,320	0.83
1,124,595	Paya	7,039,965	1.69
525,000	Payoneer Global	3,517,500	0.85
631,948	Payoneer Global*	4,234,052	1.02
190,041	PayPal	18,249,637	4.39
775,494	Repay	7,491,272	1.80
165,007	Shift4 Payments*	7,717,377	1.85
102,570	Signature Bank/New York NY	19,214,301	4.58
141,617	Silvergate Capital	13,197,288	3.18
48,094	SVB Financial	19,988,347	4.81
274,235	Synchrony Financial	9,057,982	2.18
20,754	Visa	4,195,629	1.01
109,918	WEX*	16,000,824	3.86
		276,729,793	66.14
Total Common Stocks (Shares)		404,257,256	97.26
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		418,078,976	100.59
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Cyprus		
341,299	TCS**	3,413	0.00
	United Kingdom		
1,592,947	Finablr**	20	0.00
Total Common Stocks (Shares)		3,433	0.00
Total Other Transferable Securities		3,433	0.00
Total Portfolio		418,082,409	100.59
Other Net Liabilities		(2,440,229)	(0.59)
Total Net Assets (USD)		415,642,180	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**All or a portion of this security represents a security on loan.
***Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2D.

FinTech Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class				
EUR 83,754,000	USD 84,906,287	BNY Mellon	15/09/2022	(1,078,682)
USD 7,238,460	EUR 7,169,157	BNY Mellon	15/09/2022	38,782
Net unrealised depreciation				(1,039,900)
GBP Hedged Share Class				
GBP 8,510,733	USD 11,603,819	BNY Mellon	15/09/2022	(471,931)
USD 1,474,299	GBP 1,243,906	BNY Mellon	15/09/2022	29,938
Net unrealised depreciation				(441,993)
SGD Hedged Share Class				
SGD 10,326,411	USD 7,493,614	BNY Mellon	15/09/2022	(101,618)
USD 979,232	SGD 1,361,642	BNY Mellon	15/09/2022	4,849
Net unrealised depreciation				(97,062)
Total net unrealised depreciation				
(USD underlying exposure - USD 91,907,868)				(1,578,955)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	47.17
Consumer Non-cyclical	35.33
Technology	13.91
Investment Funds	3.33
Consumer Discretionary	0.85
Other Net Liabilities	(0.59)
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

次へ

Fixed Income Global Opportunities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Luxembourg		
365,110	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund*	18,806,116	0.21
122,600	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund*	13,454,124	0.15
Total Funds		32,260,240	0.36
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Belgium		
32,829	Anheuser-Busch InBev	1,905,945	0.02
	Bermuda		
27,078	Bunge	2,669,949	0.03
11,512	Signet Jewelers	761,631	0.01
		3,430,980	0.04
	British Virgin Islands		
36,400	Capri*	1,767,584	0.02
	Canada		
140,365	Lions Gate Entertainment*	1,471,048	0.02
99,749	Northern Graphite	47,092	0.00
		1,518,140	0.02
	Cayman Islands		
13,591	OPAL Fuels (Wts 2/17/2027)	21,061	0.00
116,110	TPB Acquisition I	1,120,020	0.01
38,370	TPB Acquisition I (Wts 1/9/2023)	11,515	0.00
26,886	TPG Pace Beneficial Finance (Wts 9/10/2027)	1,613	0.00
147,094	Vantage Drilling	15	0.00
		1,154,224	0.01
	Curacao		
33,582	Schlumberger	1,290,179	0.01
	France		
4,388	BNP Paribas	205,052	0.00
181	Hermes Internationl	196,808	0.00
943	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	620,476	0.01
1,064	Pernod Ricard	196,025	0.00
1,600	Schneider Electric	181,278	0.00
4,057	TotalEnergies	205,576	0.01
		1,605,246	0.02
	Germany		
27,248	Commerzbank	193,426	0.00
23,082	Covestro	691,835	0.01
10,909	Deutsche Telekom	206,313	0.00
37,574	Evonik Industries	704,064	0.01
101,632	Fresenius	4,497,329	0.05
18,675	KION	764,796	0.01
51,652	Mercedes-Benz	2,931,997	0.03
21,292	Porsche Automobil	1,514,514	0.02
5,017	RWE	195,245	0.00
2,860	Volkswagen	410,830	0.00
		12,090,447	0.13
	Guernsey		
297,095	Genius Sports	1,244,828	0.02
54,379	Genius Sports (Wts 31/12/2026)	50,856	0.00
		1,295,684	0.02
	Ireland		
1,368	Eaton	192,418	0.00
3,259	ICON	692,244	0.01
		884,662	0.01
	Italy		
255,713	Enel	1,218,742	0.01
	Jersey		
56,602	Glencore	310,989	0.00
	Luxembourg		
33,760	HomeToGo (Wts 31/12/2026)	10,132	0.00
	Netherlands		
1,485	ASML	734,852	0.01
979	Ferrari	190,644	0.00
2,266	NXP Semiconductors	374,774	0.00
		1,300,270	0.01
	Sweden		
55,962	Tele2	556,452	0.00
	Switzerland		
1,239	Cie Financiere Richemont	140,755	0.00
	Taiwan		
6,419	Taiwan Semiconductor Manufacturing	541,764	0.01
	United Kingdom		
1,563	AstraZeneca	196,191	0.00
22,010	BAE Systems	199,995	0.00
107,824	Barclays	207,227	0.00
23,900	BP	727,594	0.01
2,725,092	Lloyds Banking	1,092,534	0.02
74,791	Shell	1,968,225	0.02
30,039	Standard Chartered	208,667	0.00
		4,900,143	0.05
	United States		
2,582	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust	3,181,049	0.04
5,549	Abbott Laboratories	574,155	0.01
19,355	Activision Blizzard	1,527,590	0.02
1,100	Adobe	417,032	0.01
2,136	Advanced Micro Devices	188,457	0.00
34,703	Alcoa	1,730,592	0.02
1,443	Align Technology	359,249	0.00
9,140	Alphabet	1,015,362	0.01
1,800	Alphabet	199,252	0.00
100,700	Altus Power	1,906,585	0.02
27,602	Altus Power (Wts 12/1/2027)	78,381	0.00
6,874	Applied Materials	646,943	0.01
25,416	Archer-Daniels-Midland	2,309,645	0.03

*Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10
†Investment in connected party fund, see further information in Note 10
‡All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
303,507	Astra Space	273,156	0.00
12,672	Aurora Innovation (Wts 31/12/2026)	4,055	0.00
59,157	Blend Labs	162,795	0.00
264	Booking	504,766	0.01
1,577	Broadcom	796,322	0.01
14,465	Caesars Entertainment	634,575	0.01
177,419	California Resources	8,662,886	0.10
106,424	Cano Health (Wts 3/6/2026)	159,636	0.00
1,038	Caterpillar	193,286	0.00
19,919	Century Communities	938,962	0.01
23,824	CF Industries	2,464,587	0.03
1,878	CH Robinson Worldwide	213,998	0.00
32,043	Chesapeake Energy	3,154,796	0.04
1,323	Chesapeake Energy (Wts 9/2/2026)	98,590	0.00
5,068	Chevron	796,324	0.01
5,559	Climate Real Impact Solutions II Acquisition (Wts 31/12/2027)	584	0.00
2,974	Consolidated Edison	294,227	0.00
32,427	Coupang	555,474	0.01
6,847	Crowdstrike	1,312,226	0.01
11,973	Datadog	1,301,525	0.01
22,948	Devon Energy	1,669,894	0.02
229,398	DiamondRock Hospitality	2,028,174	0.02
6,090	Domino's Pizza	2,302,466	0.02
3,838	Dow	194,702	0.00
69,245	Dynatrace	2,845,176	0.03
3,067	Edison International	210,841	0.01
73,253	Element Solutions	1,371,296	0.02
3,597	Eli Lilly	1,106,797	0.01
9,128	Embark Technology (Wts 31/12/2027)	1,044	0.00
40,560	EQT	1,906,320	0.02
60,140	Evgo (Wts 15/9/2025)	129,301	0.01
191,857	Exxaro Energy	4,747,966	0.05
21,461	Exxon Mobil	2,025,489	0.02
48,550	Ford Motor	748,156	0.01
34,018	Forestar	431,049	0.00
45,112	Freeport-McMoRan	1,324,940	0.01
5,572	Generac	1,244,729	0.01
13,401	General Motors	522,505	0.01
20,031	Gores VIII (Wts 31/12/2027)	12,024	0.00
67,166	Green Plains	3,147,564	0.04
62,128	Halliburton	1,852,657	0.02
4,855	HCA Healthcare	935,003	0.01
887	Home Depot	199,450	0.00
888	Humana	423,078	0.00
84,000	Informatica	1,979,080	0.02
5,359	Intuit	2,341,508	0.03
3,322	IQVIA	723,098	0.01
7,367	Juniper Networks	213,459	0.00
11,486	Kinder Morgan	208,184	0.00
134,037	Latam (4/6/2026)	20,106	0.00
7,134	McDonald's	1,813,819	0.02
5,634	Microchip Technology	364,773	0.00
5,088	Micron Technology	286,353	0.00
171	Morgan Stanley	14,487	0.00
25,880	Mr Cooper	1,096,018	0.01
2,892	NetApp	209,976	0.00
1,521	Nucor	200,427	0.00
5,992	NVIDIA	917,315	0.01
298,087	Offerpad	465,016	0.01
92,223	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	17,716	0.00
5,173	Otis Worldwide	375,922	0.01
107,759	Park Hotels & Resorts	1,528,023	0.02
32,035	Pear Therapeutics (Wts 1/12/2026)	4,810	0.00
77,618	Pivotal Investment III	766,597	0.01
232,160	Planet Labs PBC	1,286,166	0.01
19,445	Raymond James Financial	1,930,823	0.02
180,213	Rocket Lab USA	1,030,918	0.01
14,854	Salesforce	2,382,136	0.03
154,796	Sarcos Technology and Robotics	509,279	0.01
375,884	Sarcos Technology and Robotics (Wts 24/9/2026)	135,356	0.00
614	SBA Communications	201,429	0.00
28,124	Science Strategic Acquisition Alpha (Wts 31/12/2027)	1,969	0.00
1,244	Sempra Energy	206,840	0.00
227,107	Service Properties Trust	1,560,226	0.02
1,255	ServiceNow	557,659	0.01
325,291	Sonder	600,162	0.01
79,119	Starwood Property Trust	1,816,572	0.02
38,314	Sunstone Hotel Investors	1,087,353	0.01
82,145	Symbotic	1,010,384	0.01
6,596	Target Hospitality (15/3/2024)	25,968	0.00
51,669	Taylor Morrison Home	1,330,993	0.01
2,772	Tesla	773,133	0.01
50,007	Tishman Speyer Innovation II	492,569	0.01
10,001	Tishman Speyer Innovation II (Wts 31/12/2027)	1,200	0.00
56,257	Toast	1,073,946	0.01
6,054	United Rentals	1,773,035	0.02
3,053	UnitedHealth	1,604,159	0.02
1,866	Valero Energy	215,486	0.00
61,950	Volta (Wts 26/8/2025)	37,158	0.00
22,214	Western Digital	941,651	0.01
5,700	Weyerhaeuser	190,054	0.00
57,220	WillScot Mobile Mini	2,316,266	0.03

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
125,921	Xanns Hotels & Resorts	2,039,920	0.03
4,439	XPO Logistics	236,377	0.00
		108,583,894	1.22
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		143,823,231	1.60
BONDS			
	Angola		
USD 2,246,000	Angolan Government International Bond 8.75% 14/4/2032	1,841,720	0.02
	Argentina		
USD 2,326,496	Argentina Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035	520,914	0.01
USD 4,449,085	Generacion Mediterranea / Central Termica Roca 9.875% 1/12/2027	2,969,542	0.03
USD 1,912,829	Genneia 8.75% 2/9/2027	951,149	0.01
USD 3,003,000	YPF 7% 15/12/2047	1,636,635	0.02
		6,078,237	0.07
	Australia		
USD 78,000	FMG Resources August 2006 Pty 4.5% 15/9/2027	71,094	0.00
USD 3,310,000	FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	3,073,368	0.03
USD 187,500	Lihir Energy 0% 10/4/2018***	5,625	0.00
USD 282,000	National Australia Bank 3.375% 14/1/2026	274,739	0.00
		3,424,826	0.03
	Austria		
EUR 2,200,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	1,755,234	0.02
EUR 2,400,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	1,717,790	0.02
EUR 1,346,000	ams-OSRAM 6% 31/7/2025*	1,260,924	0.01
EUR 2,600,000	BAWAG 2.375% 26/3/2029*	2,506,414	0.03
USD 3,038,000	BRF 4.35% 29/9/2026	2,776,741	0.03
EUR 600,000	Erste Bank 6.5% 15/10/2170	592,006	0.01
USD 1,365,000	Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	1,075,328	0.01
EUR 4,600,000	Lenzing 5.75% 7/12/2170	4,288,547	0.05
EUR 15,091,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	12,887,229	0.14
USD 2,305,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	1,849,345	0.02
USD 790,000	Suzano Austria 3.75% 15/1/2031	683,002	0.01
USD 1,109,000	Suzano Austria 5% 15/1/2030	1,009,745	0.01
USD 699,000	Suzano Austria 5.75% 14/7/2026	713,183	0.01
		33,125,393	0.37
	Belgium		
EUR 1,400,000	House of Finance 4.375% 15/7/2026*	1,401,304	0.02
EUR 3,900,000	Solvay 2.5% 2/2/2171*	3,361,493	0.04
EUR 7,700,000	Solvay 4.25% 4/3/2171	7,551,948	0.08
		12,314,745	0.14
	Bermuda		
USD 1,496,248	Digicel 8% 1/4/2025	964,856	0.01
USD 900,000	Geopark 5.5% 17/1/2027	768,733	0.01
USD 600,000	Li & Fung 4.375% 4/10/2024	556,492	0.01
HKD 4,062,966	REXLot 4.5% 17/4/2019***	64,709	0.00
HKD 948,254	REXLot 6% 28/4/2017***	14,792	0.00
USD 555,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038*	555,500	0.01
		2,947,082	0.04
	Brazil		
USD 205,000	Banco Bradesco 3.2% 27/1/2025	197,774	0.00
USD 1,419,000	Banco Votorantim 4% 24/9/2022	1,418,905	0.01
USD 1,326,000	GI 10% 27/7/2025	609,960	0.01
		2,226,639	0.02
	British Virgin Islands		
USD 624,000	Champion Path 4.85% 27/1/2028	419,144	0.00
USD 469,426	Easy Tactic 7.5% 11/7/2029	58,702	0.00
USD 339,000	Fortune Star BVI 5% 18/5/2026	172,411	0.00
USD 400,000	Fortune Star BVI 5.95% 19/10/2025	215,884	0.00
USD 200,000	Greenland Global Investment 6.125% 22/4/2023	90,000	0.00
USD 1,853,000	Knight Castle Investments 7.99% 23/1/2023	1,339,013	0.02
USD 282,000	New Metro Global 4.8% 15/12/2024	143,945	0.00
USD 920,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170	712,512	0.01
USD 940,000	NWD MTN 4.125% 18/7/2029	705,087	0.01
USD 242,000	RKPF Overseas 2019 A 6% 4/9/2025	104,060	0.00
USD 369,000	RKPF Overseas 2019 A 6.7% 30/9/2024	212,092	0.00
USD 164,540	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	160,218	0.00
USD 493,620	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	480,654	0.00
USD 900,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	459,000	0.01
USD 1,088,000	TSMC Global 4.625% 22/7/2032	1,088,000	0.01
		6,382,222	0.06
	Canada		
USD 98,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	87,882	0.00
USD 1,850,395	Air Canada 2015-2 Class B Pass Through Trust 5% 15/6/2025	1,779,648	0.02
USD 1,376,000	Bausch Health 4.875% 1/6/2028	972,027	0.01
USD 563,000	Bausch Health 5.5% 1/11/2025	469,733	0.01
USD 65,000	Bausch Health 5.75% 15/8/2027	47,762	0.00
USD 3,452,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	2,545,388	0.03
USD 778,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	615,413	0.01
USD 1,159,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	1,039,022	0.01
USD 3,500,000	Canadian National Railway 2.75% 1/3/2026	3,355,787	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,604,000	Canadian National Railway 4.4% 5/8/2052	1,466,210	0.01
EUR 2,634,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	2,633,212	0.03
USD 1,250,000	First Quantum Minerals 6.875% 1/3/2026	1,214,760	0.01
USD 800,000	First Quantum Minerals 7.5% 1/4/2025	793,676	0.01
USD 2,310,000	Frontera Energy 7.875% 21/6/2028	1,884,775	0.02
USD 162,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	150,321	0.00
USD 2,099,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1,697,202	0.02
USD 1,813,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	1,599,042	0.02
USD 500,000	ME Global Canada 5.875% 18/5/2030	524,200	0.00
USD 1,629,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	1,555,404	0.02
USD 2,078,000	Rockpoint Gas Storage Canada 7% 31/3/2023	2,063,194	0.02
USD 5,106,000	Rogers Communications 2.95% 15/3/2025	4,943,308	0.06
USD 317,000	Royal Bank of Canada 0.65% 29/7/2024	297,786	0.00
USD 819,000	Royal Bank of Canada 0.75% 7/10/2024	763,781	0.01
USD 155,000	Royal Bank of Canada 1.2% 27/4/2026	139,705	0.00
USD 1,656,000	Royal Bank of Canada 3.97% 26/7/2024	1,593,497	0.02
USD 175,000	Thomson Reuters 3.35% 15/5/2026	170,012	0.00
USD 3,540,000	Toronto-Dominion Bank/The 1.95% 12/1/2027	3,217,236	0.04
USD 512,000	Toronto-Dominion Bank/The 2% 10/9/2031	409,633	0.01
USD 2,750,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.35% 8/3/2024	2,667,756	0.03
USD 325,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.8% 10/3/2027	305,651	0.00
		41,328,192	0.48
	Cayman Islands		
USD 500,000	522 Funding CLO 2018-3A 4.76% 20/10/2031	471,827	0.01
USD 3,307,525	ACAS CLO 2015-1 3.63% 18/10/2028	3,288,825	0.04
USD 500,000	ACAS CLO 2015-1 4.34% 18/10/2028	481,493	0.01
USD 3,870,000	ACAS CLO 2015-1 4.94% 18/10/2028	3,673,102	0.04
USD 299,000	Agile 5.75% 2/1/2025	122,590	0.00
USD 322,000	Agile 7.875% 31/1/2171	83,720	0.00
USD 250,000	AGL CLO 11 8.672% 15/4/2034	233,489	0.00
USD 376,000	AGL CLO 3 5.512% 15/1/2033	352,814	0.00
USD 410,000	AGL CLO 5 4.11% 20/7/2034	391,794	0.00
USD 4,700,000	AGL CLO 5 4.41% 20/7/2034	4,517,192	0.05
USD 2,150,000	AGL CLO 5 9.16% 20/7/2034	2,002,266	0.02
USD 1,480,000	AGL CLO 7 5.612% 15/7/2034	1,375,251	0.02
USD 500,000	AGL CLO 7 8.862% 15/7/2034	466,061	0.01
USD 250,000	AGL CLO 9 6.41% 20/1/2034	237,141	0.00
USD 1,030,000	AGL CLO 9 9.97% 20/1/2034	945,350	0.01
USD 700,000	Ahli United Sukuk 3.875% 13/12/2170	642,517	0.01
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2016-A 4.34% 17/10/2034	240,720	0.00
USD 259,000	AIMCO CLO Series 2017-A 5.86% 20/4/2034	233,379	0.00
USD 1,660,000	Allegro CLO II-S 4.862% 21/10/2029	1,569,117	0.02
USD 2,270,000	Allegro CLO II-S 5.732% 21/10/2029	2,160,610	0.02
USD 370,000	Allegro CLO IV 4.062% 15/1/2030	361,044	0.00
USD 250,000	Allegro CLO VI 3.87% 17/1/2031	248,357	0.00
USD 500,000	Allegro CLO XI 4.588% 19/1/2033	489,346	0.01
USD 690,000	Allegro CLO XI 5.238% 19/1/2033	664,350	0.01
USD 4,005,000	ALM VII 0% 15/10/2116	2,642	0.00
USD 530,000	AMMC CLO 21 4.038% 2/11/2030	526,452	0.01
USD 2,350,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 3.445% 13/4/2031	2,316,807	0.03
USD 840,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 3.705% 13/10/2030	824,670	0.01
USD 1,079,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 4.105% 13/10/2030	1,045,956	0.01
USD 349,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 4.605% 13/10/2030	330,637	0.00
USD 417,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 5.655% 13/10/2030	391,740	0.00
USD 795,225	Anchorage Capital CLO 3-R 3.843% 28/1/2031	786,618	0.01
USD 1,650,000	Anchorage Capital CLO 3-R 4.293% 28/1/2031	1,611,336	0.02
USD 1,420,000	Anchorage Capital CLO 4-R 3.843% 28/1/2031	1,404,631	0.02
USD 1,580,000	Anchorage Capital CLO 4-R 4.643% 28/1/2031	1,421,220	0.02
USD 5,223,000	Anchorage Capital CLO 5-R 5.562% 15/1/2030	5,114,690	0.06
USD 1,300,000	Anchorage Capital CLO 6-R 4.962% 15/1/2030	1,263,015	0.01
USD 700,000	Apidos CLO XII 3.692% 15/4/2031	690,666	0.01
USD 1,049,000	Apidos CLO XV 3.72% 20/4/2031	1,022,580	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXIII 4.662% 15/4/2031	239,449	0.00
USD 259,000	Apidos CLO XXIII 5.11% 20/1/2033	238,257	0.00
USD 300,000	Apidos CLO XXIII 6.21% 20/1/2033	283,274	0.00
USD 375,000	Apidos CLO XXIV 6.46% 20/4/2034	345,114	0.00

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,570,000	Apidos CLO XXXVII 9.059% 22/10/2034	1,483,030	0.02
USD 1,250,000	Apidos CLO XXXVIII 10.482% 21/1/2034	1,209,962	0.01
USD 1,745,000	Arabian Centres Sukuk 5.375% 26/11/2024	1,668,028	0.02
USD 1,030,000	Arabian Centres Sukuk II 6.625% 7/10/2026	941,616	0.01
USD 375,000	ARES XLV CLO 4 56.2% 15/10/2030	361,672	0.00
USD 1,500,000	Ares XXXVII CLO 3.682% 15/10/2030	1,486,956	0.02
USD 250,000	ASSURANT CLO 3.75% 20/4/2031	246,209	0.00
USD 1,790,000	Bain Capital Credit CLO 2018-2 3.818% 19/7/2031	1,756,170	0.02
USD 2,740,000	Bain Capital Credit CLO 2021-5 5.883% 24/7/2034	2,547,564	0.03
USD 430,000	Bain Capital Credit CLO 2021-4 3.88% 20/10/2034	419,134	0.00
USD 250,000	Ballyrock CLO 14 5.01% 20/1/2034	238,797	0.00
USD 1,410,000	Ballyrock CLO 2020-2 8.88% 20/10/2031	1,297,005	0.01
USD 1,000,000	Barbot CLO 5 7.59% 22/10/2032	993,416	0.01
USD 1,000,000	Barings Clo 2016-II 3.9% 20/10/2030	990,946	0.01
USD 506,651	Barings CLO 2016-III 3.66% 20/7/2029	503,045	0.01
USD 30,000	Bean Creek CLO 6 40% 20/4/2031	26,506	0.00
USD 750,000	Benefit Street Partners CLO V-B 5.8% 20/4/2031	739,402	0.01
USD 2,010,000	Benefit Street Partners CLO VIII 3.81% 20/1/2031	1,992,473	0.02
USD 2,666,649	BlueMountain CLO 2013-2 3.939% 22/10/2030	2,640,781	0.03
USD 530,000	BlueMountain CLO 2015-3 3.71% 20/4/2031	522,867	0.01
USD 1,000,000	Brookside Mill CLO 2013-1 4.09% 17/1/2028	996,244	0.01
USD 500,000	Brookside Mill CLO 2015-1 5.39% 17/1/2028	484,120	0.01
USD 250,000	Canyon CLO 2016-1 3.582% 15/7/2031	246,746	0.00
USD 370,000	Canyon CLO 2020-3 9.762% 15/1/2034	339,359	0.00
USD 500,000	Carbone Clo 3.85% 20/1/2031	493,125	0.01
USD 2,013,977	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-1 3.71% 17/4/2031	1,990,146	0.02
USD 10,400	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-4 11.21% 20/7/2032	10,309	0.00
USD 4,500,000	CARLYLE US CLO 2017-4 3.662% 15/1/2030	4,459,041	0.05
USD 750,000	CarVal CLO 1 5.83% 16/7/2031	694,059	0.01
USD 790,000	CarVal CLO I 8.51% 16/7/2031	711,343	0.01
USD 350,000	Cayuga Park CLO 4.59% 17/7/2034	330,893	0.00
USD 7,155,000	CBAM 2017-1 3.96% 20/7/2030	7,097,354	0.08
USD 750,000	CBAM 2017-1 5.11% 20/7/2030	728,126	0.01
USD 200,000	Central China Real Estate 7.25% 13/8/2024	69,000	0.00
USD 599,000	China Aoyuan 5.98% 18/8/2025	39,464	0.00
USD 1,027,000	China Aoyuan 6.2% 24/3/2026	69,322	0.00
USD 1,200,000	China Aoyuan 6.35% 8/2/2024	97,750	0.00
USD 2,642,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	194,059	0.00
USD 341,000	China Aoyuan 8.5% 23/1/2022**	22,019	0.00
USD 1,264,000	China Evergrande 7.5% 28/6/2023	94,114	0.00
USD 800,000	China Evergrande 8.25% 23/3/2022**	56,550	0.00
USD 663,000	China SCE 7.375% 9/4/2024	201,855	0.01
USD 750,000	CIFC Funding 2012-II-R 3.96% 20/1/2028	739,569	0.01
USD 950,000	CIFC Funding 2013-II-R 4.632% 24/4/2031	913,837	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2014 3.84% 18/1/2031	247,106	0.00
USD 250,000	CIFC Funding 2014-II-R 5.583% 24/4/2030	236,286	0.00
USD 3,530,000	CIFC Funding 2017-I-A 4.432% 23/4/2029	3,474,366	0.04
USD 2,733,000	CIFC Funding 2017-I-B 5.182% 23/4/2029	2,671,960	0.03
USD 1,000,000	CIFC Funding 2017-II 3.66% 20/4/2030	989,080	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2017-IV 4.353% 24/10/2030	242,700	0.00
USD 250,000	CIFC Funding 2017-V 3.92% 16/11/2030	247,903	0.00
USD 600,000	CIFC Funding 2017-V 6.59% 16/11/2030	561,271	0.01
USD 5,643,000	CIFC Funding 2018-II 3.75% 20/4/2031	5,567,937	0.06
USD 250,000	CIFC Funding 2018-II-A 4.33% 20/4/2031	243,539	0.00
USD 250,000	CIFC Funding 2018-V 5.512% 15/1/2032	239,205	0.00
USD 983,000	CIFI 5.95% 20/10/2025	197,245	0.00
USD 303,000	CIFI 6.45% 7/11/2024	169,500	0.00
USD 250,000	Clear Creek CLO 3.91% 20/10/2030	247,108	0.00
USD 1,409,000	Clear Creek CLO 6.66% 20/10/2030	1,314,755	0.01
USD 1,375,000	Clear Creek CLO 9.01% 20/10/2030	1,215,321	0.01
USD 439,000	Country Garden 2.7% 12/7/2026	197,800	0.00
USD 4,500,000	Deer Creek Clo 2017-1 3.89% 20/10/2030	4,456,800	0.05
USD 500,000	Deer Creek Clo 2017-1 4.36% 20/10/2030	482,659	0.01
USD 500,000	Deer Creek Clo 2017-1 9.06% 20/10/2030	447,400	0.01
USD 1,105,000	DP World Salaam 6% 1/1/2171	1,102,340	0.01

**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 10,667,000	Dryden 53 CLO 3.832% 15/1/2031	10,551,378	0.12
USD 482,663	Dryden XXVI Senior Loan Fund 3.412% 15/4/2029	476,564	0.01
USD 6,206,000	Dryden XXVIII Senior Loan Fund 4.105% 15/8/2030	6,147,716	0.07
USD 1,000,000	Eaton Vance CLO 2018-1 4.712% 15/10/2030	953,949	0.01
USD 1,577,000	Elevation CLO 2018-10 4.61% 20/10/2031	1,527,761	0.02
USD 1,791,000	Fantasia 0% 5/7/2022***	166,390	0.00
USD 925,000	Fantasia 6.95% 17/12/2021***	86,894	0.00
USD 784,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023	77,416	0.00
USD 2,560,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	239,566	0.01
USD 411,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	40,073	0.00
USD 250,000	Galaxy XXI CLO 3.94% 15/4/2034	244,129	0.00
USD 441,555	Galaxy XXIII CLO 3.663% 24/4/2029	436,816	0.00
USD 250,000	Generate CLO 2 3.809% 22/1/2031	246,715	0.00
USD 928,021	Generate CLO 3 3.96% 20/10/2029	920,862	0.01
USD 5,995,000	Generate CLO 3 4.46% 20/10/2029	5,759,024	0.06
USD 4,249,000	Generate CLO 3 6.31% 20/10/2029	4,032,017	0.04
USD 1,520,000	Generate CLO 3 9.11% 20/10/2029	1,427,516	0.02
USD 730,000	Generate CLO 3 9.96% 20/10/2029	684,921	0.01
USD 2,090,000	Gilbert Park CLO 4.462% 15/10/2030	2,006,615	0.02
USD 2,717,000	Gilbert Park CLO 5.462% 15/10/2030	2,592,948	0.03
USD 500,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 3.73% 20/4/2034	484,503	0.01
USD 460,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 4.26% 20/10/2032	441,835	0.01
USD 691,088	GoldenTree Loan Opportunities IX 3.916% 29/10/2029	686,722	0.01
USD 1,166,000	Goldentree Loan Opportunities X 3.93% 20/7/2031	1,151,422	0.01
USD 1,255,000	Goldentree Loan Opportunities XI 3.81% 18/1/2031	1,244,505	0.01
USD 2,510,000	GoldenTree Loan Management US CLO 1 7.46% 20/1/2035	2,358,092	0.02
USD 2,610,000	GoldenTree Loan Management US CLO 1 9.66% 20/10/2034	2,336,585	0.03
USD 1,400,000	GoldenTree Loan Management US CLO 1 10.46% 20/10/2034	1,343,821	0.02
USD 500,000	Golub Capital Partners CLO 50B 3.41% 20/7/2034	457,300	0.01
USD 2,900,000	Golub Capital Partners CLO 55B 3.27% 20/7/2034	2,637,527	0.03
USD 3,590,000	Great Lakes CLO 2019-1 4.072% 15/7/2031	3,537,582	0.04
USD 364,391	Gripper Park CLO 3.97% 20/1/2030	361,475	0.00
USD 4,901,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	3,968,352	0.04
USD 1,235,000	Grupo Aval 4.75% 26/9/2022	1,230,277	0.01
USD 320,000	Highbridge Loan Management 12-2019 3.99% 18/7/2031	310,707	0.00
USD 653,000	Highbridge Loan Management 12-2019 7.89% 18/7/2031	584,940	0.01
USD 80,000	Highbridge Loan Management 7-2015 4.605% 15/3/2027	76,241	0.00
USD 937,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	416,740	0.01
USD 2,910,790	HPS Loan Management 8-2016 3.832% 5/2/2031	2,786,200	0.03
USD 1,924,000	IHS 5.625% 29/11/2026	1,663,870	0.02
USD 1,210,000	IHS 6.25% 29/11/2028	1,031,525	0.01
USD 424,000	IWG 5.875% 10/11/2024	63,600	0.00
USD 500,000	IWG 7.4% 5/3/2024	46,500	0.00
USD 750,000	LCM XIV 3.75% 20/7/2031	736,199	0.01
USD 418,700	LCM XXI 3.59% 20/4/2028	412,483	0.00
USD 150,391	LoanCore 2016-CRE1 Issuer 3.521% 15/5/2028	150,469	0.00
USD 2,784,132	Loanpal Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2048	2,386,571	0.03
USD 603,000	Madison Park Funding XIII 4.938% 19/4/2030	582,982	0.01
USD 619,898	Madison Park Funding XLI 3.589% 22/4/2027	612,113	0.01
USD 1,385,000	Madison Park Funding XLI 4.489% 22/4/2027	1,344,763	0.02
USD 700,000	Madison Park Funding XXX 7.462% 15/4/2029	621,770	0.01
USD 250,000	Marble Point CLO XVII 6.46% 20/4/2033	228,786	0.00
USD 256,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	169,600	0.00
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	143,127	0.00
USD 648,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	509,694	0.01
USD 1,851,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	305,415	0.01
USD 650,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 4.227% 20/1/2035	624,446	0.01
USD 253,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 3.91% 20/1/2032	242,626	0.00
USD 259,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 46 4.36% 20/1/2036	236,754	0.00
USD 253,000	Ocean Trails Clo X 4.312% 15/10/2034	239,321	0.00
USD 468,000	OCP CLO 2014-5 3.846% 26/4/2031	453,879	0.01
USD 1,320,000	OCP CLO 2014-5 5.664% 26/4/2031	1,183,166	0.01
USD 1,100,000	OCP CLO 2014-7 4.36% 20/7/2029	1,072,193	0.01
USD 1,170,000	OCP CLO 2014-7 5.106% 20/7/2029	1,085,596	0.01

***This security is in default, see Note 2(c)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 360,000	OCP CLO 2017-14 4.334% 20/11/2030	344,549	0.00
USD 250,000	Octagon Investment Partners 18-R 3.7% 16/4/2031	246,319	0.00
USD 1,144	Odebrecht Offshore Drilling Finance 7.72% 1/12/2026	277	0.00
USD 1,433,000	OHA Loan Funding 2013-2 3.668% 23/5/2031	1,416,365	0.02
USD 290,000	OZLM Funding IV 4.459% 22/10/2030	284,546	0.00
USD 3,200,000	OZLM VI 0% 17/4/2031	460,149	0.01
USD 500,000	OZLM VI 4.49% 17/4/2031	289,731	0.00
USD 500,000	OZLM VII 4.34% 17/7/2029	482,594	0.01
USD 616,000	OZLM VIII 5.89% 17/10/2029	762,665	0.01
USD 250,000	OZLM XII 4.382% 30/4/2027	248,973	0.00
USD 250,000	OZLM XX 4.36% 28/4/2031	240,514	0.00
USD 580,000	Palmer Square CLO 2014-1 3.87% 17/1/2031	574,600	0.01
USD 1,840,000	Palmer Square CLO 2018-1 3.27% 18/4/2031	1,814,217	0.02
USD 500,000	Palmer Square CLO 2018-2 4.59% 16/7/2031	487,671	0.01
USD 460,000	Palmer Square CLO 2020-3 4.505% 15/11/2031	443,263	0.01
USD 330,000	Parallel 2015-1 4.46% 20/7/2027	324,508	0.00
USD 1,360,000	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 8.808% 23/8/2031	1,210,868	0.01
USD 1,049,714	Pearl 0.6% 29/12/2049	40,750	0.00
USD 930,000	Pearl 10.9% 22/10/2025	913,868	0.01
USD 500,000	Pikes Peak CLO 1 3.963% 24/7/2031	492,662	0.01
USD 375,000	Pikes Peak Clo 4 5.792% 15/7/2034	351,377	0.00
USD 500,000	Pikes Peak CLO 5 9.391% 19/5/2034	488,807	0.01
USD 1,290,000	Prima Capital CRE Securitisation 2015-IV 4% 24/8/2049	1,254,665	0.01
USD 565,000	Radburn Properties 7.3% 13/1/2025	37,665	0.00
USD 765,000	Radburn Properties 9.7% 16/4/2023	66,725	0.00
USD 1,000,000	Regatta IX Funding 4.64% 17/4/2030	986,186	0.01
USD 2,160,000	Regatta IX Funding 5.19% 17/4/2030	2,130,127	0.02
USD 500,000	Regatta IX Funding 6.64% 17/4/2030	486,414	0.01
USD 1,220,000	Regatta VIII Funding 4.44% 17/10/2030	1,202,045	0.01
USD 910,000	Regatta VIII Funding 5.94% 17/10/2030	842,407	0.01
USD 250,000	Regatta XVI Funding 4.562% 15/1/2033	245,924	0.00
USD 500,000	Regatta XVI Funding 6.41% 15/1/2033	469,430	0.01
USD 19,872,892	Rockford Tower CLO 2017-3 0.9% 20/10/2030	18,786,342	0.12
USD 1,000,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.004% 20/5/2031	986,859	0.01
USD 1,259,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.704% 20/5/2031	1,212,761	0.01
USD 341,000	Rockford Tower CLO 2018-2 3.87% 20/10/2031	336,340	0.00
USD 813,000	Rockford Tower CLO 2018-2 4.61% 20/10/2031	788,103	0.01
USD 936,000	Ronshine China 7.1% 25/1/2025	58,500	0.00
USD 200,000	Ronshine China 7.35% 15/12/2023	14,000	0.00
USD 1,500,000	RR 19 3.012% 15/10/2035	1,384,757	0.02
USD 250,000	RR 3 3.602% 15/1/2030	246,982	0.00
USD 2,000,000	RR 4 4.062% 15/4/2030	1,858,717	0.02
USD 719,000	Sands China 4.875% 18/6/2030*	579,795	0.01
USD 303,000	Seazen 6% 12/8/2024	151,759	0.00
USD 250,000	Seneca Park CLO 2014-1 0% 17/7/2026	389	0.00
USD 3,193,015	Shackleton 2013-III CLO 3.632% 15/7/2030	3,059,413	0.03
USD 220,000	Shelf Drilling 8.875% 15/11/2024	220,000	0.00
USD 787,000	Shimao 3.45% 11/1/2031	109,213	0.00
USD 1,719,000	Shimao 4.6% 13/7/2030	236,362	0.00
USD 209,000	Shui On Development 5.5% 3/3/2025	150,669	0.00
USD 309,000	Shui On Development 6.75% 12/1/2023	271,500	0.01
USD 3,146,358	Silver Creek CLO 3.96% 20/7/2030	3,122,618	0.03
USD 750,000	Silver Creek CLO 6.06% 20/7/2030	710,434	0.01
USD 774,000	Sino 0% 18/6/2022**	22,469	0.00
USD 2,660,000	Sitka 6.75% 6/7/2026	2,551,891	0.03
USD 59,539	SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP 0% 5/12/2022	57,506	0.00
USD 339,000	Sheila Creek Clo 2017-1 3.762% 15/10/2030	324,967	0.00
USD 2,213,000	Strata CLO I 0% 15/1/2118	1,201,438	0.01
USD 410,000	Strata CLO I 9.592% 15/1/2031	389,960	0.00
USD 624,000	Sunac China 6.5% 10/1/2025	90,480	0.00
USD 490,000	Symphony CLO XXIII 4.512% 15/1/2034	468,600	0.01
USD 499,000	Symphony CLO XXIII 8.662% 15/1/2034	459,045	0.01
USD 263,000	Trax Clo III 3.89% 15/1/2031	260,662	0.00
USD 750,000	Trax Clo III 4.24% 15/1/2031	719,475	0.01
USD 2,750,000	TICP CLO IX 3.85% 20/1/2031	2,725,714	0.03
USD 506,000	TICP CLO XI 3.89% 20/10/2031	491,571	0.01
USD 334,000	Times China 5.75% 14/1/2027*	50,100	0.00
USD 209,000	Times China 6.75% 16/7/2023	47,000	0.00
GBP 800,000	Trafford Centre Finance 2.561% 28/7/2035	752,231	0.01
USD 6,470,000	Transocean Phoenix 2 7.75% 15/10/2024	4,042,494	0.05
USD 398,700	Transocean Pontus 6.25% 1/1/2024	384,062	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 351,000	TRESTLES CLO II 4.453% 25/7/2031	339,823	0.00
USD 11,300,000	Trapz Prime CDO 2006-1 2.661% 3/3/2039	78,046	0.00
USD 950,000	TRINITAS CLO IV 4.14% 18/10/2031	926,566	0.01
USD 590,000	Trinitas CLO XIV 4.783% 25/1/2034	570,477	0.01
USD 625,000	Trinitas CLO XIV 6.783% 25/1/2034	613,297	0.01
USD 1,865,000	Voya CLO 2015-2 3.773% 25/4/2031	1,830,641	0.02
USD 1,040,000	Voya CLO 2016-1 5.384% 20/1/2031	928,536	0.01
USD 3,500,000	Voya Clo 2017-4 3.642% 15/10/2030	3,462,932	0.04
USD 234,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029	164,386	0.00
USD 280,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	219,190	0.00
USD 200,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027	146,500	0.00
USD 1,000,000	York CLO 1 4.409% 22/10/2029	995,825	0.01
USD 250,000	York CLO 1 6.769% 22/10/2029	236,681	0.00
USD 760,000	Yuzhou 6% 25/10/2023	57,000	0.00
USD 810,000	Yuzhou 6.375% 30/10/2024	60,750	0.00
USD 720,000	Yuzhou 8.5% 4/2/2023	54,000	0.00
USD 1,955,000	Yuzhou 8.5% 26/2/2024	146,625	0.00
USD 517,000	Zhenro Properties 6.63% 7/1/2026	25,850	0.00
USD 3,429,000	ZTO Express Cayman 1.5% 1/9/2027	3,514,725	0.04
		266,765,164	2.97
	Chile		
USD 2,600,000	VTR Comunicaciones 4.375% 15/4/2029	1,591,150	0.02
USD 1,325,000	VTR Comunicaciones 5.125% 15/1/2028	902,794	0.01
		2,493,944	0.03
	China		
CNY 48,000,000	China Development Bank 3.3% 1/2/2024	7,082,098	0.08
USD 2,018,000	Prime Bloom 0% 5/7/2022**	338,015	0.00
USD 529,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 8/3/2026	433,515	0.01
		7,853,628	0.09
	Colombia		
USD 1,261,000	Colombia Government International Bond 4.125% 22/2/2042	796,962	0.01
USD 2,031,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051	1,206,262	0.01
USD 8,237,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	7,228,236	0.08
USD 1,303,000	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030	1,091,566	0.01
COP 19,146,000,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	3,027,359	0.03
COP 15,809,000,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	2,520,214	0.03
USD 8,547,000	Ecopetrol 6.875% 29/4/2030	7,327,342	0.09
USD 1,818,000	Empresas Publicas de Medellin 4.25% 18/7/2029	1,503,615	0.02
USD 1,428,000	Empresas Publicas de Medellin 4.375% 15/2/2031	1,148,362	0.01
USD 1,303,000	Oleoducto Central 4% 14/7/2027	1,130,363	0.01
USD 1,580,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	1,363,027	0.02
USD 1,499,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029*	1,295,018	0.01
USD 1,961,000	Transportadora de Gas Internacional 5.55% 1/11/2028	1,879,764	0.02
		32,109,058	0.35
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
EUR 2,003,000	Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/3/2048	1,366,708	0.02
	Cyprus		
EUR 725,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	574,368	0.01
	Denmark		
EUR 3,642,000	Danske Bank 1.5% 2/9/2030	3,469,950	0.04
EUR 400,000	Nykredit Realkredit 4.125% 15/4/2171	366,718	0.00
		3,836,598	0.04
	Ecuador		
USD 95,484	Ecuador Government International Bond 0% 31/7/2030	33,369	0.00
USD 634,131	Ecuador Government International Bond 1.5% 31/7/2040	188,074	0.00
USD 1,166,440	Ecuador Government International Bond 2.5% 31/7/2035	459,005	0.01
USD 444,717	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2030	238,455	0.00
		918,903	0.01
	Finland		
EUR 231,000	Citycon 4.496% 22/2/2171	174,573	0.00
EUR 1,525,000	Finnair 4.25% 19/5/2025	1,234,302	0.02
EUR 200,000	SBB Treasury 0.75% 14/12/2028	128,834	0.00
EUR 1,200,000	SBB Treasury 1.125% 26/11/2029	771,019	0.01
		2,308,728	0.03
	France		
EUR 7,771	Accor 0.7% 7/12/2027	330,729	0.00
EUR 1,500,000	Air France-KLM 3.875% 1/7/2026*	1,294,382	0.01
EUR 1,468,000	Altice France 2.125% 15/2/2025	1,329,112	0.01
EUR 2,739,000	Altice France 2.5% 15/1/2025*	2,497,756	0.03
EUR 592,000	Altice France 4.125% 15/1/2029	471,361	0.01
EUR 952,000	Altice France 4.25% 15/10/2029*	757,080	0.01
EUR 6,494,000	Altice France 5.875% 1/2/2027*	5,901,945	0.07
EUR 700,000	Arkema 1.5% 21/1/2171	612,414	0.01
EUR 3,300,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.875% 16/6/2032	3,194,225	0.03
USD 800,000	BNP Paribas 6.625% 25/9/2170	774,247	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 800,000	BNP Paribas 7.375% 19/2/2171*	805,671	0.01
USD 1,600,000	BNP Paribas 7.75% 16/2/2171	1,598,000	0.02
EUR 825,000	Burger King France 5.017% 1/11/2026	790,472	0.01
EUR 879,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	736,418	0.01
USD 800,000	Carrefour 0% 14/6/2023	774,820	0.01
EUR 1,300,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2171	487,789	0.01
EUR 1,358,000	Casino Guichard Perrachon 6.25% 15/4/2027*	770,216	0.01
EUR 700,000	Casino Guichard Perrachon 6.625% 15/1/2026	432,919	0.01
EUR 1,399,000	CGG 7.75% 1/4/2027*	1,240,481	0.01
EUR 1,344,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	1,182,342	0.01
EUR 1,716,000	CMA CGM 7.5% 15/1/2026	1,777,042	0.02
USD 300,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2171	236,906	0.00
USD 2,000,000	Danone 2.589% 2/11/2023	1,968,838	0.02
EUR 8,202,000	d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 0.625% 16/9/2028	6,631,426	0.07
EUR 600,000	Electricite de France 2.625% 1/6/2171	593,043	0.01
EUR 1,600,000	Electricite de France 2.875% 15/3/2171	1,278,551	0.02
EUR 200,000	Electricite de France 3% 3/12/2170	149,664	0.00
EUR 4,600,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2170	3,423,676	0.04
EUR 2,100,000	Electricite de France 4% 4/10/2170	1,944,387	0.02
EUR 400,000	Electricite de France 5% 22/1/2171	369,256	0.00
EUR 3,000,000	Electricite de France 5.375% 29/1/2171*	2,830,219	0.03
GBP 2,600,000	Electricite de France 6% 29/7/2171	2,664,326	0.03
EUR 3,364,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027*	2,770,414	0.03
EUR 600,000	Faurecia 3.125% 15/6/2026	534,176	0.01
EUR 783,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028	646,110	0.01
EUR 160,306	FCT Autonoria 2019 1.259% 25/9/2035	157,766	0.00
EUR 96,328	FCT Autonoria 2019 1.659% 25/9/2035	94,177	0.00
EUR 192,079	FCT Autonoria 2019 2.759% 25/9/2035	187,642	0.00
EUR 160,306	FCT Autonoria 2019 3.759% 25/9/2035	156,226	0.00
EUR 46,916	FCT E-Carat 10 1.503% 20/12/2028	45,679	0.00
EUR 70,374	FCT E-Carat 10 2.353% 20/12/2028	69,257	0.00
EUR 263,344	FCT Noria 2018-1 1.509% 25/6/2038	258,078	0.00
EUR 263,344	FCT Noria 2018-1 2.709% 25/6/2038	256,779	0.00
EUR 278,173	FCT Noria 2021 0.759% 25/10/2049	270,955	0.01
EUR 278,173	FCT Noria 2021 1.159% 25/10/2049	268,185	0.00
EUR 834,619	FCT Noria 2021 1.559% 25/10/2049	795,717	0.01
EUR 300,000	FCT Pixel 2021 2.216% 25/2/2038	287,212	0.01
EUR 1,338,000	Goldstory 5.375% 1/3/2026	1,181,106	0.01
EUR 675,000	Goldstory 6.12% 1/3/2026*	627,789	0.01
EUR 300,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 1.468% 27/5/2061	296,901	0.00
EUR 400,000	Iliad 1.5% 14/10/2024	381,602	0.00
EUR 900,000	Iliad 1.875% 11/2/2028	669,877	0.01
EUR 300,000	Iliad 2.375% 17/6/2026	279,044	0.00
EUR 929,000	Iliad 5.125% 15/10/2026	873,811	0.01
EUR 300,000	Iliad 5.625% 15/10/2028	277,174	0.00
EUR 12,308	Korian 0.875% 6/3/2027	545,625	0.01
GBP 1,800,000	Korian 4.125% 15/6/2171	1,640,009	0.02
EUR 1,100,000	La Financiere Atalian 4% 15/5/2024	1,047,943	0.01
EUR 1,406,000	La Financiere Atalian 5.125% 15/5/2025	1,071,748	0.02
GBP 2,570,000	La Financiere Atalian 6.625% 15/5/2025	2,056,322	0.03
EUR 1,900,000	La Poste 3.125% 29/1/2171	1,768,332	0.02
EUR 526,000	Loxam 3.25% 14/1/2025	492,102	0.01
EUR 2,157,000	Loxam 3.75% 15/7/2026*	1,962,356	0.02
EUR 400,000	Loxam 4.25% 15/4/2024*	390,700	0.00
EUR 1,306,000	Loxam 4.5% 15/2/2027*	1,136,329	0.01
EUR 200,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	168,638	0.00
EUR 575,000	Midco GB 7.75% 1/11/2027	554,562	0.01
EUR 400,000	Novafives 5% 15/6/2025*	267,995	0.00
EUR 1,800,000	Orano 2.75% 8/3/2028	1,623,570	0.02
EUR 100,000	Orano 3.375% 23/4/2026	96,549	0.00
EUR 1,712,000	Paprec 3.5% 1/7/2028	1,422,148	0.02
EUR 1,835,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026*	1,454,468	0.02
EUR 300,000	Quatrim 5.875% 15/1/2024	274,089	0.00
EUR 5,400,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	4,759,074	0.05
EUR 500,000	Renault 2.375% 25/5/2026	438,979	0.00
EUR 900,000	Societe Generale 1% 24/11/2030	792,634	0.01
EUR 11,900,000	Societe Generale 1.125% 30/6/2031	10,245,196	0.11
USD 1,600,000	Societe Generale 7.375% 4/4/2171*	1,558,512	0.02
USD 1,800,000	Societe Generale 7.875% 18/6/2171	1,787,798	0.02
USD 1,600,000	Societe Generale 8% 29/3/2171	1,616,696	0.02
USD 200,000	Societe Generale 8% 29/3/2171	202,087	0.00
EUR 1,300,000	Solvay Finance 5.425% 12/11/2170	1,296,293	0.01
EUR 3,889,000	Solvay Finance 5.869% 3/6/2171*	3,913,242	0.04
EUR 2,700,000	Suez 2.875% 19/4/2171*	2,627,557	0.03
EUR 5,900,000	Teleperformance 3.75% 24/6/2029*	5,967,205	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 176,000	Tereos Finance Groupe I 7.5% 30/10/2025	178,001	0.00
EUR 1,190,000	TotalEnergies 1.625% 25/12/2171	894,256	0.01
EUR 700,000	TotalEnergies 1.75% 4/4/2171	663,545	0.01
EUR 2,700,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2171	2,554,593	0.03
EUR 1,264,000	Valeurec 8.5% 30/6/2026*	1,210,826	0.01
		121,152,795	1.34
	Germany		
USD 2,600,000	Allianz 3.2% 30/4/2171*	1,886,356	0.02
EUR 9,300,000	Bayer 2.375% 12/11/2079	8,411,344	0.09
EUR 2,343,000	Bayer 3.75% 1/7/2074	2,267,230	0.02
EUR 8,000,000	Bertelsmann 3% 23/4/2035	7,878,794	0.09
EUR 17,320,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	18,254,544	0.20
EUR 1,259,000	Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/2/2027	1,136,011	0.01
EUR 5,032,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028	4,561,744	0.05
EUR 2,600,000	Commerzbank 6.125% 9/4/2171	2,371,962	0.03
EUR 2,600,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	2,336,364	0.03
EUR 2,100,000	Deutsche Bahn Finance 0.95% 22/4/2171*	1,913,130	0.02
EUR 2,995,000	Deutsche Bahn Finance 1.125% 25/5/2051	1,948,777	0.02
EUR 2,700,000	Deutsche Bank 3.25% 24/5/2028	2,524,415	0.03
EUR 2,300,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	2,085,503	0.02
EUR 2,200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/4/2171	1,732,476	0.02
EUR 200,000	Deutsche Bank 6.75% 30/4/2171	178,927	0.00
EUR 11,900,841	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026*	14,947,461	0.17
EUR 500,000	Deutsche Lufthansa 1.625% 16/11/2023	484,719	0.01
EUR 1,300,000	Deutsche Lufthansa 2% 14/7/2024	1,239,948	0.01
EUR 1,800,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	1,459,655	0.02
EUR 2,000,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	1,560,122	0.02
EUR 1,200,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	995,781	0.01
EUR 900,000	DIC Asset 2.25% 22/9/2026	694,424	0.01
EUR 700,000	Douglas 6% 8/4/2026*	576,569	0.01
EUR 700,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.125% 5/11/2079	650,826	0.01
EUR 200,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079*	180,797	0.00
EUR 8,500,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 2.125% 31/8/2081	8,206,886	0.07
EUR 1,270,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31/3/2028	1,115,687	0.01
EUR 660,000	Gruenenthal 3.625% 15/11/2026*	612,754	0.01
EUR 1,638,000	Gruenenthal 4.125% 15/5/2028*	1,506,814	0.02
EUR 284,000	HT Troplast 9.25% 15/7/2025	249,758	0.00
EUR 779,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	689,985	0.01
EUR 969,715	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	804,681	0.01
USD 200,000	IHO Verwaltungs 6% 15/5/2027	176,104	0.00
EUR 10,998,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375% 7/6/2032*	10,141,281	0.11
EUR 2,563,000	LANXESS 4.5% 6/12/2076	2,533,525	0.03
EUR 10,394,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024*	8,601,696	0.11
EUR 642,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	595,442	0.01
EUR 401,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029	340,417	0.01
EUR 1,781,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	1,536,883	0.02
EUR 1,144,000	PCF 4.75% 15/4/2026	949,969	0.01
EUR 2,206,000	ProGroup 3% 31/3/2026*	1,862,119	0.02
EUR 209,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.723% 15/8/2030	195,073	0.00
EUR 409,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.923% 15/8/2030	384,911	0.01
EUR 100,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 1.323% 15/8/2030	95,266	0.00
EUR 1,539,000	Rexel 5.25% 15/7/2025	1,446,575	0.02
EUR 2,550,000	RWE 2.75% 24/5/2030	2,419,378	0.02
EUR 467,000	Schaeffler Progress 5.375% 15/6/2023	454,291	0.00
EUR 565,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 2% 15/7/2025	523,088	0.01
EUR 1,281,871	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 6% 30/7/2026*	1,205,368	0.01
EUR 700,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025	654,499	0.00
EUR 952,000	thyssenkrupp 1.875% 6/3/2023	934,576	0.01
EUR 95,000	thyssenkrupp 2.5% 25/2/2025*	89,143	0.00
EUR 3,917,000	thyssenkrupp 2.875% 22/2/2024*	3,922,137	0.03
EUR 1,260,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	1,066,197	0.01
EUR 2,719,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	2,416,629	0.03
EUR 1,653,000	TK Elevator Midco 4.75% 15/7/2027	1,580,464	0.02
EUR 5,200,000	Volkswagen Leasing 0.625% 19/7/2029	4,175,604	0.05
EUR 1,600,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	1,284,169	0.01
EUR 400,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	305,930	0.00
EUR 800,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	660,669	0.01
EUR 2,200,000	ZF Finance 3% 21/9/2025*	2,003,754	0.02
EUR 5,900,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028*	4,841,560	0.05
		150,949,996	1.68
	Ghana		
USD 1,489,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/5/2029	597,461	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Greece		
EUR 2,820,000	Hellenic Republic Government Bond 9% 12/2/2026	2,941,606	0.03
EUR 5,548,000	Hellenic Republic Government Bond 1.875% 24/1/2052*	3,283,722	0.03
EUR 1,549,000	Public Power 3.375% 31/7/2028	1,238,003	0.01
EUR 480,000	Public Power 3.875% 30/3/2026	427,016	0.01
		7,491,975	0.08
	Guernsey		
USD 111,822	Dorc Nimrod Air Alpha 2013-1 Class A Pass Through Trust 5.25% 30/5/2025	110,199	0.00
	Hong Kong		
USD 847,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	808,004	0.01
USD 402,000	Bank of East Asia 5.875% 19/9/2171	392,374	0.00
USD 941,000	Yango Justice International 7.5% 15/4/2024	61,165	0.00
USD 680,000	Yango Justice International 7.5% 17/2/2025	44,200	0.00
USD 490,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024	31,850	0.00
		1,337,593	0.01
	India		
USD 699,000	Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	632,595	0.01
USD 500,000	Adani Transmission Step-One 4% 3/8/2026	470,500	0.00
USD 400,000	Bharti Airtel 3.25% 3/6/2031*	346,816	0.00
USD 375,000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 2/2/2026	348,281	0.01
USD 400,000	Oil India 5.125% 4/2/2029*	394,200	0.00
USD 400,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	379,583	0.01
USD 295,000	Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023*	290,012	0.00
USD 445,000	Summit Digital Infrastructure 2.875% 12/8/2031	346,370	0.00
		3,199,424	0.03
	Indonesia		
USD 690,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	646,678	0.01
USD 1,360,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	1,326,000	0.01
USD 600,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% 23/6/2050	496,500	0.01
		2,469,178	0.03
	International		
EUR 5,490,000	European Union 0.7% 6/7/2051	3,531,394	0.04
	Ireland		
GBP 999,626	Agora UK 2021 2.767% 22/7/2031	1,109,329	0.01
EUR 2,900,000	AIB 1.875% 19/11/2029	2,682,292	0.03
EUR 4,575,000	AIB 2.875% 30/5/2031	4,278,954	0.05
EUR 1,000,000	AIB 5.25% 9/4/2171	920,897	0.01
EUR 5,149,000	AIB 6.25% 23/12/2170	4,909,111	0.05
EUR 600,000	AlbaCore EURO CLO I 5.962% 18/10/2034	575,685	0.01
EUR 2,680,000	Alme Loan Funding V 5.41% 15/7/2031	2,339,999	0.03
EUR 838,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 1.6% 15/4/2034	796,969	0.01
EUR 180,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 6.45% 15/4/2034	160,296	0.00
EUR 200,000	Anchorage Capital Europe CLO 2021-4 5.953% 25/4/2034	171,432	0.00
EUR 1,000,000	Aqueduct European CLO 5-2020 2.047% 20/4/2034	919,071	0.01
EUR 400,000	ARBOUR CLO VIII 6.11% 15/10/2034	342,832	0.00
EUR 1,200,000	Ares European CLO VII 1.5% 15/10/2030	1,151,076	0.01
EUR 250,000	Ares European CLO VII 6.26% 15/10/2030	218,299	0.00
EUR 405,000	Ares European CLO VIII 3.802% 17/4/2032	382,095	0.00
EUR 2,150,000	Ares European CLO X 2.6% 15/10/2031	1,945,036	0.02
EUR 858,000	Ares European CLO XI 1.747% 20/4/2032	816,587	0.01
EUR 975,000	Ares European CLO XII 3.047% 20/4/2032	799,037	0.01
EUR 2,100,000	Armada Euro CLO III 3.5% 15/7/2031	1,962,718	0.02
USD 3,779,000	ASG Finance Designated Activity 7.875% 3/12/2024	3,485,205	0.04
GBP 1,906,189	Atom Mortgage 3.487% 22/7/2031	2,112,139	0.02
GBP 2,158,089	Atom Mortgage 4.387% 22/7/2031	2,292,402	0.03
EUR 300,000	Aurium CLO II 6.08% 22/6/2034	265,401	0.00
EUR 550,000	Avoca CLO XIV 0% 12/1/2031	239,010	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV 4.7% 12/1/2031	125,298	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV 6.35% 12/1/2031	111,726	0.00
EUR 388,000	Avoca CLO XV 4.15% 15/4/2031	321,013	0.00
EUR 358,000	Avoca CLO XVIII 1.75% 15/4/2031	331,329	0.00
EUR 270,000	Avoca CLO XX 6.75% 15/7/2032	235,535	0.00
EUR 290,000	Avoca CLO XXII 1.3% 15/4/2035	267,265	0.00
EUR 280,000	Avoca CLO XXII 2.9% 15/4/2035	248,204	0.00
EUR 280,000	Avoca CLO XXII 5.23% 15/4/2035	232,158	0.00
EUR 400,000	Avoca CLO XXII 5.23% 15/4/2035	331,626	0.00
EUR 1,000,000	Avoca CLO XXII 3.05% 15/4/2034	913,707	0.01
EUR 1,020,000	Avoca CLO XXV 5.14% 15/10/2034	991,476	0.01
EUR 2,950,000	Bank of Ireland 1.375% 11/8/2031*	2,435,191	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 2,000,000	Bank of Ireland 3.125% 19/9/2027	2,323,151	0.02
EUR 300,000	BBAM European CLO I 6.035% 22/7/2034	295,836	0.00
EUR 600,000	BBAM European CLO II 6.11% 15/10/2034	583,296	0.01
EUR 701,299	Bilbao CLO I 4.777% 20/7/2031	692,146	0.01
EUR 600,000	Bilbao CLO II 6.361% 20/8/2035	660,637	0.01
EUR 300,000	BlueMountain 2021-I CLO 5.41% 15/4/2034	249,732	0.00
EUR 250,000	Bluemountain Euro 2021-2 CLO 1.75% 15/10/2035	237,369	0.00
EUR 900,000	BlueMountain Fuji CLO III 2.9% 15/1/2031	830,960	0.01
EUR 800,000	BlueMountain Fuji CLO IV 6.676% 25/2/2034	697,277	0.01
EUR 500,000	BlueMountain Fuji CLO V 2.45% 15/1/2033	470,258	0.01
EUR 800,000	Cairn CLO XIV 6.346% 29/10/2034	685,037	0.01
EUR 300,000	Capital Four CLO II 5.91% 15/1/2034	257,758	0.00
EUR 582,000	Capital Four CLO III 6.06% 15/10/2034	496,261	0.01
EUR 650,000	CIFC European Funding CLO I 6.66% 15/7/2032	565,643	0.01
EUR 400,000	CIFC European Funding CLO II 1.6% 15/4/2033	379,145	0.00
EUR 500,000	CIFC European Funding CLO III 2.5% 15/1/2034	476,276	0.01
EUR 200,000	CIFC European Funding CLO III 6.51% 15/1/2034	170,672	0.00
EUR 1,580,000	Clontarf Park CLO 3.302% 5/8/2030	1,498,949	0.02
EUR 539,000	Contego CLO IX 6.155% 24/1/2034	460,484	0.01
EUR 800,000	Contego CLO VIII 6.205% 25/10/2034	691,275	0.01
EUR 330,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 1.691% 22/2/2034	306,982	0.00
EUR 400,000	CVC Cordatus Loan Fund V 1.542% 21/5/2030	384,207	0.00
EUR 400,000	CVC Cordatus Loan Fund XIX 3.8% 23/12/2033	372,744	0.00
EUR 909,000	CVC Cordatus Loan Fund XVII 6.453% 19/11/2033	805,243	0.01
EUR 522,000	CVC Cordatus Loan Fund XVIII 6.256% 28/7/2034	444,586	0.01
EUR 1,550,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 3% 22/6/2034	1,396,462	0.02
EUR 158,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 5.61% 22/6/2034	132,123	0.00
EUR 849,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 5.61% 22/6/2034	702,426	0.01
EUR 489,000	CVC Cordatus Loan Fund XXI 5.93% 22/9/2034	404,729	0.01
EUR 280,000	Darby Park CLO 3.562% 28/1/2034	231,271	0.00
EUR 200,000	elcom Finance 1.75% 1/11/2024	192,740	0.00
EUR 250,000	Euro-Galaxy III CLO 2.495% 24/4/2034	237,457	0.00
EUR 510,000	Euro-Galaxy III CLO 3.395% 24/4/2034	477,001	0.01
EUR 1,210,000	Euro-Galaxy V CLO 6.141% 15/2/2034	1,042,719	0.01
EUR 593,000	Fair Oaks Loan Funding III 6.11% 15/10/2034	503,663	0.01
EUR 1,510,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 3.6% 15/10/2034	1,497,319	0.02
GBP 468,221	First OMBS 2021-1 3.043% 20/11/2033	522,513	0.01
EUR 800,000	Glencore Capital Finance 1.25% 1/3/2033	583,136	0.01
EUR 260,000	Harvest CLO XIX 2.55% 14/4/2031	239,174	0.00
EUR 700,000	Harvest CLO XVIII 1.2% 15/10/2030	666,158	0.01
EUR 390,000	Harvest CLO XXII 3.647% 20/10/2032	358,370	0.00
EUR 714,793	Haus European Loan Conduit No 39 0.917% 29/7/2051	689,607	0.01
EUR 219,939	Haus European Loan Conduit No 39 1.367% 29/7/2051	189,065	0.00
EUR 840,757	Haus European Loan Conduit No 39 1.667% 29/7/2051	771,130	0.01
EUR 1,977,429	Haus European Loan Conduit No 39 2.267% 29/7/2051	1,811,472	0.02
EUR 130,000	Henley CLO IV 1.495% 25/4/2034	120,651	0.00
EUR 250,000	Henley CLO IV 3.145% 25/4/2034	225,385	0.00
EUR 300,000	Henley CLO IV 5.395% 25/4/2034	246,472	0.00
EUR 385,000	Invesco Euro CLO 5.99% 15/7/2034	331,164	0.00
EUR 460,000	Invesco Euro Cls III 1.75% 15/7/2032	430,552	0.01
EUR 229,414	Invesco Euro Cls III 6.07% 15/7/2032	199,840	0.00
EUR 625,000	Invesco Euro CLO IV 1.7% 15/4/2033	590,853	0.01
EUR 450,000	Invesco Euro CLO V 3.6% 15/1/2034	426,330	0.01
EUR 200,000	Invesco Euro CLO V 5.81% 15/1/2034	172,379	0.00
EUR 573,428	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 1.069% 17/8/2033	547,379	0.01
EUR 349,454	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 1.369% 17/8/2033	331,375	0.00
EUR 1,349,951	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 1.739% 17/8/2033	1,270,041	0.01
EUR 1,045,316	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 2.239% 17/8/2033	1,020,406	0.01
EUR 938,803	Last Mile PE 2021 1.539% 17/8/2031	895,440	0.01

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 1,060,777	Last Mile PE 2021 1.939% 17/8/2031	991,642	0.01
EUR 1,150,000	Madison Park Euro Funding XIV 3.9% 15/7/2032	1,108,457	0.01
EUR 1,250,000	Madison Park Euro Funding XVI 3.2% 25/5/2034	1,137,294	0.01
EUR 1,050,000	Man GLG Euro CLO 3.5% 15/10/2032	992,606	0.01
EUR 150,000	Mayno Park CLO 5.672% 16/1/2034	130,884	0.00
EUR 168,000	Nauberger Berman Loan Advisers Euro CLO 5.522% 17/4/2034	168,310	0.00
EUR 699,000	Nauberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 0.06% 15/4/2034	699,300	0.01
EUR 120,000	North Westerly VII ESG CLO 5.361% 15/8/2034	100,406	0.00
EUR 250,000	Northwoods Capital 19 Euro 2.5% 23/11/2033	240,596	0.00
EUR 300,000	Northwoods Capital 21 Euro 5.185% 23/7/2034	257,596	0.00
EUR 200,000	Northwoods Capital 23 Euro 6.21% 15/3/2034	175,905	0.00
EUR 425,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 1.942% 21/1/2035	407,273	0.01
EUR 450,000	OAK Hill European Credit Partners VI 1.247% 20/1/2032	427,659	0.01
EUR 800,000	OCP Euro CLO 2017-2 1.35% 15/1/2032	765,267	0.01
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 2.347% 20/4/2033	235,154	0.00
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 3.347% 20/4/2033	235,648	0.00
EUR 200,000	OCP Euro CLO 2019-3 6.067% 20/4/2033	172,674	0.00
EUR 1,128,144	Pearl Finance 2020 2.239% 17/11/2032	1,103,449	0.01
EUR 1,354,717	Pearl Finance 2020 2.839% 17/11/2032	1,338,359	0.02
EUR 660,000	Penta CLO 11 2.45% 15/11/2034	633,131	0.01
EUR 470,000	Penta CLO 11 4.8% 15/11/2034	450,443	0.01
EUR 500,000	Penta CLO 6 1.645% 25/7/2034	468,077	0.01
EUR 500,000	Penta CLO 6 2.445% 25/7/2034	466,626	0.01
EUR 900,000	Penta CLO 8 5.93% 15/1/2034	895,561	0.01
EUR 1,750,000	Penta Clo 9 3.245% 25/7/2036	1,667,714	0.02
USD 2,232,800	Prodigy Finance CM2021-1 3.694% 25/7/2051	2,162,806	0.02
USD 1,210,000	Prodigy Finance CM2021-1 4.944% 25/7/2051	1,215,900	0.01
USD 710,000	Prodigy Finance CM2021-1 6.194% 25/7/2051	702,181	0.01
USD 490,000	Prodigy Finance CM2021-1 8.344% 25/7/2051	482,516	0.01
EUR 400,000	Providus Clo III 6.262% 18/7/2034	353,070	0.00
EUR 171,000	Providus CLO V 5.611% 15/2/2035	139,487	0.00
EUR 809,000	Providus Clo VI 6.501% 20/6/2034	683,237	0.01
EUR 443,625	River Green Finance 2020 1.122% 22/1/2032	434,915	0.01
EUR 321,750	River Green Finance 2020 1.472% 22/1/2032	309,243	0.00
EUR 1,039,000	Rockfield Park CLO 5.952% 16/7/2034	1,148,456	0.01
EUR 2,657,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 1.85% 20/12/2031	2,549,394	0.03
EUR 719,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 2.47% 20/12/2031	669,031	0.01
EUR 1,309,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 5.36% 20/12/2031	1,124,994	0.01
EUR 2,460,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 1.647% 20/1/2033	2,346,591	0.03
EUR 300,000	Rockford Tower Europe CLO 2021-1 6.007% 20/4/2034	269,527	0.00
EUR 976,000	RRE 5 Loan Management 1.75% 15/1/2037	927,897	0.01
EUR 700,000	RRE 6 Loan Management 6.25% 15/4/2035	619,010	0.01
EUR 450,000	RRE 9 Loan Management 1.7% 15/10/2036	401,673	0.00
GBP 2,751,882	Scorpio European Loan Conduit No. 34 3.913% 17/5/2029	3,180,457	0.04
EUR 700,000	Sound Point Euro CLO II Funding 5.982% 26/1/2036	612,970	0.01
EUR 250,000	Sound Point Euro CLO III Funding 2.3% 15/4/2033	232,633	0.00
EUR 300,000	Sound Point Euro CLO V Funding 5.965% 25/7/2035	251,049	0.00
EUR 600,000	St Paul's CLO X 3.875% 22/4/2035	470,273	0.01
EUR 1,350,000	St Paul's CLO XII 1.6% 15/4/2033	1,275,736	0.01
EUR 2,020,000	St Paul's CLO XII 3.2% 15/4/2033	1,881,077	0.02
EUR 650,000	Sutton Park CLO 2.021% 15/11/2031	626,454	0.01
EUR 750,000	Sutton Park CLO 2.871% 15/11/2031	712,029	0.01
EUR 357,625	Taurus 2019-1 FR 1.719% 2/2/2031	346,643	0.00
EUR 382,717	Taurus 2019-1 FR 2.219% 2/2/2031	369,527	0.00
GBP 3,296,283	Taurus 2019-2 UK 3.613% 17/11/2029	3,682,526	0.04
GBP 1,887,447	Taurus 2019-2 UK 3.913% 17/11/2029	2,147,894	0.02
GBP 878,540	Taurus 2021-1 UK 2.893% 17/5/2031	971,062	0.01
GBP 536,063	Taurus 2021-1 UK 3.343% 17/5/2031	581,753	0.01
GBP 546,983	Taurus 2021-1 UK 4.293% 17/5/2031	587,939	0.01
GBP 553,868	Taurus 2021-4 UK 2.643% 17/8/2031	620,466	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 5,295,359	Taurus 2021-4 UK 3.443% 17/8/2031	5,734,523	0.06
GBP 1,758,585	Taurus 2021-4 UK 3.793% 17/8/2031	1,886,142	0.02
GBP 2,057,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	2,034,010	0.03
EUR 250,000	Voya Euro CLO II 1.67% 15/7/2035	237,715	0.00
EUR 500,000	Voya Euro CLO II 2.15% 15/7/2035	460,139	0.01
EUR 446,000	Voya Euro CLO III 0.82% 15/7/2035	380,298	0.00
EUR 439,000	Voya Euro CLO III 1.65% 15/4/2033	413,358	0.01
EUR 840,000	Voya Euro CLO V 2.1% 15/4/2035	765,571	0.01
		137,856,706	1.84
	Isle of Man		
USD 1,005,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	929,807	0.01
	Italy		
EUR 575,000	ASTM 1.5% 25/1/2030*	536,151	0.01
EUR 500,000	ASTM 2.375% 25/11/2033	376,317	0.00
EUR 321,000	Autofiorenze 2 0.79% 24/12/2044	307,602	0.00
EUR 414,000	Autofiorenze 2 1.196% 24/12/2044	388,437	0.01
EUR 222,000	Autofiorenze 2 2.396% 24/12/2044	210,046	0.00
EUR 1,781,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 1.875% 9/1/2026*	1,456,844	0.02
EUR 1,100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 2.625% 28/4/2025	946,400	0.01
EUR 200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 3.625% 24/9/2024	181,000	0.00
EUR 1,600,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	1,327,572	0.02
EUR 400,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031	353,652	0.00
EUR 1,350,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032*	1,117,901	0.01
EUR 294,000	Banco BPM 6% 14/9/2030*	282,037	0.00
EUR 137,000	Brignole 2021 0.946% 24/7/2036	132,134	0.00
EUR 100,000	Brignole 2021 1.646% 24/7/2036	95,376	0.00
EUR 5,979,852	Cassia 2022-1 2.691% 22/5/2034	5,809,482	0.07
EUR 2,957,839	Cassia 2022-1 3.891% 22/5/2034	2,860,314	0.03
EUR 1,936,000	Cedacri Mergeco 4.946% 15/5/2028*	1,845,392	0.02
EUR 2,212,000	Centurion Bidco 5.875% 30/9/2026*	2,082,567	0.02
EUR 406,155	Clivia 3.875% 30/6/2026	404,390	0.00
EUR 1,719,000	doValue 3.375% 31/7/2026*	1,492,340	0.02
EUR 400,000	doValue 5% 4/8/2025	385,470	0.00
EUR 5,554,000	Enel 1.375% 6/9/2170	4,400,557	0.05
EUR 849,000	Enel 3.375% 24/11/2170*	761,684	0.01
EUR 2,023,000	Eni 2% 11/5/2171	1,666,858	0.02
EUR 6,206,000	Eni 2.625% 13/1/2171	5,622,422	0.06
EUR 500,000	Fabro BC 4.707% 31/8/2026	497,099	0.01
EUR 300,000	FE Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 16/8/2027	263,000	0.00
EUR 709,000	Gamma Bidco 5.125% 15/7/2025*	660,171	0.01
EUR 2,070,000	Hera 2.5% 25/5/2029	1,936,394	0.02
EUR 454,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2029	378,036	0.01
EUR 531,000	Infer Media and Communication 6.75% 9/2/2027	489,291	0.00
GBP 350,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	345,544	0.00
EUR 500,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2171	411,052	0.01
EUR 409,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 4/3/2029*	405,675	0.00
EUR 2,550,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 1/3/2171*	2,020,151	0.02
EUR 1,773,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 20/6/2171	1,663,926	0.02
EUR 900,000	Intesa Sanpaolo 6.375% 30/9/2170*	680,294	0.01
EUR 2,527,000	Intesa Sanpaolo 7.75% 11/7/2171*	2,450,666	0.03
EUR 155,000	Leather 2 4.5% 30/9/2026	144,326	0.00
EUR 1,800,000	Nexi 0% 24/2/2028	1,040,263	0.01
EUR 1,625,000	Poste Italiane 2.625% 24/6/2171	1,180,665	0.01
EUR 312,000	Progetti Quinto 0.469% 27/10/2036	308,775	0.00
EUR 693,000	Red & Black Auto Italy 2.93% 28/1/2031	575,490	0.01
EUR 2,681,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026	2,419,057	0.03
EUR 1,152,000	TeamSystem 3.75% 15/2/2026*	1,057,245	0.01
EUR 1,843,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029*	1,376,549	0.02
EUR 699,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025	664,854	0.01
EUR 400,000	Telecom Italia 2.875% 28/1/2026	369,619	0.01
EUR 200,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	189,583	0.00
EUR 203,000	Telecom Italia 3.25% 16/1/2023	199,464	0.00
EUR 1,254,000	Telecom Italia 4% 11/4/2024*	1,241,385	0.01
EUR 1,000,000	UniCredit 2% 23/9/2029	910,692	0.01
EUR 4,009,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	3,371,452	0.04
EUR 300,000	UniCredit 4.875% 20/2/2029	297,203	0.00
EUR 1,200,000	UniCredit 5.375% 3/6/2171*	1,030,944	0.01
EUR 2,200,000	UniCredit 6.625% 3/12/2170	2,121,164	0.02
EUR 1,600,000	UniCredit 7.5% 3/6/2171	1,537,462	0.02
EUR 475,000	Unipol Gruppo 3.25% 23/9/2030	401,153	0.01
EUR 215,000	Verde Bidco 4.625% 1/10/2026	181,390	0.00
		67,952,577	0.75

*All or a portion of this security represents a security on loan

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Jamaica		
USD 563,557	Digicel International Finance /Digicel International 8% 31/12/2026	361,196	0.00
USD 1,386,646	Digicel International Finance /Digicel International 8.75% 25/5/2024	1,316,239	0.02
USD 616,040	Digicel International Finance /Digicel International 13% 31/12/2025	679,540	0.01
		2,356,975	0.03
	Japan		
JPY 200,000,000	Medipal 0% 7/10/2022	1,445,013	0.02
USD 2,256,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.341% 19/1/2028	2,031,306	0.02
USD 3,000,000	Mizuho Financial 3.261% 22/5/2030	2,675,363	0.03
USD 2,205,000	Nomura 5.099% 3/7/2025	2,223,352	0.03
EUR 1,634,000	Rakuten 4.25% 22/4/2171	1,082,665	0.01
EUR 2,288,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	2,096,409	0.02
EUR 1,700,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	1,368,060	0.02
EUR 1,960,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025*	1,717,013	0.02
EUR 2,947,000	SoftBank 4% 19/9/2029	2,209,492	0.03
EUR 400,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	370,726	0.00
USD 300,000	SoftBank 4.75% 19/9/2024	282,750	0.00
EUR 1,281,000	SoftBank 4.75% 30/9/2025*	1,174,632	0.01
EUR 3,200,000	SoftBank 5% 15/4/2028	2,667,197	0.03
USD 300,000	SoftBank 6% 30/7/2025	286,750	0.00
USD 3,791,000	SoftBank 6% 19/1/2171*	3,514,560	0.04
USD 2,497,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.472% 14/1/2029	2,152,027	0.02
EUR 174,000	Takeda Pharmaceutical 2% 9/7/2040	134,687	0.00
USD 1,718,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	1,445,500	0.02
USD 1,139,000	Takeda Pharmaceutical 3.175% 9/7/2050	846,803	0.01
USD 3,600,000	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	3,662,098	0.04
		33,375,582	0.37
	Jersey		
USD 1,509,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	956,682	0.01
USD 2,935,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	2,704,685	0.03
EUR 500,000	Avis Budget Finance 4.125% 15/11/2024*	490,801	0.01
EUR 600,000	Avis Budget Finance 4.75% 30/1/2026	560,194	0.01
GBP 392,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	410,244	0.00
GBP 457,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	500,381	0.01
GBP 400,000	CPUK Finance 6.5% 28/8/2026	468,068	0.01
GBP 4,051,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	4,695,196	0.05
USD 800,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.625% 31/3/2036	674,776	0.01
GBP 3,105,000	Heathrow Funding 2.625% 16/3/2028	3,067,896	0.03
GBP 1,309,000	Heathrow Funding 2.75% 13/10/2031	1,306,922	0.01
GBP 1,600,000	Infu Jersey 2 2.875% 1/11/2022	375,115	0.00
GBP 1,769,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	1,829,636	0.02
		17,417,599	0.20
	Luxembourg		
EUR 400,000	ADLER 2.25% 14/1/2029*	211,727	0.00
EUR 2,100,000	ADLER 2.75% 13/11/2026	1,171,927	0.01
EUR 4,900,000	ADLER 3.25% 5/8/2025*	2,881,481	0.03
EUR 1,877,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	1,524,227	0.02
GBP 883,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	939,269	0.01
EUR 1,922,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	1,742,025	0.02
EUR 500,000	Altice Financing 3% 15/1/2028	340,059	0.00
EUR 2,150,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	1,752,269	0.02
EUR 439,000	Altice France 8% 15/5/2027	360,095	0.00
EUR 400,000	Arrowdown 3.375% 23/12/2170	316,636	0.01
GBP 1,381,000	Arrowdown 4.75% 25/5/2171*	1,292,527	0.02
USD 1,897,000	Atento Luxco 1 8% 10/2/2026	908,725	0.01
EUR 3,927,000	Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/8/2041	2,526,374	0.03
EUR 462,000	BK LC Lux Finco1 5.25% 30/4/2029	389,196	0.01
EUR 529,000	BL Consumer Credit 2021 1.155% 25/9/2036	512,905	0.01
EUR 681,000	BL Consumer Credit 2021 1.709% 25/9/2036	645,475	0.01
EUR 356,000	BL Consumer Credit 2021 2.909% 25/9/2036	334,864	0.00
EUR 1,070,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	944,571	0.01
GBP 2,134,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	2,124,405	0.02
EUR 1,489,000	Cirsa Finance International 4.5% 15/3/2027	1,259,017	0.01
EUR 1,965,000	Cirsa Finance International 4.75% 22/5/2025	1,823,421	0.02
EUR 1,403,679	Cirsa Finance International 6.25% 20/12/2023	1,382,574	0.02
USD 1,197,000	CSN Resources 5.875% 8/4/2032	993,510	0.01
EUR 1,097,000	Cullinan Holdco 4.625% 15/10/2026	925,191	0.01
EUR 650,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	496,362	0.01
USD 548,796	Dragon Aviation Finance Luxembourg 4% 28/11/2022	549,822	0.01
USD 7,193,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	5,844,313	0.06
EUR 1,400,000	Eluti Capital 0% 30/12/2022	1,394,259	0.02
EUR 2,200,000	European TopSoho 4% 18/10/2021***	1,769,724	0.02
EUR 400,000	FACT Master 0.953% 20/7/2028	385,947	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 500,000	FAGT SAAU 0.873% 20/11/2025	497,584	0.01
EUR 3,949,000	Gatwick Airport 3.625% 7/11/2025*	3,897,532	0.04
GBP 1,614,000	Gatwick Airport 2.75% 7/11/2025	1,871,724	0.02
EUR 2,873,298	Germany Compartment Consumer 2020-1 1.723% 14/11/2034	2,861,625	0.03
EUR 1,044,935	Germany Compartment Consumer 2020-1 2.473% 14/11/2034	1,021,365	0.01
USD 765,000	GGL Equity Finance 3.75% 15/7/2024	484,614	0.00
USD 1,788,000	Grl Finance 7% 31/1/2025	1,095,731	0.01
EUR 200,000	Hannebrandt Finance Luxembourg 3.5% 15/6/2024	190,932	0.00
EUR 2,111,000	Harana Midco 5.25% 15/5/2029	1,548,273	0.02
USD 1,280,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028	1,041,126	0.01
USD 4,039,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	3,921,263	0.04
EUR 1,015,702	LHMC Finco 2 7.25% 2/10/2025	974,266	0.01
EUR 2,800,000	Lincoln Financing 3.625% 1/4/2024	2,729,589	0.03
EUR 200,000	Lincoln Financing 3.875% 1/4/2024	198,980	0.00
EUR 395,000	LionPolaris Lux 4 4% 1/7/2026*	368,661	0.00
EUR 500,000	Lune 5.625% 15/11/2028	423,722	0.00
EUR 1,238,000	Matterhorn Telecom 4% 15/11/2027	1,094,126	0.01
USD 2,900,000	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	2,443,560	0.03
USD 1,620,000	Millicom International Cellular 6.625% 15/10/2026	1,592,201	0.02
EUR 2,048,000	Montichem HoldCo 3 5.25% 15/6/2025*	1,934,637	0.02
USD 699,000	Movida Europe 5.25% 8/2/2031	572,298	0.01
USD 917,000	Puma International Financing 5% 24/1/2026	817,364	0.01
USD 2,064,000	Puma International Financing 5.125% 6/10/2024*	1,960,480	0.02
EUR 400,000	Rossini 4.142% 30/10/2025	391,613	0.00
EUR 4,230,000	Rossini 6.75% 30/10/2025	4,231,623	0.05
EUR 11,678,000	SES 2.875% 27/8/2171	9,619,224	0.11
EUR 5,140,000	SES 3.5% 14/1/2029	4,819,256	0.06
EUR 1,700,000	SES 5.625% 29/1/2171*	1,683,657	0.02
EUR 300,000	Silver Arrow Compartment 10 1.323% 15/9/2027	299,512	0.00
EUR 300,000	Silver Arrow Compartment 10 2.573% 15/3/2027	299,793	0.00
USD 1,900,000	Simpar Europe 5.2% 26/1/2031	1,553,308	0.02
EUR 1,079,461	Summer BC Holdco A 9.25% 31/10/2027	934,892	0.01
EUR 5,914,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	5,373,288	0.06
USD 972,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	614,236	0.01
EUR 673,000	Telecom Italia Finance 7.75% 24/1/2033*	703,622	0.01
EUR 2,700,000	Traton Finance Luxembourg 1.25% 24/3/2033*	1,965,164	0.02
		103,264,668	1.15
	Malaysia		
USD 2,350,000	Cindat Capital 0% 8/2/2023	2,313,575	0.03
USD 500,000	TNB Global Ventures Capital 3.244% 19/10/2026	475,470	0.01
		2,789,045	0.04
	Marshall Islands		
USD 539,000	Damaos 8.5% 1/3/2028	532,316	0.00
	Mauritius		
USD 1,016,683	Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026	855,748	0.01
USD 303,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024	292,380	0.00
USD 333,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	301,365	0.00
USD 203,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025*	183,000	0.00
USD 2,110,000	HTA 7% 18/12/2025	1,991,882	0.02
USD 292,000	India Green Power 4% 22/2/2027	234,330	0.01
USD 481,000	Network I2I 5.65% 15/4/2171	463,352	0.01
USD 257,000	UPL 5.25% 27/11/2170*	191,726	0.00
		4,223,773	0.05
	Mexico		
USD 2,885,000	Axtel 6.375% 14/11/2024	2,306,028	0.03
USD 1,735,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2171	1,507,281	0.02
USD 1,373,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2171*	1,192,794	0.01
USD 1,583,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	1,350,697	0.02
USD 1,373,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	1,171,730	0.01
USD 1,373,000	Banco Mercantil del Norte 6.75% 27/9/2170*	1,339,103	0.02
USD 909,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	758,110	0.01
USD 913,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032*	715,869	0.00
EUR 999,000	Cemex 3.125% 19/3/2026*	961,084	0.01
USD 623,000	Grupo Televisa SAB 6.625% 15/1/2040	674,992	0.01
USD 926,000	Industrias Penoles 4.75% 6/8/2050*	746,009	0.01
USD 926,000	Industrias Penoles 5.65% 12/9/2049	845,401	0.01
USD 1,297,000	Metalsa S.A.P.I.De 3.75% 4/5/2031	917,030	0.01
MXN 184,000,000	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	8,856,022	0.10
MXN 233,900,000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	11,096,186	0.12
MXV 65,903	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	2,527,397	0.03
USD 1,303,000	Minera Mexico de 4.5% 26/1/2050	1,024,614	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,207,000	Nemak 3.625% 28/6/2031	922,751	0.01
USD 2,866,000	Operadora de Servicios Mega de Salton ER 8.25% 11/2/2025	1,836,590	0.02
USD 926,000	Orbia Advance 5.5% 15/1/2048	790,344	0.01
USD 926,000	Orbia Advance 5.875% 17/9/2044	842,079	0.01
USD 1,303,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/6/2044	778,543	0.01
USD 19,301,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	15,023,898	0.17
USD 1,776,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	1,114,282	0.01
USD 1,383,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025*	1,345,521	0.01
MXN 52,256,000	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	2,610,690	0.03
USD 7,694,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	7,098,117	0.08
USD 244,000	Trust Fibra Uno 5.25% 30/1/2026*	232,877	0.00
USD 561,000	Trust Fibra Uno 6.39% 15/1/2050	449,604	0.01
		70,981,855	0.80
	Mongolia		
USD 837,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026*	773,179	0.01
	Netherlands		
EUR 1,100,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/2/2171	948,609	0.01
EUR 900,000	Ashland Services 2% 30/1/2028	768,389	0.01
EUR 4,200,000	ATF Netherlands 3.75% 20/1/2171*	3,913,776	0.04
EUR 500,000	Axalta Coating Systems Dutch B 3.75% 15/1/2025*	475,065	0.01
USD 654,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	667,134	0.01
USD 978,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	993,042	0.01
EUR 800,000	Cooperatieve Rabobank 4.625% 29/12/2170	745,921	0.01
EUR 683,936	Domi 2021-1 0.349% 15/6/2053	673,326	0.01
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 1.562% 28/1/2058	281,263	0.00
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 1.312% 28/7/2058	706,797	0.01
EUR 724,820	Dutch Property Finance 2021-2 0.912% 28/4/2059	714,297	0.01
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.012% 28/4/2059	768,661	0.01
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.262% 28/4/2059	458,058	0.00
USD 1,215,000	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17/1/2028	1,216,095	0.01
EUR 1,311,000	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30/6/2029	1,042,694	0.01
EUR 800,000	Fermoval Netherlands 2.124% 14/5/2171	670,769	0.01
EUR 3,000,000	IMCD 2.125% 31/3/2027*	2,716,230	0.03
EUR 4,400,000	ING Group 1% 13/11/2030	3,906,443	0.05
EUR 2,000,000	ING Group 1.25% 16/2/2027	1,860,797	0.02
USD 295,000	ING Group 1.4% 1/7/2026	257,880	0.00
USD 1,568,000	ING Group 3.869% 28/3/2026	1,417,922	0.02
USD 676,000	ING Group 4.625% 6/1/2026	673,359	0.01
EUR 1,043,000	Inkermat 3.375% 15/11/2025*	1,044,076	0.01
EUR 413,000	IPD 3 5.5% 1/12/2026	375,583	0.01
EUR 202,000	Jubilee Place 1 0.02% 17/1/2025	180,262	0.00
EUR 1,300,000	Koninklijke KPN 2% 8/2/2171	1,214,788	0.01
EUR 527,000	Louis Dreyfus Finance 1.625% 28/4/2028	444,464	0.01
USD 4,613,000	LyondellBasell Industries 5.75% 15/4/2024	4,595,186	0.05
EUR 74,812	Magoi 2019 1 3.85% 27/7/2039	72,670	0.00
EUR 37,497	Magoi 2019 1 3.85% 27/7/2039	37,159	0.00
EUR 37,498	Magoi 2019 2 3.85% 27/7/2039	37,351	0.00
USD 200,000	Maimvest 7.65% 1/10/2027	89,970	0.00
USD 207,000	Maimvest 7.75% 1/10/2029	90,002	0.00
USD 606,000	Maimvest 8.5% 23/4/2026	270,382	0.00
USD 485,000	Maimvest 8.5% 23/4/2026	216,395	0.00
USD 227,000	Mondelez International Netherlands 1.25% 24/9/2026	202,096	0.00
USD 450,000	Ming Ducing Finance 5.125% 7/5/2029	373,665	0.00
EUR 1,500,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	1,177,632	0.01
EUR 200,000	Naturgy Finance 3.375% 24/4/2171	187,331	0.00
EUR 469,000	Naturgy Finance 4.125% 19/11/2170	397,271	0.01
EUR 133,000	Nobel Bidco 3.125% 15/6/2028	93,210	0.00
USD 946,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 30/11/2051	844,114	0.01
USD 3,862,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.875% 18/6/2026	3,747,347	0.04
USD 1,303,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	1,234,189	0.01
EUR 601,200	OCI 3.625% 15/10/2025	602,860	0.01
EUR 858,000	OI European 2.875% 15/2/2025	792,769	0.01
EUR 229,000	OI European 3.125% 15/11/2024	209,785	0.00
EUR 980,000	Phoenix PIB Dutch Finance 2.375% 5/8/2025	848,111	0.01
EUR 664,000	Q-Park I 1.5% 1/3/2025*	605,836	0.01
EUR 447,000	Q-Park I 2% 1/3/2027	371,608	0.00
EUR 662,000	Q-Park I 2.62% 1/3/2026*	590,999	0.01
EUR 5,943,000	Repsol International Finance 2.5% 22/3/2171	4,979,407	0.06
EUR 659,000	Repsol International Finance 3.75% 15/6/2171	609,089	0.01
EUR 609,000	Repsol International Finance 4.247% 11/12/2170*	526,877	0.00
EUR 1,170,000	Stellantis 3.375% 7/7/2023	1,179,696	0.01
EUR 272,769	Summer BidCo 9% 15/11/2025	222,565	0.00
EUR 581,810	Summer BidCo 9% 15/11/2025	473,960	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 6,300,000	Telefonica Europe 2.376% 12/02/2171	4,719,651	0.05
EUR 1,800,000	Telefonica Europe 2.625% 69/2171	1,766,961	0.02
EUR 2,900,000	Telefonica Europe 3% 4/12/2170	2,794,048	0.03
EUR 1,400,000	Telefonica Europe 3.875% 22/09/2170	1,266,445	0.02
EUR 2,900,000	Telefonica Europe 4.375% 14/3/2171	2,689,158	0.03
EUR 800,000	Telefonica Europe 5.875% 31/3/2171*	803,586	0.01
EUR 1,200,000	TenneT 2.374% 22/10/2170	1,132,988	0.01
EUR 338,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.25% 31/3/2023	331,417	0.00
EUR 300,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625% 15/10/2028	223,611	0.00
EUR 1,100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027	695,912	0.01
EUR 2,420,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027*	2,129,428	0.02
EUR 887,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	735,720	0.01
EUR 4,037,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	3,888,226	0.04
EUR 660,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/1/2025	664,893	0.01
EUR 854,000	Titan II 5.125% 15/7/2029	720,447	0.01
EUR 1,000,000	Trivium Packaging Finance 3.75% 15/8/2026	940,478	0.01
USD 977,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	939,571	0.01
EUR 1,400,000	United 3.625% 15/2/2026	1,107,177	0.01
EUR 3,279,000	United 4% 15/11/2027	2,652,739	0.03
EUR 1,431,000	United 4.625% 15/8/2028	1,173,668	0.01
EUR 4,457,000	United 4.875% 1/7/2024	4,218,159	0.05
EUR 596,000	United 5.142% 1/2/2029	538,229	0.01
EUR 3,100,000	Viterra Finance 0.375% 24/9/2025*	2,731,967	0.03
EUR 9,640,000	Viterra Finance 1% 24/9/2028	7,441,719	0.08
USD 252,000	Vivo Energy Investments 5.125% 24/9/2027	236,826	0.00
EUR 1,400,000	Volkswagen International Finance 2.7% 14/12/2170*	1,384,847	0.02
EUR 7,900,000	Volkswagen International Finance 3.375% 27/6/2171	7,582,068	0.09
EUR 1,900,000	Volkswagen International Finance 3.5% 17/6/2171	1,789,507	0.02
EUR 900,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2170*	763,873	0.01
EUR 200,000	Volkswagen International Finance 4.375% 28/9/2171	168,701	0.00
EUR 849,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	668,629	0.01
USD 360,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032	285,805	0.00
EUR 4,600,000	Wintershall Dea Finance 0.84% 25/9/2025	4,231,922	0.05
EUR 3,000,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	2,546,853	0.03
EUR 9,900,000	Wintershall Dea Finance 2.2.499% 20/7/2171	7,881,320	0.09
EUR 400,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	339,732	0.00
EUR 500,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	398,642	0.01
EUR 200,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	160,429	0.00
		125,763,267	1.44
	Norway		
EUR 359,000	Adevinta 2.625% 15/11/2025	341,019	0.01
EUR 228,000	Adevinta 3% 15/11/2027*	206,223	0.00
EUR 3,800,000	Akar BF 1.125% 13/0/2029	3,176,724	0.04
EUR 1,300,000	Nassa Topco 2.875% 6/4/2024	1,236,078	0.01
		4,960,044	0.06
	Oman		
USD 3,515,000	Oman Government International Bond 4.75% 15/6/2026	3,431,519	0.04
USD 3,402,000	Oman Government International Bond 6.75% 28/10/2027	3,555,090	0.04
USD 1,257,000	OQ SAOC 5.125% 6/5/2028	1,220,993	0.01
		8,207,602	0.09
	Panama		
EUR 434,000	Carnival 7.625% 1/3/2026*	369,719	0.00
EUR 6,186,000	Carnival 10.125% 1/2/2026*	6,438,193	0.07
		6,807,912	0.07
	Paraguay		
USD 1,565,000	Frigorifico Concepcion 7.7% 21/7/2028	1,264,903	0.01
	Peru		
USD 2,015,000	InRetail Consumer 3.25% 22/3/2028	1,726,643	0.02
	Philippines		
USD 695,000	Globe Telecom 3% 23/7/2035	514,135	0.00
USD 675,000	Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	633,398	0.01
USD 469,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	287,000	0.00
		1,434,533	0.01
	Portugal		
EUR 238,000	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 2.309% 25/10/2035	226,474	0.00
EUR 1,024,000	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 4.309% 25/10/2035	969,712	0.01
EUR 200,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017**	35,015	0.00
EUR 20,500,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019**	3,589,046	0.04
EUR 2,000,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018**	350,151	0.00
EUR 1,903,000	EDP - Energias de Portugal 1.7% 20/7/2080	1,710,737	0.02
EUR 1,009,000	EDP - Energias de Portugal 1.875% 2/8/2081	953,868	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan
**This security is in default, see Note 2(b)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 1,000,000	EDP - Energias de Portugal 4.496% 30/4/2079	998,425	0.01
EUR 500,000	SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No 1 1.603% 30/9/2033	499,176	0.01
EUR 900,000	SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No 1 3.753% 20/9/2033	891,954	0.01
EUR 900,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No 2 2.876% 29/9/2038	867,556	0.01
EUR 200,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vinte Finance No 1 1.035% 28/10/2040	191,812	0.00
EUR 700,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vinte Finance No 1 1.035% 28/10/2040	659,233	0.01
EUR 2,613,907	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vita VII 0.7% 12/2/2024	2,572,170	0.03
		14,396,329	0.16
	Puerto Rico		
USD 590,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Sales Tax Revenue 4.75% 1/7/2053	564,897	0.01
	Qatar		
USD 675,000	Qatar Energy 3.125% 12/7/2041	551,097	0.01
	Russian Federation		
RUB 881,274,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/7/2035	8,662,793	0.05
	Saudi Arabia		
USD 129,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	127,452	0.00
	Singapore		
USD 345,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028*	339,570	0.00
USD 1,117,463	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	933,081	0.01
USD 203,175	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	169,651	0.00
USD 600,000	DBS 3.3% 27/6/2171*	571,095	0.01
USD 511,920	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	494,798	0.01
USD 788,000	Theta Capital 8.125% 22/1/2025	972,977	0.01
USD 200,000	TML 4.35% 9/6/2026	175,650	0.00
		3,256,662	0.04
	South Africa		
USD 1,040,000	Eskom SOC 7.125% 11/2/2025	991,113	0.01
	South Korea		
USD 1,300,000	Hanwha Life Insurance 4.475% 9/5/2171	1,256,044	0.02
USD 1,310,000	KDB Life Insurance 7.5% 21/11/2170	1,211,750	0.01
USD 1,000,000	Kookmin Bank 4.35% 2/1/2171	979,037	0.01
USD 360,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	302,197	0.00
USD 1,124,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/3/2171	1,006,047	0.01
		4,754,875	0.05
	Spain		
EUR 376,070	Autonoria Spain 2021 FT 0.859% 31/10/2039	367,459	0.00
EUR 1,910,302	Autonoria Spain 2021 FT 1.159% 31/10/2039	1,834,069	0.02
EUR 818,701	Autonoria Spain 2021 FT 1.609% 31/10/2039	776,969	0.01
EUR 470,068	Autonoria Spain 2021 FT 2.709% 31/0/2039	443,528	0.01
EUR 188,035	Autonoria Spain 2021 FT 3.959% 31/3/2039	177,559	0.00
EUR 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/10/2170	189,344	0.00
EUR 800,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 29/5/2171	776,302	0.01
EUR 708,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030	616,639	0.01
EUR 3,000,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031*	3,060,039	0.03
EUR 3,400,000	Banco Santander 4.375% 14/4/2171*	2,999,103	0.03
EUR 2,200,000	CaixaBank 6.375% 19/12/2170	2,196,852	0.03
EUR 600,000	CaixaBank 6.75% 13/9/2170	579,781	0.01
EUR 3,300,000	Cellnex Finance 0.75% 15/11/2026	2,949,582	0.03
EUR 3,400,000	Cellnex Finance 2% 15/9/2032	2,477,270	0.03
EUR 900,000	Cellnex Finance 2% 15/2/2033	649,082	0.00
EUR 2,800,000	Cellnex Finance 2.25% 12/4/2026	2,618,218	0.03
EUR 11,000,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	8,061,621	0.09
EUR 2,100,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030*	1,601,456	0.02
EUR 1,357,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027*	1,188,966	0.01
EUR 577,069	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.778% 20/9/2035	566,401	0.01
EUR 173,127	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 1.778% 20/9/2035	167,370	0.00
EUR 346,253	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 20/9/2032	327,510	0.00
EUR 1,672,000	Grupo Antolin-Irausa 3.375% 30/4/2026*	1,375,712	0.02
EUR 729,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028	534,998	0.01
EUR 1,200,000	International Consolidated Airlines 0.625% 17/11/2022	1,193,722	0.01
EUR 4,000,000	International Consolidated Airlines 1.125% 18/5/2028	3,951,442	0.05
EUR 3,200,000	International Consolidated Airlines 2.75% 25/3/2025	2,809,114	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 2,000,000	International Consolidated Airlines 3.75% 25/3/2029[*]	1,482,298	0.02
EUR 1,253,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029[*]	1,028,617	0.01
EUR 3,672,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	3,307,069	0.04
EUR 8,423,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	8,517,004	0.09
EUR 2,173,000	Tendam Brands 5% 15/9/2024[*]	2,070,311	0.02
EUR 250,000	Tendam Brands 5.517% 15/9/2024	239,961	0.00
		61,248,605	0.68
	Sri Lanka		
USD 306,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/4/2023	104,130	0.00
USD 821,000	Sri Lanka Government International Bond 6.35% 28/6/2024	276,180	0.01
USD 677,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	228,575	0.00
		608,885	0.01
	Sweden		
EUR 1,850,000	Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	1,309,069	0.01
EUR 3,076,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	2,229,522	0.03
EUR 634,000	Intrum 3.5% 15/7/2026	558,747	0.01
EUR 3,062,000	Intrum 4.875% 15/8/2025	2,929,146	0.03
USD 1,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken 5.125% 13/5/2171	955,000	0.01
USD 200,000	Svenska Handelsbanken 4.375% 1/3/2171	173,521	0.00
USD 200,000	Svenska Handelsbanken 4.75% 1/3/2171	165,322	0.00
EUR 1,524,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	1,314,361	0.01
EUR 2,237,000	Verisure 3.5% 15/5/2023[*]	2,216,278	0.03
EUR 1,498,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	1,345,769	0.02
EUR 1,993,000	Verisure 5% 15/4/2025[*]	1,979,393	0.02
EUR 306,000	Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029	248,006	0.00
EUR 874,000	Volvo Car 2.5% 7/10/2027	780,408	0.01
		16,214,601	0.18
	Switzerland		
EUR 2,000,000	Credit Suisse 2.125% 13/10/2026	1,835,721	0.02
USD 200,000	Credit Suisse 5.25% 11/2/2171	150,745	0.00
USD 3,564,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	3,202,064	0.04
USD 3,200,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	2,883,110	0.03
USD 600,000	Credit Suisse 7.25% 12/9/2171	496,366	0.01
USD 900,000	Credit Suisse 7.25% 12/9/2171	743,048	0.01
USD 200,000	Credit Suisse 7.5% 17/1/2171	170,706	0.00
USD 200,000	Credit Suisse 7.5% 11/6/2171	190,442	0.00
USD 4,513,000	UBS 1.375% 13/1/2025	4,227,475	0.05
USD 614,000	UBS 2.095% 11/2/2032	482,563	0.00
USD 1,906,000	UBS 4.488% 12/5/2026	1,918,796	0.02
USD 2,486,000	UBS 4.703% 5/8/2027	2,455,581	0.03
USD 600,000	UBS 5.125% 29/7/2171	554,730	0.01
USD 800,000	UBS 7% 19/2/2171	806,800	0.01
USD 3,000,000	UBS 7% 31/7/2171	2,937,462	0.03
		22,960,506	0.26
	Thailand		
USD 429,000	Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	374,399	0.00
USD 690,000	Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/3/2171	648,483	0.01
USD 1,099,000	GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031	911,344	0.01
USD 524,000	Kasikornbank Hong Kong 3.343% 2/10/2031	469,904	0.01
USD 696,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170	595,400	0.01
USD 700,000	Thaioil Treasury Center 3.75% 18/6/2050	466,150	0.00
USD 790,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171	733,712	0.01
		4,196,332	0.05
	Turkey		
USD 5,428,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/4/2043	3,087,175	0.03
USD 1,259,533	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/9/2028	1,046,324	0.01
		4,133,499	0.04
	Ukraine		
USD 1,990,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	393,025	0.01
USD 1,582,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	312,445	0.00
		705,470	0.01
	United Arab Emirates		
USD 2,853,000	Emirates NBD Bank 6.125% 20/9/2170	2,838,913	0.03
USD 2,563,000	NBK Tier 1 3.625% 24/8/2171	2,247,431	0.03
		5,086,344	0.06
	United Kingdom		
USD 612,000	AstraZeneca 1.375% 6/8/2030	504,737	0.01
USD 946,000	AstraZeneca 2.125% 6/8/2050	624,709	0.01
USD 500,000	AstraZeneca 3.375% 16/11/2025	490,852	0.01
GBP 125,000	Atlas Funding 2021-1 3.301% 25/7/2058	141,358	0.00
GBP 110,000	Atlas Funding 2021-1 3.851% 25/7/2058	123,779	0.00
USD 4,093,231	Aviance Motor 2.9% 1/12/2026	3,456,780	0.04
GBP 1,699,000	Azure Finance NO 2 4.691% 20/7/2030	1,964,651	0.02
EUR 5,800,000	Barclays 0.577% 9/8/2029	4,669,962	0.05
EUR 3,100,000	Barclays 0.877% 28/1/2028	2,685,343	0.03
USD 1,590,000	Barclays 5.304% 9/8/2026	1,585,270	0.02
USD 1,103,000	Barclays 6.125% 15/12/2170	1,017,452	0.01
GBP 800,000	Barclays 6.375% 15/3/2171	848,581	0.01

[*]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages [illegible] to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 400,000	Barclays 7.125% 15/9/2170	442,723	0.00
GBP 400,000	Barclays 7.25% 15/6/2171	440,277	0.00
USD 600,000	Barclays 8% 15/9/2170	591,846	0.01
USD 1,600,000	Barclays 8% 15/12/2170	1,556,954	0.02
GBP 520,000	Barley Hill NO 2 3.391% 27/8/2058	574,872	0.01
EUR 1,300,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	1,084,576	0.01
GBP 400,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	378,254	0.00
GBP 3,668,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	3,549,506	0.04
GBP 2,628,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	2,453,687	0.03
EUR 5,140,000	British American Tobacco 3% 27/12/2170	3,978,303	0.04
EUR 7,575,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	6,826,763	0.07
USD 1,000,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	877,539	0.01
USD 2,200,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081	1,870,241	0.02
GBP 225,000	Canada Square Funding 2021-2 2.584% 17/6/2058	252,794	0.00
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 2.984% 17/6/2058	112,960	0.00
GBP 318,000	Canada Square Funding 6 3.011% 17/1/2059	342,147	0.00
GBP 178,000	Canada Square Funding 6 3.411% 17/1/2059	186,092	0.00
GBP 1,000,000	Canary Wharf Finance II 3.081% 22/10/2037	960,736	0.01
GBP 4,190,000	Canary Wharf Finance II 3.906% 22/10/2037	3,893,826	0.04
EUR 1,071,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2026	967,576	0.01
EUR 2,404,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	2,256,519	0.02
GBP 1,950,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	1,898,927	0.02
GBP 229,000	CMF 2020-1 2.691% 16/1/2057	251,902	0.00
GBP 105,000	CMF 2020-1 2.941% 16/1/2057	118,914	0.00
GBP 2,097,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027*	1,893,530	0.02
GBP 1,102,412	Dignity Finance 3.545% 31/12/2034	1,222,403	0.01
GBP 350,000	Dignity Finance 4.696% 31/12/2049	385,566	0.00
GBP 394,269	Dowson 2021-2 2.371% 20/10/2029	456,041	0.01
GBP 400,000	Dowson 2021-2 2.891% 20/10/2029	455,076	0.00
GBP 1,300,000	Dowson 2021-2 3.291% 20/10/2029	1,462,287	0.02
GBP 1,143,000	Dowson 2022-1 3.941% 20/1/2029	1,294,781	0.01
GBP 725,000	Dowson 2022-1 4.291% 20/1/2029	805,223	0.01
EUR 3,998,000	EC Finance 3% 15/10/2026	3,233,422	0.04
EUR 2,259,000	eG Global Finance 3.625% 7/2/2024	2,123,482	0.02
EUR 1,363,000	eG Global Finance 4.375% 7/2/2025	1,076,950	0.01
EUR 1,871,000	eG Global Finance 6.25% 30/10/2025	1,757,574	0.02
GBP 549,335	Finsbury Square 2 2.019% 16/12/2067	622,573	0.01
GBP 544,000	Finsbury Square 2 2.369% 16/12/2067	612,229	0.01
GBP 1,045,000	Finsbury Square 2 2.619% 16/12/2067	1,172,189	0.01
GBP 235,000	Finsbury Square 2019-2 2.419% 16/9/2069	272,843	0.00
GBP 215,000	Finsbury Square 2019-2 2.719% 16/9/2069	249,593	0.00
GBP 927,908	Finsbury Square 2021-2 2.169% 16/12/2071	1,053,499	0.01
GBP 435,000	Finsbury Square 2021-2 2.619% 16/12/2071	471,995	0.01
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 2.769% 16/12/2071	389,287	0.01
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 3.069% 16/12/2071	219,063	0.00
USD 2,202,000	Freeport 4.25% 2/10/2050*	1,700,256	0.02
GBP 537,000	Funding IV 3.891% 15/9/2024	623,252	0.01
GBP 116,000	Funding V 5.391% 15/10/2025	130,204	0.00
GBP 736,000	Funding VI 4.791% 15/7/2026	843,364	0.01
GBP 884,793	Gemgarto 2016-1 2.722% 16/9/2065	1,026,397	0.01
GBP 205,962	Gemgarto 2016-1 3.022% 16/9/2065	238,725	0.00
GBP 219,000	Gemgarto 2021-1 2.669% 16/12/2067	240,570	0.00
GBP 858,049	Gemgarto 2021-1 6.069% 16/12/2067	996,303	0.01
GBP 1,880,000	Great Hall Mortgages No 1 1.925% 18/6/2039	2,011,389	0.02
GBP 300,000	Greene King Finance 3.28% 15/12/2034	284,987	0.00
GBP 300,000	Greene King Finance 3.56% 15/3/2036	285,569	0.00
GBP 2,565,066	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	2,720,596	0.03
GBP 7,873,034	Greene King Finance 3.98% 15/12/2033	8,543,065	0.09
GBP 1,053,425	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	1,127,631	0.01
USD 83,000	GSK Consumer Healthcare Capital UK 3.125% 24/3/2025	77,162	0.00
GBP 741,000	Harben Finance 2.604% 28/9/2055	795,366	0.01
GBP 441,000	Harben Finance 2.954% 28/9/2055	456,441	0.01
GBP 200,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	202,322	0.00
GBP 517,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	508,089	0.01
GBP 503,000	Heathrow Finance 4.75% 1/3/2024	572,997	0.01
GBP 199,992	Hops Hill No 1 3.541% 27/5/2054	225,068	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 99,997	Hops Hill No 1 4.041% 27/05/2054	112,629	0.00
USD 3,393,000	HSBC 0.976% 24/05/2026	3,166,904	0.04
GBP 3,760,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	3,787,744	0.04
EUR 1,800,000	HSBC 3.019% 15/6/2027	1,751,362	0.02
USD 3,000,000	HSBC 3.033% 22/11/2023	2,990,567	0.03
USD 849,000	HSBC Bank 5.127% 19/12/2170	644,466	0.01
GBP 660,000	Iceland Bondco 4.375% 15/5/2028	496,212	0.01
GBP 1,200,000	Iceland Bondco 4.625% 15/3/2025*	1,017,285	0.01
EUR 5,470,000	Informa 2.125% 6/10/2025	5,264,161	0.06
USD 404,000	International Game Technology 6.25% 15/1/2027	394,389	0.00
USD 365,000	International Game Technology 6.5% 15/2/2025	363,603	0.00
GBP 790,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	937,176	0.01
EUR 1,582,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/7/2029*	1,140,441	0.01
EUR 300,000	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15/11/2026	261,638	0.00
USD 1,400,000	Jaguar Land Rover Automotive 7.75% 15/10/2025	1,288,171	0.01
GBP 1,206,000	Jerrold Finco 4.875% 15/1/2026*	1,197,961	0.01
GBP 1,794,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	1,821,359	0.02
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.581% 12/6/2057	418,817	0.01
GBP 320,946	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.224% 20/7/2059	364,429	0.00
GBP 173,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.524% 20/7/2059	192,292	0.00
GBP 158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.624% 20/7/2059	168,558	0.00
GBP 102,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 3.224% 20/7/2059	108,899	0.00
USD 2,016,000	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	1,727,309	0.02
USD 729,000	Lloyds Bank 3.5% 14/5/2025	713,584	0.01
USD 1,400,000	Lloyds Banking 7.5% 27/9/2171	1,366,182	0.02
GBP 503,464	London Wall Mortgage Capital 2.443% 15/5/2051	571,561	0.01
GBP 280,254	London Wall Mortgage Capital 2.493% 15/5/2052	318,477	0.00
GBP 4,575,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	4,294,760	0.05
USD 250,000	Mclaren Finance 7.5% 1/8/2026	211,921	0.00
GBP 1,483,000	Mitchells & Butlers Finance 5.724% 15/9/2036	1,382,836	0.02
GBP 757,481	Mortimer BTL 2021-1 2.11% 23/6/2053	859,296	0.01
GBP 198,000	Mortimer BTL 2021-1 2.51% 23/6/2053	218,000	0.00
GBP 111,000	Mortimer BTL 2021-1 2.86% 23/6/2053	120,945	0.00
GBP 266,625	Motor 2016-1 5.29% 25/11/2025	308,695	0.00
GBP 550,000	National Express 4.25% 26/2/2171	576,642	0.01
GBP 809,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/12/2170*	822,787	0.01
GBP 400,000	Nationwide Building Society 5.875% 20/12/2170	419,066	0.00
EUR 3,900,000	NatWest 1.043% 14/9/2032*	3,186,541	0.04
USD 4,797,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025	4,645,573	0.05
GBP 775,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 3.241% 15/7/2029	881,321	0.01
GBP 595,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-2 2.581% 15/11/2029	675,673	0.01
GBP 677,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-2 3.041% 15/11/2029	756,294	0.01
GBP 1,212,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-2 0% 15/7/2030*	1,407,352	0.02
EUR 633,443	Newgate Funding 0.9% 1/12/2050	627,102	0.01
EUR 6,000,000	NGG Finance 1.625% 5/12/2079	5,539,970	0.06
GBP 1,203,000	NGG Finance 5.625% 18/6/2073	1,448,741	0.02
GBP 1,524,000	Ocado 3.875% 8/10/2026	1,469,967	0.02
EUR 295,299	Paragon Mortgages No 12 0.801% 15/11/2038	280,506	0.00
GBP 2,405,000	Paragon Mortgages No 25 2.763% 15/5/2050	2,771,556	0.03
GBP 2,166,000	Paragon Mortgages No 25 3.113% 15/5/2050	2,392,574	0.03
GBP 565,034	Pierpont BTL 2021-1 2.21% 22/12/2053	640,735	0.01
GBP 802,000	Pierpont BTL 2021-1 2.66% 22/12/2053	899,580	0.01
GBP 3,749,000	Pinewood Finance 3.25% 30/9/2025*	3,900,572	0.04
GBP 421,000	Polaris 2022-1 3.191% 23/10/2059	463,109	0.01
GBP 307,000	Polaris 2022-1 3.691% 23/10/2059	336,865	0.00
GBP 538,000	Polaris 2022-1 5.091% 23/10/2059	582,347	0.01
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.141% 16/10/2056	130,929	0.00
GBP 109,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.641% 16/10/2056	111,592	0.00
GBP 1,464,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	1,507,732	0.02
GBP 1,197,000	Residential Mortgage 32 3.602% 20/6/2070	1,368,931	0.02
EUR 44,555	RMAC No 1 0% 12/6/2044	41,414	0.00
EUR 638,156	RMAC No 1 0% 12/6/2044	573,242	0.01
GBP 334,794	RMAC No 1 1.81% 12/6/2044	367,305	0.00
GBP 420,000	RMAC NO 2 3.31% 12/6/2044	464,961	0.01
EUR 400,000	Rolls-Royce 1.625% 9/5/2028	311,284	0.00
EUR 447,000	Rolls-Royce 4.625% 16/2/2026	425,241	0.01
USD 209,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	182,228	0.00
GBP 176,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	192,260	0.00
USD 865,000	Royalty Pharma 1.2% 2/9/2025	800,079	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 600,000	Royalty Pharma 1.75% 2/9/2027	522,549	0.01
USD 612,000	Royalty Pharma 2.15% 2/9/2031	487,206	0.01
USD 842,000	Royalty Pharma 3.55% 2/9/2050	597,209	0.01
GBP 535,000	Sage AR Funding No 1 3.845% 17/11/2030	601,740	0.01
GBP 369,000	Salus 2021-1 2.891% 17/9/2029	419,130	0.00
GBP 453,000	Salus 2021-1 3.291% 17/9/2029	503,918	0.01
GBP 122,000	Salus 2021-1 3.591% 17/9/2028	131,689	0.00
GBP 247,000	Salus 2021-1 4.891% 17/9/2028	263,129	0.00
USD 3,456,448	SCC Power 4% 17/5/2032	364,490	0.00
USD 6,384,812	SCC Power 8% 31/12/2028	2,617,773	0.04
EUR 1,432,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026*	1,208,198	0.01
EUR 458,000	Sherwood Financing 4.948% 15/11/2027	426,766	0.00
GBP 624,000	Sherwood Financing 6% 15/11/2026	587,432	0.01
USD 477,000	Sky 3.75% 16/9/2024	474,467	0.00
GBP 453,000	Spirit Issuer 5.472% 28/12/2034	544,519	0.01
EUR 1,659,000	SSE 4% 21/4/2171	1,531,824	0.02
EUR 9,750,000	Standard Chartered 1.2% 23/9/2031	8,431,532	0.09
GBP 535,000	Stanlington No 2 3.091% 12/6/2056	591,078	0.01
GBP 329,000	Stanlington No 2 3.541% 12/6/2056	369,026	0.00
GBP 450,000	Stanlington No 2 4.541% 12/6/2056	502,117	0.01
GBP 3,900,000	Stonegate Pub Financing 2019 8% 13/7/2025	4,194,525	0.05
GBP 2,321,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.25% 31/7/2025	2,478,006	0.03
EUR 801,000	Synthomer 3.875% 1/7/2025*	743,240	0.01
GBP 844,882	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	1,126,686	0.01
GBP 2,055,061	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	2,587,716	0.03
GBP 937,582	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	1,097,950	0.01
GBP 2,024,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026*	2,076,832	0.02
GBP 378,586	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.23% 12/7/2063	452,644	0.01
GBP 157,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.48% 12/7/2063	172,111	0.00
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.78% 12/7/2063	114,727	0.00
GBP 145,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.852% 20/9/2063	157,670	0.00
GBP 115,000	Tower Bridge Funding 2020-1 4.652% 20/9/2063	133,122	0.00
GBP 364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 3.429% 21/7/2064	415,869	0.01
GBP 252,000	Tower Bridge Funding 2021-1 3.729% 21/7/2064	282,650	0.00
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.652% 20/12/2063	260,170	0.00
GBP 1,580,000	Turbo Finance 9 3.941% 20/8/2028	1,925,812	0.02
GBP 468,000	Twin Bridges 2018-1 3.51% 12/9/2060	557,802	0.01
GBP 390,000	Twin Bridges 2020-1 3.591% 12/12/2054	445,627	0.01
GBP 225,000	Twin Bridges 2020-1 4.341% 12/12/2054	256,971	0.00
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 2.941% 12/9/2055	475,173	0.01
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 3.441% 12/9/2055	234,382	0.00
GBP 670,099	Twin Bridges 2021-2 2.091% 12/9/2055	753,435	0.01
GBP 274,000	Twin Bridges 2021-2 2.241% 12/9/2055	294,619	0.00
GBP 435,000	Twin Bridges 2021-2 2.491% 12/9/2055	464,528	0.01
GBP 167,000	Twin Bridges 2021-2 2.841% 12/9/2055	194,075	0.00
GBP 192,841	Twin Bridges 2021-2 4.241% 12/9/2055	223,347	0.00
GBP 833,000	Twin Bridges 2022-1 2.641% 12/12/2055	848,387	0.01
GBP 365,000	Twin Bridges 2022-1 3.041% 12/12/2055	369,899	0.00
GBP 2,791,000	Twin Bridges 2022-2 0% 12/9/2055	3,176,596	0.04
GBP 1,884,626	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	2,229,497	0.02
GBP 1,997,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	2,749,742	0.03
GBP 559,648	Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024	706,825	0.01
GBP 4,508,336	United Kingdom Gilt 1.25% 31/7/2051	3,419,073	0.04
USD 1,319,000	Vedanta Resources 6.125% 9/8/2024	913,810	0.01
USD 3,893,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	2,880,540	0.03
USD 557,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024	462,654	0.01
GBP 1,577,000	Very Funding 6.5% 1/8/2026*	1,967,156	0.02
EUR 1,075,000	Virgin Media Finance 3.75% 15/7/2030	944,217	0.01
GBP 200,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	190,977	0.00
GBP 1,625,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030*	1,591,464	0.02
USD 443,000	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	366,037	0.00
GBP 500,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	516,921	0.01
USD 1,600,000	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	1,429,210	0.02
EUR 4,484,000	Vmed O2 UK Financing I 3.25% 31/1/2031	3,795,368	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 438,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	432,281	0.00
GBP 2,408,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	2,324,678	0.03
EUR 975,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	876,561	0.01
EUR 2,150,000	Vodafone 3% 27/8/2080*	1,727,302	0.02
EUR 8,200,000	Vodafone 3.1% 3/1/2079	7,366,861	0.09
EUR 800,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078*	721,365	0.01
USD 735,000	Vodafone 4.25% 17/9/2050	608,037	0.01
USD 2,200,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	2,142,250	0.02
		267,520,719	2.98
	United States		
USD 460,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	432,664	0.01
USD 1,500,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	1,505,597	0.01
USD 300,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	277,514	0.00
USD 7,000,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 0.271% 5/6/2037	55,060	0.00
USD 320,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	269,790	0.00
USD 1,708,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	1,402,017	0.02
USD 1,070,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 3.906% 15/9/2034	1,020,660	0.01
USD 4,871,133	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 4.489% 15/9/2034	4,621,324	0.05
USD 1,500,000	AbbVie 2.95% 21/11/2026	1,417,952	0.02
USD 360,000	AbbVie 3.2% 14/5/2026	350,704	0.00
USD 1,750,000	AbbVie 3.2% 21/11/2029	1,607,099	0.02
USD 182,000	AbbVie 3.6% 15/5/2025	179,825	0.00
USD 3,162,000	AbbVie 4.25% 21/11/2049	2,820,809	0.03
USD 828,260	AccessLex Institute 3.297% 25/5/2036	800,737	0.01
USD 2,119,612	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 2.704% 25/5/2037	449,140	0.01
USD 107,624	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 3.044% 25/5/2037	23,270	0.00
USD 1,161,000	Aetna 3.5% 15/11/2024	1,137,222	0.01
USD 1,297,000	Affinity Gaming 6.875% 15/12/2027	1,130,977	0.01
USD 540,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-1 3.693% 25/1/2045	518,896	0.00
USD 391,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-3 3.544% 25/4/2045	362,515	0.00
USD 273,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-4 3.522% 25/6/2045	248,967	0.00
USD 2,811,000	AIG Global Funding 0.65% 17/6/2024	2,644,352	0.03
USD 36,231	Ajax Mortgage Loan Trust 2017-D 0% 25/12/2057	13,770	0.00
USD 59,289	Ajax Mortgage Loan Trust 2018-A 0% 25/4/2058	50,869	0.00
USD 38,133	Ajax Mortgage Loan Trust 2018-B 0% 26/2/2057	27,598	0.00
USD 11,540,633	Ajax Mortgage Loan Trust 2019-G 0% 25/9/2059	11,375,498	0.13
USD 3,076,758	Ajax Mortgage Loan Trust 2019-H 0% 25/11/2059	3,033,822	0.03
USD 14,255,051	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-A 2.375% 25/12/2059	13,939,370	0.16
USD 1,291,352	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-C 2.25% 27/9/2060	1,272,495	0.01
USD 5,013,348	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-D 2.25% 25/6/2060	4,863,389	0.05
USD 16,903,227	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-C 2.115% 25/1/2061	15,986,354	0.18
USD 31,168,837	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-F 1.875% 25/6/2061	29,013,082	0.32
USD 2,589,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	2,139,161	0.02
USD 176,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	161,220	0.00
USD 130,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	113,653	0.00
USD 489,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	466,862	0.01
USD 78,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 7.5% 15/3/2026	79,582	0.00
USD 512,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	386,526	0.01
USD 1,327,000	Alexandria Real Estate Equities 2.95% 15/3/2034	1,123,739	0.01
USD 900,000	Alexandria Real Estate Equities 4.5% 30/7/2029	879,209	0.01
USD 1,830,000	Allegheny County Airport Authority 4% 1/1/2046	1,705,493	0.02
USD 1,043,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	1,037,121	0.01
USD 9,893,000	Allegiant Travel 8.5% 5/2/2024	10,041,454	0.11
USD 612,000	Allstate 1.45% 15/12/2030	493,672	0.01
USD 599,000	Ally Financial 1.45% 2/10/2023	585,199	0.01
USD 621,000	Alphabet 1.1% 15/8/2030	510,958	0.01
USD 961,000	Alphabet 2.25% 15/8/2060	624,756	0.01
USD 3,700,074	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	3,596,629	0.04
USD 2,009,302	Alternative Loan Trust 2005-22T1 2.794% 25/6/2035	1,805,342	0.02
USD 586,012	Alternative Loan Trust 2005-76 1.853% 25/2/2036	526,770	0.01
USD 2,837,470	Alternative Loan Trust 2005-J4 4.469% 25/7/2035	2,664,349	0.03
USD 2,554,917	Alternative Loan Trust 2006-11CB 6.5% 25/5/2036	2,093,841	0.02
USD 949,677	Alternative Loan Trust 2006-15CB 6.5% 25/8/2036	531,639	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,518,120	Alternative Loan Trust 2006-23CB 2.944% 25/9/2036	934,681	0.00
USD 677,129	Alternative Loan Trust 2006-J1 3.873% 20/11/2046	497,968	0.01
USD 2,858,915	Alternative Loan Trust 2006-J7 6.25% 28/11/2036	1,662,894	0.02
USD 413,859	Alternative Loan Trust 2006-OA11 2.824% 25/9/2046	369,953	0.00
USD 2,564,191	Alternative Loan Trust 2006-OA14 2.589% 25/11/2046	2,383,433	0.03
USD 3,248,855	Alternative Loan Trust 2006-OA16 3.124% 25/10/2046	2,573,919	0.03
USD 343,333	Alternative Loan Trust 2006-OA8 2.824% 25/7/2046	298,909	0.00
USD 1,419,786	Alternative Loan Trust 2006-OC10 2.904% 25/11/2036	1,314,555	0.02
USD 2,854,947	Alternative Loan Trust 2006-OC7 2.944% 25/7/2046	2,639,887	0.03
USD 3,192,973	Alternative Loan Trust 2007-2S 6.5% 25/1/2037	1,722,470	0.02
USD 4,589,856	Alternative Loan Trust 2007-3T1 6% 25/4/2037	2,527,091	0.03
USD 2,771,979	Alternative Loan Trust 2007-9T1 6% 25/5/2037	1,555,104	0.02
USD 10,719	Alternative Loan Trust 2007-OA3 2.804% 25/4/2047	1,323	0.00
USD 181,931	Alternative Loan Trust 2007-OA8 2.804% 25/6/2047	130,845	0.00
USD 298,996	Alternative Loan Trust 2007-OH2 2.924% 25/8/2047	203,289	0.00
USD 558,000	Altria 3.7% 4/2/2051	373,065	0.00
USD 1,371,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	970,571	0.01
USD 948,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	645,973	0.01
USD 3,600,000	Amazon.com 3% 13/4/2025	3,444,694	0.04
USD 936,000	Amazon.com 3.1% 12/5/2051	743,424	0.01
USD 1,750,000	Amazon.com 3.45% 13/4/2029	1,702,719	0.02
USD 671,973	Ambac Assurance 5.1% 7/6/2171	677,853	0.01
USD 104,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	96,707	0.00
USD 1,748,000	American Express 2.25% 4/3/2025	1,670,121	0.02
USD 2,570,000	American Express 3.95% 1/8/2025	2,546,542	0.03
USD 3,171,000	American Express 4.05% 3/5/2029	3,095,130	0.03
USD 761,621	American Home Mortgage Assets Trust 2006-3 1.799% 25/10/2046	574,040	0.01
USD 1,518,905	American Home Mortgage Assets Trust 2006-4 2.654% 25/10/2046	924,908	0.01
USD 572,597	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 1.559% 25/2/2047	249,466	0.00
USD 1,976,000	American Homes 4 Rent 2014-SFR2 Trust 6.231% 17/10/2036	1,992,934	0.02
USD 4,749,572	American Homes 4 Rent 2015-SFR1 Trust 0% 17/4/2052	48	0.00
USD 3,569,000	American Honda Finance 2.25% 12/1/2029	3,160,853	0.04
USD 1,285,000	American Municipal Power 7.834% 15/2/2041	1,587,174	0.02
USD 2,000,000	American Tower 1.3% 15/9/2025	1,817,321	0.02
USD 4,137,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	3,281,036	0.04
USD 2,755,000	American Tower 2.7% 15/4/2031	2,309,623	0.03
USD 1,000,000	American Tower 2.75% 15/1/2027	919,702	0.01
USD 805,000	American Tower 2.95% 15/1/2051	624,034	0.01
USD 2,791,000	American Tower 3.1% 15/6/2050	1,996,199	0.02
USD 1,716,000	American Tower 5% 15/2/2024	1,724,088	0.02
USD 2,739,000	American University/The 3.672% 1/4/2049	2,025,022	0.03
USD 2,000,000	Amgen 1.65% 15/8/2028	1,734,787	0.02
USD 303,000	Amgen 1.9% 21/2/2025	288,709	0.00
USD 3,382,000	Amgen 2% 15/1/2032	2,765,292	0.03
USD 809,000	Amgen 2.6% 19/8/2026	758,873	0.01
USD 946,000	Amgen 2.77% 1/9/2053	636,162	0.01
USD 562,000	Amgen 3% 15/1/2052	402,194	0.00
USD 1,755,000	Amgen 3.125% 1/5/2025	1,721,634	0.02
USD 3,260,000	Amgen 4.05% 18/8/2029	3,190,129	0.04
USD 1,550,000	Amgen 4.875% 1/3/2053	1,624,800	0.02
USD 759,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	741,382	0.01
USD 969,000	AMN Healthcare 4.625% 1/10/2027	888,963	0.01
USD 612,000	Amphenol 2.2% 15/9/2031	508,593	0.01
USD 164,000	Amphenol 4.35% 1/6/2029	165,491	0.00
USD 8,500,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 3.5% 1/6/2030	8,050,061	0.09
USD 1,087,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.5% 1/6/2050	1,013,100	0.01
USD 377,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.6% 15/4/2048	348,763	0.00
USD 1,160,000	Apple 1.65% 11/5/2030	991,778	0.01
USD 3,941,000	Apple 2.4% 20/8/2050	2,777,573	0.03
USD 466,000	Apple 2.65% 11/5/2050	345,666	0.00
USD 876,000	Apple 2.65% 8/2/2051	649,484	0.01
USD 2,075,000	Apple 3% 13/11/2027	2,002,562	0.02
USD 2,880,000	Applied Materials 1.75% 1/6/2030	2,274,575	0.02
USD 7,006,521	APS Resecuritization Trust 2016-1 3.188% 31/7/2067	2,736,436	0.03
USD 1,245,995	APS Resecuritization Trust 2016-3 5.294% 27/9/2046	1,261,587	0.01
USD 150,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	138,423	0.00
EUR 541,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA/ Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	448,596	0.00
EUR 416,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA/ Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	329,200	0.00

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,271,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	1,942,179	0.02
USD 225,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	193,781	0.00
USD 918,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	905,976	0.01
EUR 1,200,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	976,676	0.01
GBP 1,320,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	1,196,284	0.01
USD 2,948,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 30/4/2025	2,705,637	0.03
USD 10,110,000	AREIT 2022-CRE7 4.536% 17/6/2039	10,050,829	0.11
USD 3,251,403	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 2.924% 25/5/2035	2,978,982	0.03
USD 1,820,000	Arizona Health Facilities Authority 2.336% 1/1/2037	1,719,533	0.02
USD 955,000	Arizona State University 5% 1/7/2041	1,014,409	0.01
USD 2,200,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 4.491% 15/4/2035	2,068,445	0.02
USD 6,712,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 5.491% 15/4/2035	6,229,429	0.07
USD 579,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	466,901	0.01
USD 1,520,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	1,201,136	0.01
USD 3,604,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	3,227,674	0.04
USD 2,000,000	Astrazeneca Finance 1.75% 28/5/2028	1,770,994	0.02
USD 1,908,000	AT&T 0.9% 25/3/2024	1,847,632	0.02
USD 2,652,000	AT&T 1.7% 25/3/2026	2,428,902	0.03
USD 1,760,000	AT&T 2.25% 1/2/2032	1,444,648	0.02
USD 2,995,000	AT&T 2.3% 1/6/2027	2,712,301	0.03
USD 563,000	AT&T 3.5% 15/9/2053	422,992	0.00
USD 562,000	AT&T 3.65% 15/9/2059	416,560	0.00
USD 8,115,000	AT&T 4.1% 15/2/2028	7,562,863	0.09
USD 1,615,000	AT&T 4.3% 15/2/2030	1,571,993	0.02
USD 1,700,000	AT&T 4.35% 1/3/2029	1,665,498	0.02
USD 4,207,972	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 4.341% 15/12/2036	3,931,193	0.04
USD 514,447	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 5.441% 15/12/2036	478,536	0.01
EUR 1,100,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	1,048,056	0.01
USD 1,111,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	610,283	0.01
USD 1,265,000	Azul Investments 5.875% 26/10/2024	993,539	0.01
USD 1,451,000	Azul Investments 7.25% 15/6/2026	1,036,668	0.01
USD 1,867,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.718% 14/4/2033	1,675,412	0.02
USD 5,869,000	Bamll Commercial Mortgage Trust 2016-SS1 0.792% 15/12/2036	90,174	0.00
USD 100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.392% 15/11/2033	94,653	0.00
USD 3,273,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.792% 15/11/2033	3,132,097	0.04
USD 3,645,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.892% 15/11/2033	3,481,417	0.04
USD 1,789,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 4.392% 15/11/2033	1,702,496	0.02
USD 160,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 3.742% 15/9/2034	153,784	0.00
USD 2,553,409	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 4.092% 15/9/2034	2,444,348	0.03
USD 246,603	Banc of America Funding 2006-A Trust 3.176% 20/2/2036	232,097	0.00
USD 13,421,525	Banc of America Funding 2014-R2 Trust 0% 26/11/2036	4,620,939	0.05
USD 1,100,000	BANK 2017-BNK5 4.331% 15/6/2060	1,074,653	0.01
EUR 1,800,000	Bank of America 0.583% 24/8/2028	1,568,909	0.02
USD 3,750,000	Bank of America 1.486% 19/5/2024	3,674,699	0.04
USD 699,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	652,012	0.01
USD 341,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	306,285	0.00
USD 2,668,000	Bank of America 1.843% 4/2/2025	2,555,365	0.03
USD 612,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	497,419	0.01
USD 1,127,000	Bank of America 2.496% 22/10/2025	1,079,525	0.01
USD 1,905,000	Bank of America 2.651% 11/3/2032	1,595,639	0.02
USD 2,072,000	Bank of America 2.972% 21/7/2052	1,477,457	0.02
USD 5,500,000	Bank of America 3.004% 20/12/2023	5,450,200	0.06
USD 4,009,000	Bank of America 3.384% 2/4/2026	3,879,293	0.04
USD 466,000	Bank of America 3.458% 15/3/2025	458,819	0.00
USD 1,550,000	Bank of America 3.483% 13/3/2052	1,300,321	0.01
USD 361,000	Bank of America 3.5% 19/4/2026	352,244	0.00
USD 1,881,000	Bank of America 3.705% 24/4/2028	1,792,282	0.02
USD 775,000	Bank of America 3.824% 20/1/2028	744,207	0.01
USD 5,735,000	Bank of America 3.841% 25/4/2025	5,581,424	0.06

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 811,000	Bank of America 4.083% 20/3/2051	702,749	0.01
USD 3,742,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	3,663,539	0.04
USD 4,720,000	Bank of America 4.827% 22/7/2026	4,726,536	0.05
USD 3,415,995	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2016-UB10 5.005% 15/7/2049	3,256,179	0.04
USD 9,760,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.756% 15/2/2050	231,780	0.00
USD 4,000,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 1.393% 15/2/2050	192,040	0.00
USD 612,000	Bank of New York Mellon 1.65% 28/1/2031	497,691	0.01
USD 1,700,000	Bank of New York Mellon 2.05% 26/1/2027	1,564,871	0.02
USD 5,750,000	Bank of New York Mellon 3.35% 25/4/2025	5,678,226	0.06
USD 5,750,000	Bank of New York Mellon 3.85% 28/4/2028	5,564,078	0.06
USD 3,047,000	Bank of New York Mellon 4.414% 24/7/2026	3,066,151	0.03
USD 1,500,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.07% 10/2/2032**	512,596	0.01
USD 2,380,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.366% 10/12/2025	670,215	0.01
USD 1,690,000	Bay Area Toll Authority 2.425% 1/4/2026	1,611,291	0.02
USD 3,370,000	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	4,120,002	0.05
USD 1,058,434	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 2.924% 25/11/2035	969,004	0.01
USD 1,894,464	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 2.894% 25/1/2036	1,731,120	0.02
USD 46,005	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 3.029% 25/1/2036	42,229	0.00
USD 121,584	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 3.119% 25/1/2036	110,871	0.00
USD 160,824	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 2.984% 25/4/2036	153,726	0.00
USD 462,378	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 3.044% 25/4/2036	411,515	0.01
USD 111,260	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 3.074% 25/4/2036	98,795	0.00
USD 606,163	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 3.224% 25/4/2036	541,362	0.01
USD 313,083	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 2.864% 25/7/2036	280,881	0.00
USD 532,377	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 2.819% 25/10/2036	490,081	0.01
USD 2,784,752	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 2.789% 25/12/2036	2,587,801	0.03
USD 2,169,999	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 2.714% 25/3/2037	1,999,761	0.02
USD 3,044,757	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 2.714% 25/7/2037	2,712,367	0.03
USD 4,956,397	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 2.894% 25/9/2037	4,537,836	0.05
USD 1,769,682	Bayview Commercial Asset Trust 2007-6 3.944% 25/12/2037	1,659,960	0.02
USD 2,057,969	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 4.944% 25/4/2038	2,020,415	0.02
USD 5,419,028	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 3.490% 28/5/2039	4,849,959	0.05
USD 1,382,693	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 3.790% 28/5/2039	1,049,169	0.01
USD 4,561,224	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 3.493% 28/2/2040	4,379,161	0.05
USD 425,466	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-E 3.493% 28/12/2040	417,579	0.01
USD 371,582	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust 2017-RT5 3.5% 28/5/2069	361,812	0.00
USD 8,312,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 5.016% 15/8/2036	8,003,699	0.09
USD 3,451,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 6.016% 15/8/2036	3,287,277	0.04
USD 646,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	632,956	0.01
USD 977,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 3.115% 15/3/2037	937,342	0.01
USD 11,710,000	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.295% 10/8/2035	111,128	0.00
USD 19,674,951	BBCMS Trust 2015-SRCH 1.093% 10/8/2035	672,453	0.01
USD 1,258,970	BCAP 2011-RR4 Trust 2.559% 26/6/2036	1,213,220	0.01
USD 2,093,436	BCAP Trust 2007-AA4 3.89% 25/6/2047	1,144,313	0.01
USD 1,627,647	BCMSC Trust 2000-A 7.575% 15/6/2030	255,870	0.00
USD 1,519,989	BCMSC Trust 2000-A 7.83% 15/6/2030	245,279	0.00
USD 1,099,739	BCMSC Trust 2000-A 8.29% 15/6/2030	186,958	0.00
USD 455,104	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 2.764% 25/11/2036	382,739	0.00
USD 1,839,361	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 2.764% 25/1/2047	1,620,254	0.02
USD 53,568	Bear Stearns ARM Trust 2004-5 3.175% 25/7/2034	50,440	0.00
USD 40,960	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2004-HE7 4.168% 25/8/2034	40,215	0.00

**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,864,657	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	1,371,606	0.02
USD 2,007,121	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-HE9 4.594% 25/8/2035	1,960,793	0.02
USD 2,867,803	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	2,122,432	0.02
USD 1,360,964	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE1 3.494% 25/12/2035	1,954,082	0.02
USD 1,961,335	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 2.794% 25/9/2036	1,691,036	0.02
USD 720,000	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE8 2.704% 25/10/2036	631,322	0.01
USD 479,164	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 2.594% 25/3/2037	449,544	0.01
USD 965,335	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 2.584% 25/5/2037	903,937	0.01
USD 932,242	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 2.764% 25/3/2037	863,656	0.01
USD 428,234	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 2.594% 25/4/2037	570,139	0.01
USD 5,208,299	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 2.704% 25/4/2037	5,110,250	0.08
USD 133,671	Bear Stearns Commercial Mortgage Trust 2005-PWR7 5.214% 11/2/2041	132,030	0.00
USD 251,092	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2006-SL1 2.724% 25/6/2036	244,793	0.00
USD 262,774	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 2.614% 25/3/2037	243,669	0.00
USD 472,002	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 2.584% 25/3/2037	411,269	0.01
USD 315,370	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR4 2.604% 25/6/2037	287,549	0.00
USD 3,142,000	Beazer Homes USA 7.25% 15/10/2029	2,704,093	0.03
USD 612,000	Becton Dickinson 1.957% 11/2/2031	502,921	0.01
USD 1,750,000	Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	1,704,111	0.02
EUR 1,061,000	Belden 3.375% 15/7/2031*	851,303	0.01
EUR 300,000	Belden 3.875% 15/3/2028	276,292	0.00
USD 2,000,000	Belton Independent School District 4% 15/2/2047	1,835,683	0.02
USD 200,000	Benchmark 2019-B3 Mortgage Trust 3.188% 15/4/2051	159,893	0.00
USD 719,000	Berry Global 4.875% 15/7/2026	701,535	0.01
USD 5,012,995	BHMS 2018-ATLS 3.641% 15/7/2035	4,970,848	0.05
USD 4,161,000	BHMS 2018-ATLS 4.291% 15/7/2035	3,992,639	0.04
USD 612,000	Blackstone Finance 2% 30/1/2032	484,242	0.01
USD 464,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.625% 15/12/2025	462,509	0.01
USD 2,716,000	Boston Properties 2.55% 1/4/2032	2,167,324	0.02
USD 930,000	Boston Properties 2.75% 1/10/2026	775,029	0.01
EUR 5,244,000	Boxer Parent 6.5% 2/10/2025	5,090,603	0.06
USD 4,109,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	3,840,764	0.04
USD 568,000	BP Capital Markets America 3.001% 17/3/2052	417,802	0.01
USD 612,000	Bristol-Myers Squibb 1.45% 13/11/2030	502,481	0.01
USD 946,000	Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	662,120	0.01
USD 599,000	Bristol-Myers Squibb 3.25% 27/2/2027	589,021	0.01
USD 1,000,000	Bristol-Myers Squibb 3.9% 20/2/2028	995,631	0.01
USD 752,000	Broadcom 1.95% 15/2/2028	647,429	0.01
USD 5,412,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	4,359,256	0.05
USD 2,077,000	Broadcom 3.75% 15/2/2051	1,549,991	0.02
USD 82,000	Buckeye Partners 3.95% 1/12/2026	73,377	0.00
USD 1,477,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	1,384,269	0.02
USD 1,599,000	Buckeye Partners 4.35% 15/10/2024	1,446,571	0.02
USD 1,584,482	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	1,527,176	0.02
USD 2,994,930	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,599,259	0.03
USD 13,359,641	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.717% 10/3/2033	12,088,897	0.13
USD 573,000	BXP Trust 2017-GC 3.67% 13/6/2037	493,193	0.01
USD 2,156,000	BXP Trust 2017-GC 3.67% 13/6/2037	1,742,589	0.02
USD 470,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	409,748	0.01
USD 945,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	803,650	0.01
USD 1,884,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	1,823,947	0.02
USD 3,348,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	3,319,055	0.04
USD 1,979,000	California Pollution Control Financing Authority 5% 21/11/2045	1,572,899	0.02
USD 647,000	California Resources 7.125% 1/2/2026	634,638	0.01
USD 1,665,000	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	2,180,612	0.02
USD 3,130,000	California State University 2.975% 1/11/2051	2,417,856	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 250,000	Callon Petroleum 7.5% 15/6/2030	231,844	0.00
USD 9,175,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	8,372,064	0.09
USD 1,299,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	1,197,480	0.01
USD 1,980,000	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 4.541% 15/12/2037	1,828,096	0.02
USD 1,206,000	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 5.941% 15/12/2037	1,108,778	0.01
USD 460,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC1 3.074% 25/1/2036	421,003	0.01
USD 1,042,223	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 2.694% 25/8/2036	994,896	0.01
USD 328,887	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC4 2.604% 25/10/2036	305,948	0.00
USD 2,720,607	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 2.704% 25/2/2037	2,603,043	0.03
USD 425,000	Carrols Restaurant 5.875% 1/7/2029	319,481	0.00
EUR 1,768,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	1,494,577	0.02
USD 972,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	926,915	0.01
USD 425,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	414,056	0.00
USD 1,270,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	1,176,782	0.01
USD 55,000	Cedar Fair 5.25% 15/7/2029	53,387	0.00
USD 65,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	61,326	0.00
USD 3,260,000	Cellanese US 5.9% 5/7/2024	3,294,307	0.04
USD 3,590,000	Centene 2.45% 15/7/2028	3,032,324	0.03
USD 2,405,000	Centene 2.625% 1/8/2031	1,928,968	0.02
USD 2,444,000	Centene 4.25% 15/12/2027	2,319,782	0.03
USD 10,347,000	Centennial Resource Production 5.375% 15/1/2026	9,534,398	0.11
USD 1,449,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	1,399,275	0.02
USD 500,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	478,100	0.01
USD 2,210,000	Central Puget Sound Regional Transit Authority 4% 1/11/2046	2,169,807	0.02
USD 1,155,000	Central Puget Sound Regional Transit Authority 5% 1/11/2023	1,146,263	0.02
USD 9,849,000	Century Communities 6.75% 1/6/2027	9,062,632	0.11
USD 5,181,244	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 1.86% 10/1/2048	251,207	0.00
USD 5,189,892	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.854% 10/5/2058	121,484	0.00
USD 1,710,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 3.001% 10/5/2058	1,607,358	0.02
USD 1,462,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 4.199% 15/6/2050	1,375,906	0.02
USD 940,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-TAN 4.236% 15/2/2033	930,857	0.01
USD 1,140,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-TAN 4.69% 15/2/2033	1,119,322	0.01
USD 1,080,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-TAN 5.295% 15/2/2033	1,057,379	0.01
USD 350,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-TAN 6.661% 15/2/2033	339,066	0.00
USD 1,634,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	1,603,224	0.02
USD 326,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	299,345	0.00
USD 612,000	Charles Schwab 1.65% 11/3/2031	496,730	0.01
USD 583,000	Charles Schwab 3.45% 13/2/2026	576,847	0.01
USD 297,000	Charles Schwab 4.2% 24/3/2025	299,339	0.00
USD 1,000,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	829,945	0.01
USD 4,576,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	3,728,640	0.04
USD 838,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.5% 1/6/2041	587,419	0.01
USD 710,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.7% 1/4/2051	482,326	0.00
USD 1,789,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	1,171,322	0.01
USD 844,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052	586,092	0.01
USD 1,784,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	1,687,445	0.02
USD 1,250,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	1,248,714	0.01
USD 5,792,481	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	4,916,017	0.06
USD 1,142,000	Cheever Escrow Issuer 7.125% 1/10/2027	1,114,795	0.01
EUR 100,000	Chemours 4% 15/5/2026	93,521	0.00
USD 1,455,000	Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	1,397,713	0.02
USD 219,000	Cheniere Energy Partners 3.25% 31/1/2032	176,557	0.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 905,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	831,582	0.01
USD 1,309,000	Chesapeake Energy 5.5% 1/2/2026	1,270,901	0.01
USD 179,000	Chesapeake Energy 5.875% 1/2/2029	171,216	0.00
USD 2,100,309	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA4 1.819% 25/4/2046	705,750	0.01
USD 371,328	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA5 2.844% 25/4/2046	351,968	0.00
USD 5,438,578	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 6.5% 25/8/2037	2,596,072	0.03
USD 68,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	61,477	0.00
USD 82,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	78,749	0.00
USD 490,000	Cigna 1.25% 15/3/2026	442,771	0.00
USD 436,000	Cigna 3.4% 15/3/2051	334,741	0.00
USD 1,087,496	Citicorp Mortgage Trust Series 2007-9 6.25% 25/12/2037	951,692	0.01
USD 1,094,104	Citicorp Mortgage Trust Series 2008-2 6.5% 25/6/2038	883,332	0.01
USD 1,427,000	Citigroup 0.981% 1/5/2025	1,346,993	0.01
USD 4,297,000	Citigroup 2.014% 25/1/2026	4,043,132	0.04
USD 6,360,000	Citigroup 3.07% 24/2/2028	6,453,678	0.07
USD 1,932,000	Citigroup 3.29% 17/3/2026	1,868,948	0.02
USD 1,867,000	Citigroup 3.352% 24/4/2025	1,831,080	0.02
USD 124,000	Citigroup 3.4% 1/5/2026	120,003	0.00
USD 1,560,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	1,466,360	0.02
USD 1,503,000	Citigroup 4.14% 24/5/2025	1,494,676	0.02
USD 1,734,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	1,663,453	0.02
USD 851,000	Citigroup 5.316% 26/3/2041	859,901	0.01
USD 1,522,121	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 5.256% 10/3/2047	1,509,264	0.02
USD 821,382	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 4.57% 10/2/2048	764,545	0.01
USD 20,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P3 5.051% 15/4/2049	18,521	0.00
USD 3,861,357	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 2.644% 25/5/2037	2,887,187	0.03
USD 2,521,975	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 2.514% 25/7/2045	1,864,214	0.02
USD 2,149,850	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 2.604% 25/12/2036	1,231,178	0.01
USD 2,791,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-WFHE2 3.149% 25/3/2037	2,607,681	0.03
USD 597,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C 4.25% 25/2/2054	551,221	0.01
USD 225,908	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	249,050	0.00
USD 4,406,000	City of Boston MA 5% 1/11/2037	5,154,536	0.06
USD 1,735,000	City of Charleston Waterworks & Sewer System Revenue 5% 1/1/2052	1,950,329	0.02
USD 2,355,000	City of Charlotte NC Airport Revenue 5% 1/7/2046	2,314,329	0.03
USD 1,449,000	City of Charlotte NC Airport Revenue 4% 1/7/2051	1,325,137	0.01
USD 2,150,000	City of Los Angeles Department of Airports 5% 15/5/2048	2,233,495	0.03
USD 475,000	City of Philadelphia PA Airport Revenue 5% 1/7/2042	487,732	0.01
USD 1,055,000	City of Riverside CA Electric Revenue 7.605% 1/10/2040	1,392,793	0.02
USD 1,885,000	City of Salt Lake City UT Airport Revenue 5% 1/7/2037	2,010,849	0.02
USD 3,015,000	City of Salt Lake City UT Airport Revenue 5% 1/7/2046	3,134,282	0.04
USD 9,961,000	City of Salt Lake City UT Airport Revenue 5% 1/7/2047	10,194,127	0.11
USD 1,560,000	City of Salt Lake City UT Public Utilities Revenue 5% 1/2/2052	1,734,798	0.02
USD 1,375,000	City of Tampa FL Water & Wastewater System Revenue 5% 1/10/2052	1,527,079	0.02
USD 177,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	168,620	0.00
USD 205,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	184,584	0.00
USD 612,000	Clorox 1.8% 15/5/2030	502,426	0.01
USD 2,000,000	Clorox 3.9% 15/5/2028	1,973,199	0.02
USD 612,000	Coca-Cola 1.375% 15/3/2031	502,189	0.01
USD 946,000	Coca-Cola 2.5% 15/3/2051	682,992	0.01
USD 329,000	Coca-Cola 3% 5/3/2051	252,245	0.00
USD 677,000	Colgate Energy Partners III 5.875% 1/7/2029	626,398	0.01
USD 379,000	Colgate Energy Partners III 7.75% 15/2/2026	376,749	0.00
USD 2,490,000	Colorado Health Facilities Authority 4% 15/11/2046	2,059,579	0.03
USD 612,000	Comcast 1.5% 15/2/2031	493,354	0.00
USD 1,500,000	Comcast 2.35% 15/1/2027	1,401,810	0.02
USD 7,001,000	Comcast 2.45% 15/8/2052	4,627,539	0.05
USD 563,000	Comcast 2.937% 1/11/2056	389,139	0.00
USD 1,126,000	Comcast 2.987% 1/11/2063	763,639	0.01
USD 1,380,000	Comcast 3.15% 1/3/2026	1,344,492	0.01
USD 1,750,000	Comcast 3.3% 1/2/2027	1,695,313	0.02
USD 156,000	Comcast 3.55% 1/5/2028	151,166	0.00
USD 980,000	Comcast 3.95% 15/10/2025	978,436	0.01
USD 100,000	COMM 2013-300P Mortgage Trust 4.54% 10/8/2030	94,441	0.00
USD 520,575	COMM 2013-GAM 3.367% 10/2/2028	512,771	0.01
USD 1,749,000	COMM 2013-WWP Mortgage Trust 3.898% 10/3/2031	1,740,684	0.02
USD 711,283	COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust 4.82% 10/2/2047	697,005	0.01
USD 1,265,000	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust 4.514% 10/6/2047	1,214,809	0.01
USD 2,691,000	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 4.487% 10/8/2048	2,586,141	0.03

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,115,626	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.966% 10/8/2048	80,666	0.00
USD 1,024,589	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 4.678% 10/8/2048	943,348	0.01
USD 1,316,780	COMM 2016-LC23 Mortgage Trust 3.774% 10/10/2048	1,289,258	0.01
USD 111,320,422	COMM 2016-667M Mortgage Trust 0.146% 10/10/2036	312,810	0.00
USD 1,100,000	COMM 2016-667M Mortgage Trust 3.285% 10/10/2036	992,092	0.01
USD 2,910,275	COMM 2019-GC43 Mortgage Trust 1.75% 10/5/2051	224,766	0.00
USD 5,105,000	Commercial Metals 4.125% 15/1/2030	4,469,758	0.05
USD 1,857,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	1,576,370	0.02
USD 425,000	Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038	409,698	0.00
USD 295,000	Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/9/2049	223,063	0.00
USD 1,880,000	Commonwealth of Massachusetts 5% 1/8/2049	2,070,809	0.02
USD 235,000	Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039	259,458	0.00
USD 4,513,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	4,140,626	0.05
USD 4,480,000	Connecticut Avenue Trust 2022-R01 5.333% 25/12/2041	4,143,074	0.05
USD 1,900,000	Connecticut State Health & Educational Facilities Authority 5% 1/7/2045	2,018,548	0.02
USD 147,721	Conseco Finance 6.28% 1/9/2030	148,309	0.00
USD 522,516	Conseco Finance 6.61% 1/6/2030	500,107	0.01
USD 238,929	Conseco Finance 6.83% 1/4/2030	232,855	0.00
USD 2,023,276	Conseco Finance 6.98% 1/9/2030	1,926,349	0.02
USD 460,356	Conseco Finance 7.21% 15/1/2029	438,529	0.01
USD 819,777	Conseco Finance 7.5% 1/3/2030	366,135	0.00
USD 862,188	Conseco Finance 7.53% 15/3/2028	801,885	0.01
USD 764,360	Conseco Finance 7.96% 1/3/2030	354,549	0.00
USD 1,791,141	Conseco Finance Securitizations 7.36% 1/5/2033	622,771	0.01
USD 1,191,186	Conseco Finance Securitizations 8.06% 1/9/2029	297,297	0.00
USD 3,241,702	Conseco Finance Securitizations 8.2% 1/5/2031	1,168,513	0.01
USD 1,472,272	Conseco Finance Securitizations 8.31% 1/5/2032	352,926	0.00
USD 416,000	Conservation Fund A Nonprofit 3.474% 15/12/2029	378,615	0.00
USD 950,000	Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034	980,486	0.01
USD 612,000	Costco Wholesale 1.75% 20/4/2032	506,692	0.01
USD 291,000	Cottage Health Obligated 3.304% 1/11/2049	231,445	0.00
EUR 2,268,000	Coty 3.875% 15/4/2026*	2,116,391	0.02
EUR 300,000	Coty 4.75% 15/4/2026*	272,655	0.00
USD 1,679,115	Countrywide Asset-Backed Certificates 2.759% 25/5/2037	1,299,867	0.02
USD 4,803,000	Countrywide Asset-Backed Certificates 2.879% 25/11/2036	4,427,712	0.05
USD 650,000	County of Anne Arundel MD 5% 1/4/2029	760,476	0.01
USD 360,000	County of Anne Arundel MD 5% 1/10/2030	423,479	0.00
USD 295,000	County of Anne Arundel MD 5% 1/10/2031	350,185	0.00
USD 360,000	County of Anne Arundel MD 5% 1/10/2032	426,360	0.00
USD 360,000	County of Anne Arundel MD 5% 1/10/2033	424,460	0.00
USD 360,000	County of Anne Arundel MD 5% 1/10/2034	421,373	0.00
USD 360,000	County of Anne Arundel MD 5% 1/10/2035	419,184	0.00
USD 360,000	County of Anne Arundel MD 5% 1/10/2036	417,807	0.00
USD 650,000	County of Broward FL Airport System Revenue 2.914% 1/10/2032	745,493	0.01
USD 5,000,000	County of Fairfax VA Sewer Revenue 4% 15/7/2051	5,057,159	0.06
USD 360,000	County of Guilford NC 5% 1/3/2030	419,977	0.00
USD 2,090,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 2.529% 1/10/2030	1,916,400	0.02
USD 795,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3.454% 1/10/2050	739,788	0.01
USD 1,475,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 4.062% 1/10/2031	1,425,692	0.02
USD 1,725,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 5% 1/10/2038	1,787,959	0.02
USD 2,475,000	County of Miami-Dade FL Water & Sewer System Revenue 4% 1/10/2051	2,342,080	0.03
USD 9,160,000	County of Montgomery MD 4% 1/12/2044	8,539,569	0.10
USD 769,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	650,189	0.01
USD 3,000,000	Cox Communications 1.8% 1/10/2030	2,392,671	0.03
USD 504,462	Credit Suisse ABS Repackaging Trust 2013-A 2.5% 25/1/2030	488,553	0.01
USD 3,418	Credit Suisse First Boston Mortgage 4.877% 15/4/2037	3,318	0.00
USD 7,508,474	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 6.5% 27/10/2037	3,341,956	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,604,000	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 1.994% 25/7/2037	1,057,466	0.01
USD 393,734	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 3.022% 25/12/2036	259,791	0.00
USD 3,420,238	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.066% 25/9/2036	226,301	0.00
USD 649,861	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.25% 25/10/2036	624,145	0.01
USD 612,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	505,418	0.01
USD 473,000	Crown Castle 3.25% 15/1/2051	342,568	0.00
USD 1,000,000	Crown Castle 3.3% 1/7/2030	892,887	0.01
USD 1,503,000	Crown Castle 4.3% 15/2/2029	1,454,448	0.02
USD 1,298,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	1,280,412	0.01
USD 19,163,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 0.25% 15/11/2050	219,182	0.00
USD 667,395	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 5.087% 15/11/2051	603,484	0.01
USD 2,494,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.998% 15/8/2051	2,313,003	0.03
USD 563,000	CSC 5.25% 1/6/2024	550,616	0.01
USD 497,000	CSC 5.5% 15/4/2027	470,218	0.00
USD 271,000	CSC 6.5% 1/2/2029	252,962	0.00
USD 118,659,107	CSMC 2014-USA OA 0.186% 15/9/2037	257,017	0.00
USD 770,000	CSMC 2017-TIME 3.646% 13/11/2039	689,796	0.01
USD 527,909	CSMC Series 2014-4R 2.459% 27/2/2036	551,280	0.01
USD 1,312,054	CSMC Series 2015-4R 2.409% 27/10/2036	964,284	0.01
USD 790,000	CSMC Trust 2017-PFHP 3.341% 15/12/2030	706,166	0.01
USD 946,000	CSX 2.5% 15/5/2051	643,892	0.01
USD 2,367,000	CVS Health 1.75% 21/8/2030	1,924,109	0.02
USD 4,909,000	CVS Health 2.7% 21/8/2040	3,375,514	0.04
USD 500,000	CVS Health 2.875% 1/6/2026	478,485	0.01
USD 2,150,000	CVS Health 3.75% 1/4/2030	2,027,290	0.02
USD 713,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	694,329	0.01
USD 4,259,221	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-16 4.504% 25/4/2036	3,777,691	0.04
USD 2,958,237	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 6.547% 25/5/2036	2,445,136	0.03
USD 27,377	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 2.504% 25/9/2046	27,266	0.00
USD 963,451	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 2.704% 25/12/2036	803,506	0.01
USD 6,137,634	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 2.934% 25/3/2037	4,931,034	0.06
USD 269,112	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-U 2.661% 15/12/2034	250,051	0.00
USD 186,729	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S3 6.019% 25/11/2029	256,879	0.00
USD 87,779	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 6.155% 25/6/2035	108,153	0.00
USD 1,072,489	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resecuritization Trust Series 2006-RES 2.581% 15/5/2035	1,053,344	0.01
USD 58,184	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resecuritization Trust Series 2006-RES 2.581% 15/5/2035	56,035	0.00
USD 183,379	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-B 2.571% 15/5/2036	166,025	0.00
USD 867,084	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-C 2.571% 15/5/2036	824,594	0.01
USD 449,065	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 2.541% 15/11/2036	431,194	0.01
USD 650,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.144% 1/11/2045	525,750	0.01
USD 417,000	Dana 4.25% 1/9/2030	338,501	0.00
USD 946,000	Danaher 2.8% 10/12/2051	686,901	0.01
USD 182,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	168,713	0.00
USD 3,655,051	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 3.669% 15/5/2035	3,573,159	0.04
USD 3,207,307	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 4.369% 15/5/2035	3,076,296	0.03
USD 4,389,266	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 1% 10/6/2050	166,573	0.00
USD 6,941,235	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	6,408,742	0.07
USD 3,439,265	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	3,132,821	0.04
USD 1,000,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	1,004,358	0.01
USD 2,072,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	1,394,521	0.02
USD 1,412,000	Dell International / EMC 5.3% 1/10/2029	1,407,810	0.02
USD 2,747,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	2,861,757	0.03
USD 3,505	Deutsche ALT-A 5.674% 27/1/2037	3,532	0.00
USD 4,749,724	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4/DE 2.784% 25/8/2047	4,364,899	0.06

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 174,252	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.364% 25/7/2036	151,046	0.00
USD 272,988	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.51% 25/7/2036	236,602	0.00
USD 562,000	Discovery Communications 4% 15/9/2055	378,430	0.00
USD 900,000	District of Columbia 5% 15/7/2034	937,486	0.01
USD 900,000	District of Columbia 5% 15/7/2035	936,297	0.01
USD 1,545,000	DocuSign 0% 15/1/2024	1,464,709	0.02
EUR 1,000,000	Dow Chemical 1.875% 15/3/2040	1,110,632	0.01
USD 612,000	Duke Realty 2.25% 15/1/2032	510,674	0.01
USD 3,989,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027	3,914,440	0.04
USD 326,000	eBay 1.9% 11/3/2025	308,122	0.00
USD 524,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	491,250	0.01
USD 3,426,000	Elevance Health 1.5% 15/3/2026	3,133,866	0.03
USD 217,000	Elevance Health 2.375% 15/1/2025	208,397	0.00
USD 1,750,000	Elevance Health 2.875% 15/9/2029	1,581,326	0.02
USD 690,000	Elevance Health 3.125% 15/5/2050	524,015	0.01
USD 715,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	694,411	0.01
EUR 3,840,000	Eli Lilly 1.375% 14/9/2061	2,137,574	0.02
USD 946,000	Eli Lilly 2.25% 15/5/2050	664,162	0.01
USD 300,000	Eli Lilly 3.1% 15/5/2027	290,218	0.00
USD 2,745,000	Eli Lilly 3.375% 15/3/2029	2,671,736	0.03
USD 1,250,000	Elmwood CLO 15 1.881% 22/4/2035	1,226,706	0.01
USD 2,750,000	Elmwood CLO 15 4.311% 22/4/2035	2,631,735	0.03
GBP 791,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	749,851	0.01
EUR 1,725,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	1,673,859	0.02
GBP 600,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	664,486	0.01
USD 415,000	Endeavor Energy Resources / EER Finance 5.75% 30/1/2028	411,140	0.00
USD 1,000,000	Enterprise Products Operating 3.9% 15/2/2024	997,011	0.01
USD 2,750,000	Equinix 1% 15/9/2025	2,483,945	0.03
USD 2,102,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	1,741,359	0.02
USD 690,000	Equinix 2.625% 18/11/2024	666,737	0.01
USD 2,515,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	1,719,161	0.02
USD 473,000	Equinix 3% 15/7/2050	326,134	0.00
USD 1,599,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	1,441,334	0.02
USD 1,118,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	1,048,486	0.01
USD 612,000	Expedia 2.95% 15/3/2031	514,364	0.01
USD 934,879	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2050	724,016	0.01
USD 371,282	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2050	322,049	0.00
USD 10,068,891	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2051	8,883,104	0.10
USD 5,874,814	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2050	5,509,155	0.06
USD 3,758,000	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2051	3,512,442	0.04
USD 1,082,547	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2051	1,014,390	0.01
USD 1,589,587	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2051	1,482,616	0.02
USD 1,583,568	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2051	1,477,156	0.02
USD 3,563,687	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	3,336,937	0.04
USD 1,364,225	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2052	1,277,130	0.01
USD 20,246,867	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2052	18,950,953	0.21
USD 2,260,246	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2052	2,108,046	0.02
USD 3,939,888	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2048	3,834,710	0.04
USD 1,864,044	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2050	1,799,447	0.02
USD 81,764	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2050	79,114	0.00
USD 1,405,636	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2050	1,358,304	0.02
USD 3,538,074	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2050	3,419,287	0.04
USD 11,335,149	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2050	10,953,136	0.12
USD 65,179	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2051	62,768	0.00
USD 51,380	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2051	49,479	0.00
USD 55,272	Fannie Mae Pool 3.5% 1/7/2051	53,234	0.00
USD 54,990	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2051	52,956	0.00
USD 13,667,102	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2052	13,401,766	0.15
USD 7,111,067	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2052	6,842,401	0.08
USD 3,906,539	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2052	3,746,839	0.04
USD 11,367,223	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2052	10,966,443	0.12
USD 7,213,403	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2052	6,947,347	0.08
USD 5,168,490	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2052	5,980,823	0.07
USD 387,291	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2047	389,575	0.00
USD 697,328	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2048	694,802	0.01
USD 801,250	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2048	798,267	0.01
USD 572,884	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2048	571,828	0.01
USD 573,181	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2048	571,740	0.01
USD 1,664,967	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2048	1,649,758	0.02
USD 4,605,478	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2049	4,576,053	0.05
USD 15,520,008	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2049	15,473,052	0.17
USD 4,799,071	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2050	4,726,899	0.05
USD 269,544	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	267,138	0.00
USD 1,809,612	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	1,792,213	0.02
USD 6,369,097	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2050	6,305,145	0.07
USD 1,950,191	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2050	1,929,161	0.02
USD 2,514,810	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2050	2,493,807	0.03
USD 379,057	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2050	375,201	0.00
USD 39,662,483	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2051	39,362,602	0.44
USD 44,974,070	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2051	44,572,703	0.50
USD 5,779,390	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2051	5,709,043	0.06
USD 118,279,830	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2051	116,881,546	1.30
USD 43,299,351	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2051	42,788,358	0.48
USD 555,297	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2052	555,194	0.01
USD 780,239	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2052	779,919	0.01
USD 1,497,100	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2052	1,477,518	0.02
USD 542,269	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2047	549,435	0.01
USD 52,396	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048	52,777	0.00
USD 677,493	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2048	680,160	0.01
USD 8,195,734	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2049	8,171,959	0.09

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 902,047	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2049	910,483	0.01
USD 381,857	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048	384,807	0.00
USD 1,500,411	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2049	1,516,274	0.02
USD 520,213	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2049	524,395	0.01
USD 334,928	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2049	337,998	0.00
USD 1,706,412	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	1,713,760	0.02
USD 759,130	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2050	767,979	0.01
USD 927,185	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2050	933,554	0.01
USD 2,037,600	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2050	2,049,662	0.02
USD 2,827,728	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2050	2,867,571	0.03
USD 1,244,451	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2050	1,246,957	0.01
USD 19,195,574	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2050	19,257,576	0.21
USD 3,778,030	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2051	3,774,676	0.04
USD 2,276,045	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2052	2,322,006	0.03
USD 1,243,531	Fannie Mae REMICS 3% 25/2/2052	147,067	0.00
USD 3,460,464	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	673,548	0.01
USD 11,853,095	Fannie Mae REMICS 4% 25/11/2050	2,286,070	0.03
USD 2,079,102	Fannie Mae REMICS 4% 25/11/2050	399,709	0.00
USD 3,429,169	Fannie Mae REMICS 4% 25/8/2051	666,111	0.01
USD 4,851,821	Fannie Mae REMICS 4% 25/8/2051	873,867	0.01
USD 1,510,000	FedEx 3.25% 1/4/2026	1,575,085	0.02
USD 242,000	Fidelity National Information Services 1.15% 1/3/2026	215,151	0.00
USD 799,734	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 3.494% 25/10/2034	750,977	0.01
USD 1,477,450	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 2.684% 25/10/2036	1,062,445	0.01
USD 866,415	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 2.764% 25/10/2036	626,491	0.01
USD 5,485,604	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 2.584% 25/3/2037	3,164,228	0.04
USD 2,552,000	Fiserv 3.2% 1/7/2026	2,433,672	0.03
USD 368,000	Fiserv 4.4% 1/7/2049	322,689	0.00
USD 7,341,000	Five Point Operating / Five Point Capital 7.875% 15/11/2025	6,417,862	0.07
USD 3,229,266	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.916% 25/10/2048	2,893,781	0.03
USD 135,000	Ford Foundation/The 2.415% 1/6/2050	96,204	0.00
USD 1,144,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	998,223	0.01
USD 3,642,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	3,579,321	0.04
USD 4,361,000	Ford Motor Credit 3.35% 1/11/2022	4,385,369	0.05
USD 1,857,000	Ford Motor Credit 5.584% 18/3/2024	1,830,985	0.02
USD 730,000	Forestar 3.85% 15/5/2026	624,990	0.01
USD 5,361,000	Forestar 5% 1/3/2028	4,449,546	0.05
USD 18,670,067	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.943% 25/6/2029	784,423	0.01
USD 13,124,239	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.015% 25/6/2029	641,535	0.01
USD 30,127,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.024% 25/6/2029	1,591,619	0.02
USD 6,999,170	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.12% 25/10/2050	445,570	0.01
USD 3,389,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.467% 25/12/2029	239,036	0.00
USD 350,979	Freddie Mac Pool 2% 1/8/2050	304,469	0.00
USD 5,028,375	Freddie Mac Pool 3% 1/6/2051	4,690,376	0.06
USD 7,541,399	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2051	7,080,964	0.09
USD 1,103,596	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2051	1,029,622	0.01
USD 10,532,609	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2051	9,859,672	0.11
USD 4,726,813	Freddie Mac Pool 3% 1/10/2051	4,423,056	0.05
USD 2,996,547	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	2,811,701	0.03
USD 4,126,681	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	3,851,715	0.04
USD 13,674,690	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	12,823,206	0.14
USD 6,250,523	Freddie Mac Pool 3% 1/12/2051	5,856,880	0.07
USD 13,857,091	Freddie Mac Pool 3% 1/1/2052	12,934,290	0.14
USD 19,287,418	Freddie Mac Pool 3% 1/1/2052	18,086,642	0.20
USD 5,133,291	Freddie Mac Pool 3% 1/1/2052	4,832,396	0.05
USD 27,587,795	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	25,599,868	0.29
USD 6,796,581	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	6,330,213	0.07
USD 56,169,093	Freddie Mac Pool 3% 1/3/2052	52,640,493	0.59
USD 66,086	Freddie Mac Pool 3.5% 1/6/2051	65,568	0.00
USD 46,590	Freddie Mac Pool 3.5% 1/8/2051	44,865	0.00
USD 1,112,143	Freddie Mac Pool 4% 1/6/2049	1,106,184	0.01
USD 15,225,259	Freddie Mac Pool 4% 1/3/2050	15,169,394	0.17
USD 8,704,668	Freddie Mac Pool 4% 1/5/2050	8,590,672	0.10
USD 1,910,668	Freddie Mac Pool 4% 1/4/2052	1,885,569	0.02
USD 164,612	Freddie Mac Pool 4.5% 1/9/2048	165,324	0.00
USD 3,345,916	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2051	3,364,795	0.04
USD 1,127,906	Freddie Mac Pool 4.5% 1/3/2051	1,132,243	0.01
USD 1,409,258	Freddie Mac Pool 4.5% 1/4/2052	1,412,000	0.02
USD 680,587	Freddie Mac Pool 4.5% 1/4/2052	683,591	0.01
USD 1,525,971	Freddie Mac Pool 4.5% 1/4/2052	1,537,016	0.02
USD 1,499,006	Freddie Mac Pool 4.5% 1/4/2052	1,515,495	0.02
USD 1,413,701	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2050	203,354	0.00
USD 1,544,725	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	229,197	0.00
USD 1,967,444	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	341,640	0.00
USD 3,569,518	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	540,623	0.01
USD 1,405,273	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	192,564	0.00
USD 2,560,216	Freddie Mac REMICS 3% 25/10/2051	490,001	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 3,848,813	Freddie Mac REMICS 3% 25/10/2051	547,061	0.01
USD 1,835,884	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	262,507	0.00
USD 4,095,799	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	623,518	0.01
USD 6,392,021	Freddie Mac REMICS 3% 25/2/2052	972,527	0.01
USD 2,666,888	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/9/2048	493,076	0.01
USD 1,443,384	Freddie Mac REMICS 4% 25/7/2049	228,060	0.00
USD 1,364,129	Freddie Mac REMICS 4% 25/9/2050	221,759	0.00
USD 5,457,810	Freddie Mac REMICS 4% 25/12/2050	1,015,198	0.01
USD 1,502,871	Freddie Mac REMICS 4.5% 25/6/2050	280,891	0.00
USD 1,629,412	Freddie Mac REMICS 4.5% 25/10/2050	346,522	0.00
USD 490,000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA5 6.993% 25/10/2050	496,568	0.01
USD 4,655,449	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 5.593% 25/1/2042	4,250,643	0.05
USD 318,575	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 4.894% 25/12/2042	318,727	0.00
USD 1,538,279	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 8.894% 25/9/2039	1,604,904	0.02
USD 402,171	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 10.394% 25/9/2025	407,423	0.00
USD 241,961	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 13.944% 25/1/2025	245,843	0.00
USD 2,296,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024	2,023,339	0.02
USD 2,002,000	Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025	1,740,075	0.02
USD 2,167,000	Freeport-McMoRan 5.675% 15/3/2023	2,157,940	0.02
USD 762,435	FREMF 2017-K731 Mortgage Trust 3.713% 25/10/2027	736,674	0.01
USD 1,262,121	FREMF 2018-K732 Mortgage Trust 4.186% 25/5/2025	1,250,812	0.01
USD 4,972,000	FREMF 2018-KW05 Trust 3.766% 25/4/2028	4,338,858	0.05
USD 83,491,759	FREMF 2019-KW06 Mortgage Trust 0.1% 25/11/2029	365,435	0.00
USD 3,038,648	Fremont Home Loan Trust 2006-3 2.724% 25/2/2037	2,356,433	0.03
USD 1,355,000	Fresno Unified School District 4% 1/8/2046	1,307,380	0.01
USD 3,211,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	2,825,038	0.03
USD 3,575,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	3,341,724	0.04
USD 4,712,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	4,096,223	0.04
USD 2,915,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	3,013,873	0.03
USD 4,530,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	4,319,788	0.05
USD 1,125,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	1,032,930	0.01
USD 10,309,000	FS Rialto 2023-FL6 Issuer 4.58% 19/9/2037	10,237,290	0.11
USD 778,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028	709,252	0.01
USD 2,501,662	GAM Recapitalization Trust 2018-B 3.5% 27/8/2061	2,347,626	0.03
USD 226,000	GATX 3.5% 15/3/2028	209,595	0.00
USD 1,776,000	General Mills 4.2% 17/4/2028	1,766,978	0.02
USD 3,265,000	General Motors 5.2% 1/4/2045	2,780,141	0.03
USD 2,009,000	General Motors 5.4% 2/10/2023	2,021,350	0.02
USD 2,890,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	2,826,019	0.03
USD 1,309,000	General Motors 5.95% 1/4/2049	1,228,349	0.01
EUR 622,000	General Motors Financial 0.6% 20/5/2027	586,341	0.01
USD 3,500,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	3,115,437	0.03
USD 612,000	General Motors Financial 2.35% 8/1/2031	479,504	0.01
USD 3,995,000	General Motors Financial 2.7% 20/8/2027	3,558,705	0.04
USD 2,500,000	General Motors Financial 3.6% 7/4/2025	2,435,512	0.03
USD 1,400,000	General Motors Financial 4.35% 9/4/2025	1,381,852	0.02
USD 1,810,000	George Washington University/The 4.126% 15/9/2048	1,672,109	0.02
USD 860,000	Georgia State Road & Tollway Authority 4% 15/7/2038	860,384	0.01
USD 259,000	Georgia-Pacific 3.6% 1/3/2025	255,153	0.00
USD 1,650,000	Georgia-Pacific 3.734% 15/7/2023	1,647,910	0.02
USD 1,600,000	Gilead Sciences 1.2% 1/10/2027	1,388,333	0.02
USD 612,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	501,272	0.01
USD 2,885,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	2,006,519	0.02
USD 2,000,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	1,967,602	0.02
USD 1,174,000	Global Payments 2.65% 15/2/2025	1,119,142	0.01
USD 650,000	Global Payments 3.2% 15/8/2029	571,521	0.01
USD 300,000	Global Payments 3.75% 1/6/2023	299,704	0.00
USD 1,145,000	Global Payments 4% 1/6/2023	1,145,297	0.01
USD 389,000	Global Payments 4.15% 15/8/2049	300,454	0.00
USD 950,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.25% 1/6/2024	908,615	0.01
USD 1,006,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2031	848,675	0.01
USD 904,000	Golden Entertainment 7.625% 15/4/2026	816,557	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 840,000	Golden State Tobacco Securitization 3.487% 1/6/2036	697,616	0.01
USD 424,000	Goldman Sachs 0.855% 12/2/2026	386,469	0.00
EUR 10,300,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2024	8,520,225	0.09
USD 3,340,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	2,978,484	0.03
USD 9,310,000	Goldman Sachs 1.217% 6/12/2023	9,010,945	0.10
EUR 5,600,000	Goldman Sachs 1.25% 7/2/2029	4,792,504	0.05
USD 1,700,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	1,522,171	0.02
USD 6,500,000	Goldman Sachs 1.542% 10/9/2027	5,723,060	0.06
USD 2,818,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	2,511,666	0.03
USD 2,035,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	1,618,774	0.02
USD 612,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	498,132	0.01
USD 1,568,000	Goldman Sachs 2.908% 21/7/2042	1,149,569	0.01
USD 4,933,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	4,396,228	0.05
USD 5,170,841	GreatLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/9/2048	4,421,378	0.05
USD 3,710,431	GreatLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	3,196,436	0.04
USD 6,133,000	GreTai 5.5% 1/9/2027	6,476,000	0.05
USD 4,445,262	Government National Mortgage Association 0.312% 16/10/2054	63,956	0.00
USD 6,246,128	Government National Mortgage Association 0.538% 16/3/2055	122,890	0.00
USD 3,762,108	Government National Mortgage Association 0.58% 16/9/2053	53,349	0.00
USD 662,128	Government National Mortgage Association 0.58% 16/10/2054	18,969	0.00
USD 2,925,300	Government National Mortgage Association 0.602% 16/9/2055	72,877	0.00
USD 649,693	Government National Mortgage Association 0.695% 16/8/2057	19,884	0.00
USD 406,887	Government National Mortgage Association 0.763% 16/2/2050	10,667	0.00
USD 3,224,549	Government National Mortgage Association 0.774% 16/12/2057	122,885	0.00
USD 3,673,644	Government National Mortgage Association 2.5% 20/9/2050	453,360	0.01
USD 15,751,616	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	2,214,949	0.03
USD 3,155,809	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	407,574	0.00
USD 1,090,863	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	131,503	0.00
USD 2,434,560	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	310,197	0.00
USD 3,858,127	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	487,188	0.01
USD 830,475	Government National Mortgage Association 2.5% 20/6/2051	104,549	0.00
USD 2,294,418	Government National Mortgage Association 3% 20/12/2051	297,795	0.00
USD 1,374,028	Government National Mortgage Association 3% 20/12/2051	189,815	0.00
USD 2,039,103	Government National Mortgage Association 3.5% 20/1/2051	346,994	0.00
USD 3,097,718	Government National Mortgage Association 3.5% 20/10/2051	416,157	0.01
USD 1,539,579	Government National Mortgage Association 3.5% 20/11/2051	197,819	0.00
USD 1,374,758	Government National Mortgage Association 3.5% 20/11/2051	185,794	0.00
USD 2,001,771	Government National Mortgage Association 3.5% 20/12/2051	372,226	0.00
USD 2,006,852	Government National Mortgage Association 4% 20/8/2051	337,152	0.00
USD 1,269,204	Government National Mortgage Association 4% 20/8/2051	194,039	0.00
USD 3,017,703	Government National Mortgage Association 4% 20/12/2051	455,490	0.01
USD 1,462,000	Grand Canyon University 3.25% 1/10/2023	1,443,725	0.02
USD 2,102,000	Grand Canyon University 5.125% 1/10/2028	1,963,206	0.02
USD 695,000	Grant County Public Utility District No 2 Priest Rapids Hydroelectric Project 4.584% 1/1/2040	670,969	0.01
EUR 316,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029*	268,981	0.00
USD 641,694	Greenpoint Manufactured Housing 8.29% 18/12/2029	644,446	0.01
USD 1,025,123	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 2.853% 25/3/2036	889,090	0.01
USD 750,000	GS Mortgage II 3.573% 10/12/2030	749,147	0.01
USD 449,000	GS Mortgage II 3.591% 10/9/2037	409,234	0.01
USD 25,000,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK II 3.98% 3/5/2032	160,042	0.00
USD 2,452,265	GS Mortgage II Series 2005-ROCK II 3.98% 3/5/2032	2,449,396	0.03
USD 810,000	GS Mortgage Trust 2012-GCJ9 4.448% 10/11/2045	813,015	0.01
USD 110,000	GS Mortgage Trust 2014-GC20 4.529% 10/4/2047	105,620	0.00
USD 733,000	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.932% 10/10/2035	674,159	0.01
USD 2,170,000	GS Mortgage Trust 2017-GPTX 2.856% 10/5/2034	2,151,631	0.02
USD 619,279	GS Mortgage Trust 2017-GS7 3% 10/8/2050	499,956	0.01
USD 10,123,239	GSAA Home Equity Trust 2006-5 2.904% 25/3/2036	3,869,477	0.04
USD 428,005	GSAA Home Equity Trust 2007-2 5.917% 25/3/2037	99,820	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 940,857	GSAMP Trust 2007-H1 2.644% 25/1/2047	522,142	0.01
USD 2,000,000	GSAMP Trust 2007-HSBC1 5.819% 25/2/2047	1,911,740	0.02
USD 2,862,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.024% 24/3/2024	2,800,796	0.03
USD 4,705,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.375% 24/3/2027	4,439,473	0.05
USD 845,447	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP1 2.794% 25/1/2035	157,912	0.01
USD 3,173,709	GSMPS Mortgage Loan Trust 2006-RP2 2.794% 25/9/2036	3,074,105	0.03
USD 803,955	GSMPS Mortgage Loan Trust 2006-RP1 2.794% 25/1/2036	676,245	0.01
USD 1,586,688	GSR Mortgage Loan Trust 2006-7F 6.5% 25/8/2036	659,922	0.01
USD 584,057	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 5.5% 25/1/2037	704,451	0.01
USD 4,131,753	GSR Mortgage Loan Trust 2007-OA2 2.322% 25/6/2047	2,800,047	0.03
USD 1,734,009	GUSAP III 4.25% 21/1/2030	1,619,300	0.02
USD 450,000	GXO Logistics 1.65% 15/7/2026	381,100	0.00
USD 2,377,000	GXO Logistics 2.65% 15/7/2031	1,816,890	0.02
USD 7,150,871	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 2.571% 19/12/2036	6,208,574	0.07
USD 400,171	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-4 2.616% 19/7/2047	363,760	0.00
USD 2,800,000	Hays Consolidated Independent School District 4% 15/2/2047	2,744,116	0.03
USD 612,000	HCA 2.375% 15/7/2031	487,521	0.01
USD 1,328,000	HCA 3.125% 15/3/2027	1,228,019	0.01
USD 4,777,000	HCA 3.5% 1/9/2030	4,191,508	0.05
USD 2,072,000	HCA 3.5% 15/7/2051	1,447,076	0.02
USD 4,700,000	HCA 4.5% 15/2/2027	4,603,820	0.05
USD 4,000,000	HCA 5% 15/3/2024	4,028,961	0.04
USD 361,000	HCA 5.25% 15/6/2049	316,504	0.00
USD 2,452,000	HCA 5.375% 1/2/2025	2,479,769	0.03
USD 390,000	Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 4% 1/7/2030	421,043	0.00
USD 10,620,000	Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 4% 1/11/2045	10,461,657	0.12
USD 7,475,000	Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 4% 15/5/2048	7,022,290	0.08
USD 1,000,000	Healthpeak Properties 1.35% 1/2/2027	879,777	0.01
USD 1,315,000	HF Sinclair 5.875% 1/4/2026	1,329,619	0.02
USD 120,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	118,003	0.00
USD 157,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	150,132	0.00
USD 612,000	Home Depot 1.375% 15/3/2031	494,296	0.01
USD 2,500,000	Home Depot 1.5% 15/9/2028	2,179,245	0.02
USD 946,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	636,106	0.01
USD 1,750,000	Home Depot 2.875% 15/4/2027	1,684,692	0.02
USD 1,190,000	Home Equity Asset Trust 2006-3 5.044% 25/7/2036	1,082,359	0.01
USD 1,546,633	Home Equity Asset Trust 2007-1 2.744% 25/6/2037	1,206,709	0.01
USD 6,669,011	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2006-E 2.614% 25/4/2037	4,949,616	0.06
USD 1,484,858	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 2.634% 25/4/2037	1,042,579	0.01
USD 7,261,953	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 2.684% 25/4/2037	5,111,728	0.06
USD 322,416	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 3.631% 25/7/2034	315,969	0.00
USD 204,000	Horizon Therapeutics USA 5.5% 1/8/2027	196,178	0.00
USD 280,000	Houston Community College System 5% 15/2/2029	316,570	0.00
USD 2,072,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	1,875,250	0.02
USD 2,120,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	1,861,047	0.02
USD 4,703,000	Howmet Aerospace 5.9% 1/2/2027	4,722,954	0.05
USD 581,000	HP 3% 17/6/2027	539,653	0.01
USD 192,000	Humana 1.35% 3/2/2027	166,027	0.00
USD 886,000	Humana 2.15% 3/2/2032	721,742	0.01
USD 1,193,000	Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2028	1,168,291	0.01
USD 925,000	Idaho Health Facilities Authority 5% 1/12/2047	977,567	0.01
USD 65,000	iHeartCommunications 4.75% 15/1/2028	55,974	0.00
USD 1,163,000	iHeartCommunications 5.25% 15/8/2027	1,060,160	0.01
USD 104,490	iHeartCommunications 6.375% 1/5/2026	100,229	0.00
USD 546,993	Impac Secured Assets Trust 2006-3 2.784% 25/11/2036	484,525	0.01
USD 1,210,000	IMT Trust 2017-APTS 3.478% 15/6/2034	1,173,625	0.01
USD 5,620,171	IMT Trust 2017-APTS 3.613% 15/6/2034	5,305,024	0.06
USD 2,669,820	IMT Trust 2017-APTS 3.613% 15/6/2034	2,371,265	0.03
USD 2,000,000	IMT Trust 2017-APTS 3.613% 15/6/2034	1,883,264	0.02
USD 370,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	353,561	0.00
USD 800,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 4.158% 10/7/2035	760,795	0.01

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,305,000	Indiana Finance Authority 4% 1/12/2040	4,199,681	0.05
USD 2,575,958	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust 2007-HOA1 0.285% 25/7/2047	1,550	0.00
USD 478,724	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 2.684% 25/7/2036	448,056	0.01
USD 3,726,883	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 2.804% 25/1/2037	3,450,949	0.04
USD 4,056,692	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR19 3.395% 25/9/2037	2,890,956	0.03
USD 504,042	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 2.684% 25/8/2037	451,069	0.01
USD 160,000	Intel 3.1% 15/2/2060	125,587	0.00
USD 2,170,000	Intel 3.75% 5/8/2027	2,141,222	0.02
USD 612,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	487,084	0.01
USD 945,000	Intercontinental Exchange 3% 15/9/2060	657,640	0.01
USD 1,950,000	International Business Machines 2.95% 15/5/2050	1,398,568	0.02
USD 7,000,000	International Business Machines 3.5% 15/5/2029	6,638,180	0.07
USD 341,000	International Business Machines 3.625% 12/2/2024	340,577	0.00
USD 696,000	International Business Machines 4.25% 15/5/2049	625,370	0.01
USD 4,445,000	International Flavors & Fragrances 1.832% 15/10/2027	3,823,588	0.04
USD 436,000	International Flavors & Fragrances 3.468% 1/12/2050	322,964	0.00
USD 200,000	IQVIA 5% 15/5/2027	193,039	0.00
USD 341,933	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-3 6.51% 25/9/2037	320,816	0.00
USD 112,848	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-P1 2.724% 25/12/2036	108,530	0.00
USD 10,336,097	ISIS Real Estate Capital Trust 2007-HE1 2.674% 25/5/2037	2,806,134	0.03
USD 1,455,000	J.P.Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-AON 4.128% 5/7/2031	1,428,124	0.02
USD 5,397,808	J.P.Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH 3.601% 15/6/2035	5,252,955	0.06
USD 2,486,000	JobsOhio Beverage System 3.985% 1/1/2029	2,476,712	0.03
USD 3,525,000	John Deere Capital 1.25% 10/1/2025	3,333,349	0.04
USD 2,290,000	John Deere Capital 3.35% 19/4/2029	2,156,017	0.02
USD 945,000	Johnson & Johnson 2.25% 1/9/2050	667,786	0.01
USD 200,936	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 5.471% 25/5/2037	176,671	0.00
USD 1,226,841	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-JP1 4.385% 15/1/2049	1,070,090	0.01
USD 2,321,741	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-JP1 4.885% 15/1/2049	2,198,365	0.02
USD 10,829,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-JP3 0.75% 15/8/2049	267,624	0.00
USD 249,000	JP Morgan Madison Avenue Trust Series 2014-1 6.694% 25/11/2024	258,336	0.00
USD 762,908	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CW1 2.849% 25/5/2036	745,355	0.01
USD 4,655,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH1 4.526% 25/11/2036	4,930,210	0.06
USD 1,165,690	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 0.962% 15/9/2047	13,781	0.00
USD 110,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 4.702% 15/9/2047	105,536	0.00
USD 665,037	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 0.748% 15/9/2047	8,033	0.00
USD 7,006,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C27 0.5% 15/2/2048	70,693	0.00
USD 1,253,960	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C29 0.717% 15/5/2048	15,602	0.00
USD 1,480,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 4.274% 15/12/2048	1,296,552	0.01
USD 1,199,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.59% 17/3/2049	1,067,714	0.01
USD 887,395	JPMCC Commercial Mortgage Trust 2017-JP5 3.937% 15/3/2050	790,793	0.01
USD 4,156,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	105,215	0.00
USD 470,000	JPMorgan Chase 0.969% 23/6/2025	440,956	0.00
USD 1,727,000	JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2025	1,612,152	0.02
USD 612,000	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	484,585	0.01
USD 2,095,000	JPMorgan Chase 1.953% 4/2/2032	1,674,226	0.02
USD 1,709,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	1,601,071	0.02
USD 1,584,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	1,482,586	0.02
USD 1,558,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	1,104,443	0.01
USD 860,000	JPMorgan Chase 2.7% 18/5/2023	855,418	0.01

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,126,000	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2051	825,581	0.01
USD 1,700,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	1,696,734	0.02
USD 5,466,000	JPMorgan Chase 4.08% 26/4/2026	5,411,260	0.06
USD 12,611,000	JPMorgan Chase 4.323% 26/4/2028	12,391,672	0.14
USD 4,143,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	4,151,193	0.05
USD 2,400,000	JPMorgan Chase Bank 0% 28/12/2023	2,282,400	0.02
USD 2,486,000	Kaiser Foundation Hospitals 2.81% 1/6/2041	1,908,072	0.02
USD 401,000	Keurig Dr Pepper 3.8% 1/5/2050	318,966	0.00
USD 2,650,000	Keurig Dr Pepper 3.95% 15/4/2029	2,535,568	0.03
USD 788,000	KeyBank NA/Cleveland OH 4.15% 8/8/2025	782,822	0.01
USD 5,000,000	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 4.019% 28/7/2042	4,615,332	0.05
USD 5,776,789	KeyCorp Student Loan Trust 2005-A 3.497% 27/12/2038	5,399,431	0.06
USD 612,000	Kilroy Realty 2.5% 15/11/2032	476,434	0.01
USD 612,000	Kimco Realty 2.25% 1/12/2031	492,925	0.01
USD 1,173,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	1,119,782	0.01
USD 1,250,000	KLA 4.65% 1/11/2024	1,271,295	0.01
USD 1,960,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	1,590,576	0.02
USD 1,840,653	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.331% 15/2/2036	90,589	0.00
USD 1,312,000	Lam Research 3.75% 15/3/2026	1,310,932	0.01
USD 78,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	70,076	0.00
USD 197,732	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 6% 15/5/2033	179,416	0.00
USD 266,575	Lehman ABS Mortgage Loan Trust 2.534% 25/6/2037	190,237	0.00
USD 1,062,170	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 2.894% 25/9/2036	935,481	0.01
USD 173,918	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-1 2.694% 25/3/2037	171,236	0.00
USD 6,294,000	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-3 4.444% 25/10/2037	5,475,546	0.06
USD 987,582	Lehman XS Trust Series 2007-16N 4.544% 25/9/2047	1,224,021	0.01
USD 490,468	Lehman XS Trust Series 2007-20N 4.744% 25/12/2037	594,863	0.01
USD 525,539	LendingPoint Pass-Through Trust Series 2022-ST1 2.5% 15/3/2029	503,217	0.01
USD 623,939	LendingPoint Pass-Through Trust Series 2022-ST2 3.25% 15/4/2029	601,970	0.01
USD 390,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	336,276	0.00
USD 809,000	Lexington County Health Services District 5% 1/11/2041	833,720	0.01
EUR 1,322,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	1,202,222	0.01
USD 2,469,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	1,922,816	0.02
USD 9,299,128	Loanpal Solar Loan 2.47% 20/1/2047	7,928,027	0.09
USD 2,805,307	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-5 2.744% 25/9/2036	1,525,404	0.02
USD 752,229	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 2.744% 25/7/2036	321,354	0.00
USD 6,155,747	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 2.764% 25/8/2036	2,833,552	0.03
USD 1,755,000	Los Angeles Department of Water & Power 5% 1/7/2041	1,960,894	0.02
USD 8,175,000	Los Angeles Department of Water & Power 5% 1/7/2051	4,542,396	0.05
USD 3,375,000	Lowe's 1.7% 15/10/2030	2,719,993	0.03
USD 1,638,000	Lowe's 2.625% 1/4/2031	1,409,893	0.02
USD 11,334,000	Lowe's 3% 15/10/2050	7,929,954	0.09
USD 2,251,000	Lowe's 3.35% 1/4/2027	2,175,321	0.02
USD 226,000	Lowe's 4% 15/4/2025	225,873	0.00
USD 3,085,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	2,662,933	0.03
USD 57,000	Lowe's 5.125% 15/4/2050	58,349	0.00
USD 906,735	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2015-3 3.295% 20/4/2048	299,177	0.00
USD 1,949,793	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 0.944% 10/3/2050	44,163	0.00
USD 4,400,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	3,830,732	0.04
USD 1,423,000	LYB International Finance III 3.625% 1/4/2051	1,066,412	0.01
USD 1,885,000	Lyford Consolidated Independent School District/TX 4% 15/8/2047	1,810,755	0.02
USD 3,192,000	M/I Homes 4.95% 1/2/2028	2,922,576	0.03
USD 395,000	Macy's Retail 5.875% 1/4/2029	343,597	0.00
USD 1,425,000	Macy's Retail 5.875% 15/3/2030	1,221,269	0.01
USD 4,008,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.198% 15/8/2054	3,792,833	0.04
USD 3,529,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.167% 15/8/2054	3,258,520	0.04
USD 392,088	Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 5.694% 25/3/2032	382,515	0.00
USD 3,549,000	Magallanes 3.428% 15/3/2024	3,463,296	0.04
USD 3,249,000	Magallanes 3.638% 15/3/2025	3,132,956	0.04
USD 972,000	Marriott Ownership Resorts 6.125% 15/9/2025	972,496	0.01
USD 1,200,000	Massachusetts Development Finance Agency 4% 1/7/2045	1,144,436	0.01
USD 7,115,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 15/11/2032	8,584,442	0.10
USD 2,655,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2044	2,755,857	0.03
USD 990,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2047	1,035,734	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,000,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2048	1,046,863	0.01
USD 800,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2039	799,764	0.01
USD 845,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2048	849,336	0.01
USD 845,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.6% 1/12/2044	827,923	0.01
USD 3,520,000	Massachusetts School Building Authority 2.966% 15/10/2031	3,201,562	0.04
USD 2,545,000	Massachusetts School Building Authority 2.969% 15/10/2032	2,302,110	0.03
USD 1,968,257	Mastr Asset Backed Trust 2004-HE1 4.918% 25/9/2034	1,872,955	0.02
USD 1,401,845	Mastr Asset Backed Trust 2007-HE1 2.724% 25/5/2037	1,154,707	0.01
USD 326,293	MASTR Reperforming Trust 2006-2 2.592% 25/8/2037	210,306	0.00
USD 302,003	Mastr Specialized Loan Trust 2.704% 25/6/2046	287,740	0.00
USD 143,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	139,425	0.00
USD 435,000	Mattel 5.875% 15/12/2027	432,547	0.00
USD 1,745,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	1,690,984	0.02
USD 820,000	Macar Technologies 7.75% 15/6/2027	824,759	0.01
USD 1,000,000	McDonald's 3.5% 1/7/2027	1,003,025	0.01
USD 410,000	McDonald's 3.625% 1/9/2049	337,215	0.00
USD 1,095,000	McLaren Health Care 4.388% 15/5/2048	1,022,586	0.01
USD 16,352,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	13,821,993	0.15
USD 3,406,000	Merck 2.15% 10/12/2031	2,920,653	0.03
USD 946,000	Merck 2.45% 24/6/2050	662,908	0.01
USD 3,000,000	Merck 2.9% 10/12/2061	2,119,713	0.02
USD 1,056,280	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust Series 2007-OAR2 2.664% 25/4/2037	868,776	0.01
USD 4,611,611	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 2.684% 25/5/2037	2,696,672	0.03
USD 4,969,227	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-H1 5.944% 25/10/2037	4,636,543	0.05
USD 625,457	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-RM5 2.624% 25/6/2037	191,406	0.00
USD 2,600,000	Meta Platforms 3.5% 15/8/2027	2,529,923	0.03
USD 147,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.875% 11/1/2027	132,401	0.00
USD 1,897,000	Metropolitan Life Global Funding I 4.05% 25/8/2025	1,885,283	0.02
USD 2,815,000	Metropolitan Washington Airports Authority Aviation Revenue 5% 1/10/2048	2,913,984	0.03
USD 33,000	MGM Resorts International 6.625% 1/9/2026	30,076	0.00
USD 89,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	82,655	0.00
USD 32,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	31,132	0.00
USD 4,105,000	Michigan Finance Authority 4% 15/2/2047	3,667,510	0.04
USD 820,000	Michigan Finance Authority 5% 15/11/2028	882,599	0.01
USD 670,000	Michigan Finance Authority 5% 15/11/2041	694,952	0.01
USD 320,000	Microchip Technology 4.25% 1/9/2025	316,246	0.00
USD 2,005,000	Microsoft 2.525% 1/6/2050	2,156,881	0.02
USD 946,000	Microsoft 2.675% 1/6/2060	680,839	0.01
USD 5,995,000	Microsoft 3.125% 3/11/2025	5,903,557	0.07
USD 1,676,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,649,454	0.02
USD 612,000	Mondelez International 1.5% 4/2/2031	486,759	0.01
USD 490,000	Mondelez International 2.625% 4/9/2050	335,534	0.00
USD 231,000	Moody's 2.55% 18/8/2060	144,439	0.00
USD 715,000	Moody's 3.1% 29/11/2061	497,656	0.01
EUR 4,400,000	Morgan Stanley 0.497% 7/2/2031	3,499,529	0.04
USD 2,025,000	Morgan Stanley 0.56% 10/11/2023	2,010,476	0.02
USD 3,670,000	Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025	3,434,773	0.04
USD 350,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	319,596	0.00
USD 612,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	483,087	0.01
USD 5,498,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	5,007,854	0.06
USD 1,527,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	1,324,266	0.01
USD 1,902,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	1,335,274	0.01
EUR 3,649,000	Morgan Stanley 2.95% 7/5/2032	2,982,019	0.03
USD 4,277,000	Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025	4,223,179	0.05
USD 1,109,000	Morgan Stanley 3.625% 20/1/2027	1,079,432	0.01
USD 7,306,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	7,164,544	0.08
USD 2,494,000	Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026	2,499,829	0.03
USD 2,187,373	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE5 3.314% 25/9/2035	1,834,310	0.02
USD 398,053	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 4.344% 25/2/2047	362,755	0.00
USD 3,654,543	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C19 1.325% 15/12/2047	90,779	0.00

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 10,520,884	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.325% 15/12/2047	251,526	0.00
USD 5,349,202	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 0.412% 15/3/2048	23,828	0.00
USD 429,938	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 4.281% 15/7/2050	380,445	0.00
USD 1,500,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.479% 15/5/2048	1,442,189	0.02
USD 209,922	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 4.677% 15/10/2048	200,537	0.00
USD 5,104,909	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 1.46% 15/10/2048	189,443	0.00
USD 175,765	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C33 4.558% 15/5/2050	160,960	0.00
USD 362,592	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 2.73% 15/12/2050	273,509	0.00
USD 943,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2014-150E 4.438% 9/9/2032	840,146	0.01
USD 393,508	Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 4.158% 15/5/2048	361,578	0.00
USD 230,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.341% 15/11/2034	226,563	0.00
USD 5,229,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.891% 15/11/2034	5,134,286	0.06
USD 2,519,059	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.31% 15/6/2050	221,409	0.00
USD 2,562,858	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 4.281% 15/6/2050	2,386,751	0.03
USD 479,686	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 3% 15/7/2051	360,251	0.00
USD 365,563	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 5.025% 15/7/2051	340,322	0.00
USD 1,200,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 4.139% 15/10/2051	1,176,805	0.01
USD 2,754,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	2,339,977	0.03
USD 225,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	210,288	0.00
USD 690,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 3.291% 15/7/2035	684,469	0.01
USD 1,213,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 3.591% 15/7/2035	1,176,332	0.01
USD 357,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 4.941% 15/7/2035	342,196	0.00
USD 746,317	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 2.764% 25/4/2036	569,247	0.01
USD 1,456,845	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 2.579% 26/12/2046	1,410,486	0.02
USD 610,775	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2014-1 3.079% 25/6/2044	608,365	0.01
USD 2,243,663	Mortgage Loan Resecuritization Trust 2.713% 16/4/2036	2,114,592	0.02
USD 1,677,453	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 22/6/2043	1,615,803	0.02
USD 4,064,767	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/2/2044	3,902,041	0.04
USD 709,741	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 5.97% 22/2/2044	674,915	0.01
USD 5,346,519	Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 4.37% 21/12/2043	5,095,100	0.06
USD 989,269	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053	971,383	0.01
USD 414,798	Mosaic Solar Loans 2017-2 3.82% 22/6/2043	381,937	0.00
USD 2,494,000	Motorola Solutions 2.75% 24/5/2031	2,046,905	0.02
USD 1,475,000	Motorola Solutions 4.6% 23/2/2028	1,458,125	0.02
USD 664,000	Motorola Solutions 5.5% 1/9/2044	632,375	0.01
USD 117,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	99,995	0.00
USD 182,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	163,825	0.00
USD 65,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	62,801	0.00
USD 2,953,000	MSCG Trust 2018-SELF 4.541% 15/10/2037	2,904,528	0.03
USD 446,000	MSCG Trust 2018-SELF 5.441% 15/10/2037	416,100	0.01
USD 455,689	Multi Security Asset Trust Commercial Mortgage-Backed Pass-Through 4.78% 28/11/2035	308,096	0.00
USD 1,605,393	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/3/2034	1,422,144	0.02
USD 368,598	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/3/2034	333,651	0.00
USD 1,620,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 2.654% 25/4/2037	1,516,893	0.02
USD 1,680,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	1,329,845	0.01
USD 1,832,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	1,545,332	0.02
USD 794,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	639,324	0.01
USD 646,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	579,284	0.01
USD 1,072,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-285M 3.034% 15/2/2033	1,065,734	0.01
USD 388,572	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-FL1 3.341% 15/6/2035	382,139	0.00
USD 2,882,000	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.6% 15/8/2044	2,675,756	0.03
USD 2,174,000	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.6% 15/12/2044	2,046,120	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,200,000	Navient Private Education Loan Trust 2019-A 3.16% 15/11/2068	1,029,929	0.01
USD 2,110,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-I 2.95% 15/4/2069	1,926,441	0.02
USD 612,000	Nestle 2.5% 14/9/2041	472,167	0.01
EUR 3,000,000	Netflix 3.625% 15/5/2027	2,896,683	0.03
USD 4,489,061	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 3.164% 25/10/2035	4,403,031	0.05
USD 2,660,039	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 3.119% 25/12/2035	2,069,750	0.02
USD 639,000	New Home 7.25% 15/10/2025	526,374	0.01
USD 1,155,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	849,132	0.01
USD 1,900,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 4% 1/7/2051	1,777,587	0.02
USD 1,150,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028	1,199,483	0.01
USD 1,000,000	New York City Municipal Water Finance Authority 3.5% 15/6/2048	886,904	0.01
USD 1,885,000	New York City Municipal Water Finance Authority 4% 15/6/2049	1,796,828	0.02
USD 1,510,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	1,717,726	0.02
USD 435,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.75% 15/6/2041	507,318	0.01
USD 4,115,000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.35% 1/11/2039	3,633,569	0.04
USD 3,500,000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.9% 1/8/2031	3,176,666	0.04
USD 1,115,000	New York State Dormitory Authority 3.19% 15/2/2043	927,213	0.01
USD 2,295,000	New York State Thruway Authority 3% 15/3/2050	1,772,678	0.02
USD 3,490,000	New York State Urban Development 3.32% 15/3/2029	3,247,774	0.04
USD 1,450,000	New York State Urban Development 4% 15/3/2038	1,444,193	0.02
USD 500,000	New York Transportation Development 5% 1/7/2046	504,399	0.01
USD 4,715,000	New York Transportation Development 5.25% 1/1/2050	4,662,148	0.05
USD 1,676,000	Newmont 2.6% 15/7/2032	1,378,045	0.01
USD 1,224,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	1,106,172	0.01
USD 1,487,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	1,424,157	0.02
USD 1,500,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	1,307,904	0.02
USD 1,490,000	NextEra Energy Capital 2.44% 15/1/2032	1,249,068	0.01
USD 2,000,000	NextEra Energy Capital 2.94% 21/3/2024	1,967,144	0.02
USD 1,351,000	NextEra Energy Capital 3% 15/1/2052	976,431	0.01
USD 2,170,000	NextEra Energy Capital 4.255% 1/9/2024	2,173,897	0.02
USD 5,800,000	NGPL PipeCo 7.768% 15/12/2037	6,297,573	0.07
USD 209,860	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2001-R1A 7% 19/2/2030	199,578	0.00
USD 676,744	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2005-AP1 6.046% 25/2/2035	647,284	0.01
USD 454,652	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-AF1 7.134% 25/5/2036	119,037	0.00
USD 88,748	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-S5 2.844% 25/10/2036	90,934	0.00
USD 1,434,052	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2007-2 2.064% 25/6/2037	1,278,199	0.01
USD 1,603,000	Norfolk Southern 2.9% 25/8/2051	1,160,369	0.01
USD 250,000	Northern Oil and Gas 8.125% 1/3/2028	241,591	0.00
USD 2,995,000	Northern States Power 2.6% 1/6/2050	2,139,602	0.03
USD 1,533,000	Northern States Power 3.2% 1/4/2052	1,221,801	0.01
USD 1,574,000	Northern States Power 4.5% 1/6/2052	1,552,134	0.02
USD 2,959,000	Northern Trust 4% 10/5/2027	2,957,330	0.03
USD 100,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	91,460	0.00
USD 227,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	213,823	0.00
USD 1,600,000	NVIDIA 2.85% 1/4/2030	1,464,126	0.02
USD 1,390,000	NVIDIA 3.5% 1/4/2050	1,169,474	0.01
USD 503,625	Oakwood Mortgage Investors 5.25% 15/1/2015**	331,980	0.00
USD 419,804	Oakwood Mortgage Investors 6.93% 15/9/2031	256,782	0.00
USD 1,126,027	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	980,777	0.01
USD 2,212,000	Occidental Petroleum 8.5% 15/7/2027	2,479,204	0.03
USD 3,230,000	Ohio Water Development Authority Water Pollution Control Loan Fund 5% 1/12/2050	3,515,801	0.04
USD 381,000	OhioHealth 3.042% 15/11/2050	291,393	0.00
USD 28,148,568	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 0.511% 10/5/2039	461,916	0.01
USD 2,232,801	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/5/2039	1,756,094	0.02

**This security is in default, see Note 2(k).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 696,000	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	583,092	0.01
EUR 509,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	401,840	0.00
USD 321,000	Omnicom 2.6% 1/8/2031	270,320	0.00
USD 2,500,000	Oncor Electric Delivery 2.95% 1/4/2025	2,438,923	0.03
USD 719,000	Oncor Electric Delivery 4.15% 1/6/2032	721,049	0.01
USD 340,000	Oncor Electric Delivery 5.75% 15/3/2029	369,093	0.00
USD 41,869,799	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2032	1,256	0.00
USD 8,776,000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0.218% 10/2/2032	23,614	0.00
USD 2,109,848	Onemain Financial Issuance Trust 2016-1 3.01% 14/3/2029	2,109,795	0.02
USD 4,500,000	Onemain Financial Issuance Trust 2016-1 5.52% 14/3/2029	4,422,503	0.05
USD 3,870,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 4.05% 14/10/2036	3,340,642	0.04
USD 1,270,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	1,096,325	0.01
USD 3,210,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.45% 14/9/2035	2,733,579	0.03
USD 450,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	380,667	0.00
USD 3,831,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.043% 16/6/2036	3,689,684	0.04
USD 2,000,000	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 3.179% 25/11/2035	1,719,840	0.02
USD 1,350,000	Option One Mortgage Loan Trust 2007-CP1 2.554% 25/3/2037	1,549,818	0.02
USD 5,019,802	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	4,353,799	0.05
USD 5,413,829	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	4,771,959	0.05
USD 2,096,090	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD2 5.82% 25/3/2037	1,834,861	0.02
USD 1,000,000	Oracle 2.3% 25/3/2028	873,229	0.01
USD 379,000	Oracle 2.5% 1/4/2025	360,410	0.00
USD 1,600,000	Oracle 2.95% 15/11/2024	1,550,705	0.02
USD 625,000	Oracle 2.95% 15/5/2025	599,577	0.01
USD 6,000,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	5,666,470	0.06
USD 1,921,000	Oracle 3.4% 8/7/2024	1,893,718	0.02
USD 10,342,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	7,133,380	0.08
USD 562,000	Oracle 3.85% 1/4/2060	378,580	0.00
USD 3,171,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	2,316,395	0.03
USD 2,174,000	Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2028	2,104,306	0.02
USD 1,910,000	Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028	1,899,486	0.02
USD 1,860,000	Oregon School Boards Association 5.68% 30/6/2028	1,905,904	0.02
USD 750,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	656,170	0.01
USD 493,123	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2001-A 7.82% 15/9/2032	466,252	0.01
USD 859,535	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2007-B 5.581% 15/10/2037	870,940	0.01
USD 65,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	54,316	0.00
USD 85,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	78,109	0.00
USD 1,435,000	Owens & Minor 6.625% 1/4/2030	1,322,446	0.01
USD 1,417,498	Ownit Mortgage Loan Trust Series 2006-2 0.5% 25/1/2037	1,249,600	0.01
USD 2,605,000	PACCAR Financial 3.55% 11/8/2025	2,585,709	0.03
USD 199,000	Pacific Gas and Electric 4.2% 1/6/2041	143,447	0.00
USD 3,137,000	Pacific Gas and Electric 4.5% 1/7/2040	2,477,709	0.03
USD 1,100,000	Pacific Gas and Electric 4.6% 15/6/2043	853,005	0.01
USD 1,500,000	Pacific Gas and Electric 4.95% 8/6/2025	1,484,311	0.02
USD 1,253,000	Pacific Gas and Electric 5.45% 15/6/2027	1,232,642	0.01
USD 668,000	Pacific Gas and Electric 5.9% 15/6/2032	640,614	0.01
USD 600,000	Paramount Global 3.375% 15/2/2028	563,868	0.01
USD 1,043,000	Paramount Global 4.95% 19/5/2050	863,722	0.01
USD 3,011,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	2,774,599	0.03
USD 2,627,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	2,310,042	0.03
USD 881,000	Parker-Hannifin 4.25% 15/9/2027	873,893	0.01
USD 78,000	PDC Energy 5.75% 15/5/2026	74,954	0.00
USD 4,918,000	Peninsula Pacific Entertainment / Peninsula Pacific Entertainment Finance 8.5% 15/11/2027	4,953,745	0.06
USD 1,105,000	Pennsylvania State University/The 4% 1/9/2050	1,069,475	0.01
USD 2,355,000	Pennsylvania Turnpike Commission Oil Franchise Tax Revenue 0% 1/12/2048	2,473,903	0.03
USD 853,000	Petrobras 5.95% 1/4/2026	784,990	0.01
USD 2,950,000	Pfizer 2.7% 28/5/2050	2,256,449	0.02
USD 4,575,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	3,466,409	0.04
USD 3,525,000	Pitney Bowes 7.25% 15/3/2029	2,421,620	0.03
USD 2,700,000	PNC Bank 3.25% 1/6/2025	2,652,209	0.03
USD 593,000	PNC Bank 4.2% 1/11/2025	591,112	0.01
USD 2,250,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 1/10/2062	2,202,736	0.02
USD 3,005,000	PPL Electric Utilities 3% 1/10/2049	2,284,541	0.03
USD 182,736	Prime Mortgage Trust 2005-DR1 5.5% 25/5/2035	159,479	0.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 228,000	Principal Life Global Funding II 0.75% 12/4/2024	214,674	0.00
USD 211,000	Principal Life Global Funding II 1.25% 16/8/2026	186,468	0.00
USD 1,665,000	Procter & Gamble 3% 25/3/2030	1,597,069	0.02
USD 1,287,000	Progressive 2.5% 15/3/2027	1,214,009	0.01
USD 445,000	Progressive 3% 15/3/2032	402,595	0.00
USD 1,000,000	Progressive 3.2% 26/3/2030	936,423	0.01
USD 1,095,000	Providence St Joseph Health Obligated 2.7% 1/10/2051	735,030	0.01
USD 3,306,632	PRPM 2020-4 2.951% 25/10/2025	3,201,357	0.04
USD 630,000	QUALCOMM 3.25% 20/5/2027	615,651	0.01
USD 619,285	RALI Series 2007-QH9 Trust 2.107% 25/11/2037	558,432	0.01
USD 920,432	RAMP Series 2004-RS7 Trust 2.879% 25/7/2034	746,921	0.01
USD 500,000	Range Resources 5% 15/3/2023	500,017	0.01
USD 2,728,974	RASC Series 2006-EMX9 Trust 2.924% 25/11/2036	2,251,503	0.03
USD 4,614,929	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 4.849% 25/6/2037	4,597,903	0.05
USD 432,000	Regions Financial 2.25% 18/5/2025	412,606	0.00
USD 74,819	Repaforming Loan REMIC Trust 2006-R3 2.944% 25/9/2036	66,782	0.00
USD 2,112,000	Republic Services 1.45% 15/2/2031	1,876,927	0.02
USD 2,000,000	Republic Services 2.9% 1/7/2026	1,907,364	0.02
USD 966,025	Residential Asset Securitization Trust 2005-A5 2.944% 25/5/2035	667,294	0.01
USD 2,601,104	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 4.789% 25/8/2036	1,885,369	0.02
USD 227,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	206,188	0.00
USD 2,396,000	Roche 1.93% 13/12/2028	2,101,409	0.02
USD 946,000	Roche 2.607% 13/12/2051	682,083	0.01
USD 3,722,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2029	3,001,790	0.03
USD 1,662,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	1,314,232	0.01
USD 1,735,000	Rockwall Independent School District 5% 15/2/2052	1,699,169	0.02
USD 612,000	Roper Technologies 1.75% 15/2/2031	484,733	0.01
USD 2,560,000	Rutgers The State University of New Jersey 3.27% 1/5/2043	2,127,960	0.02
USD 835,000	RWJ Barnabas Health 3.477% 1/7/2049	686,746	0.01
USD 553,000	Ryder System 2.5% 1/9/2024	536,364	0.01
USD 512,000	S&P Global 1.25% 15/8/2030	491,001	0.01
USD 772,000	Sabra GLBL 7.375% 1/8/2025	734,173	0.01
USD 2,382,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	2,256,107	0.03
USD 23,048	SACO I Trust 2006-9 2.744% 25/9/2036	23,027	0.00
USD 946,000	Salesforce 2.9% 15/7/2051	712,762	0.01
USD 9,100,000	Salt River Project Agricultural Improvement & Power District 5% 1/1/2031	10,702,407	0.12
USD 2,345,000	San Diego County Water Authority 5% 1/5/2052	2,540,078	0.03
USD 2,570,000	San Diego Gas & Electric 2.95% 15/8/2051	1,928,166	0.02
USD 1,800,000	Sanger Independent School District 4% 15/8/2047	1,760,039	0.02
USD 4,025,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	3,752,282	0.04
USD 1,770,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	1,486,273	0.02
USD 1,820,000	Sasol Financing USA 6.875% 27/3/2024	1,820,455	0.02
USD 750,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	619,947	0.01
EUR 384,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026*	319,754	0.00
EUR 629,000	SCIL IV / SCIL USA 4.642% 1/11/2026*	598,056	0.01
USD 3,661,677	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0% 25/7/2056	816,510	0.01
USD 4,827,340	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 1.15% 25/7/2056	369,967	0.00
USD 499,256	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1 3.259% 25/5/2057	229,420	0.00
USD 170,000	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2006-OP1 3.449% 25/10/2035	144,904	0.00
USD 7,674,000	Select Medical 6.25% 15/8/2026	7,395,357	0.09
USD 1,401,000	Sempra Energy 3.7% 1/4/2029	1,320,228	0.02
USD 1,462,000	Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	1,314,290	0.01
USD 4,904,000	Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023	4,786,351	0.05
USD 1,427,000	Service Properties Trust 4.5% 15/3/2025	1,250,485	0.01
USD 395,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	342,955	0.00
USD 2,337,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	2,253,813	0.02
USD 6,028,550	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	5,724,074	0.06
USD 1,369,047	SG Mortgage Trust 2006-FRE2 2.764% 25/7/2036	306,221	0.00
USD 612,000	Sherwin-Williams 2.2% 15/3/2032	496,712	0.01
USD 2,009,000	Sherwin-Williams 2.95% 15/8/2029	1,803,526	0.02
EUR 639,000	Silgan 2.25% 1/6/2028*	539,216	0.01
USD 395,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	373,788	0.00
USD 1,079,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	1,011,384	0.01
USD 1,245,000	Skyworks Solutions 0.9% 1/6/2023	1,215,082	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 7,089,892	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041	7,736,920	0.09
USD 1,465,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	1,315,700	0.02
USD 6,669,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-B 3.5% 17/7/2040	6,411,184	0.07
USD 1,910,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	1,814,006	0.02
USD 1,900,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/8/2045	1,516,869	0.02
USD 3,410,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	3,114,205	0.04
USD 1,290,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.3% 15/9/2054	1,214,596	0.01
USD 3,600,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	2,965,951	0.03
USD 8,810,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	8,052,008	0.09
USD 3,100,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.06% 15/1/2053	2,874,156	0.03
USD 1,690,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.99% 15/1/2053	1,589,208	0.02
USD 2,886,000	Sonoco Products 2.25% 1/2/2027	2,630,232	0.03
USD 30,634	Soundview Home Loan Trust 2004-WMC1 3.239% 25/1/2035	27,650	0.00
USD 2,934,000	South Carolina Public Service Authority 6.454% 1/1/2050	3,472,047	0.04
USD 1,690,000	South Dakota Health & Educational Facilities Authority 4% 1/11/2034	1,569,176	0.02
USD 205,000	South Wayne County Water and Sewer Authority 4% 15/2/2050	219,444	0.00
EUR 3,767,000	Southern 1.875% 15/9/2081	2,791,085	0.03
USD 1,681,000	Southern California Edison 3.65% 1/6/2051	1,332,493	0.02
USD 83,000	Southern California Edison 3.7% 1/8/2025	81,749	0.00
USD 545,000	Spartanburg County School District No 7 5% 1/3/2049	590,322	0.01
USD 1,168,000	Sprint 7.125% 15/6/2024	1,210,947	0.01
USD 5,010,000	Sprint 7.875% 15/9/2023	5,163,116	0.06
USD 860,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	762,943	0.01
EUR 100,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	84,281	0.00
USD 410,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	360,068	0.00
USD 131,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	120,367	0.00
USD 2,295,000	State of California 7.3% 1/10/2039	2,935,556	0.03
USD 630,000	State of California 7.35% 1/11/2039	813,462	0.01
USD 560,000	State of California 7.5% 1/4/2034	744,074	0.01
USD 1,300,000	State of California 7.55% 1/4/2039	1,729,970	0.02
USD 760,000	State of Connecticut 3.31% 15/11/2026	745,094	0.01
USD 2,049,000	State of Florida Department of Transportation Turnpike System Revenue 5% 1/7/2029	2,046,222	0.03
USD 2,149,000	State of Florida Department of Transportation Turnpike System Revenue 5% 1/7/2030	2,460,963	0.03
USD 2,259,000	State of Florida Department of Transportation Turnpike System Revenue 5% 1/7/2031	2,636,552	0.03
USD 2,369,000	State of Florida Department of Transportation Turnpike System Revenue 5% 1/7/2032	2,788,377	0.03
USD 2,489,000	State of Florida Department of Transportation Turnpike System Revenue 5% 1/7/2033	2,947,668	0.03
USD 1,595,000	State of Georgia 4% 1/7/2040	1,729,117	0.02
USD 1,595,000	State of Georgia 4% 1/7/2041	1,714,696	0.02
USD 1,575,000	State of Georgia 5% 1/7/2029	1,827,461	0.02
USD 1,705,000	State of Georgia 5% 1/7/2030	2,005,084	0.02
USD 1,705,000	State of Georgia 5% 1/7/2031	2,029,525	0.02
USD 2,339,000	State of Louisiana 5% 1/12/2038	2,600,632	0.03
USD 1,400,000	State of Maryland 5% 1/8/2033	1,641,584	0.02
USD 1,685,000	State of Minnesota 4% 1/8/2038	1,940,509	0.02
USD 4,225,000	State of Minnesota 5% 1/8/2036	4,877,796	0.05
USD 3,889,000	State of New York 2.9% 15/2/2032	2,764,521	0.03
USD 965,000	State of Ohio 5% 1/3/2039	1,069,354	0.01
USD 2,420,000	State of Oregon 5.892% 1/6/2027	2,571,023	0.03
USD 2,800,000	State of Washington 4% 1/2/2036	2,892,755	0.03
USD 2,805,000	State of Wisconsin 5% 1/5/2028	2,949,529	0.03
USD 2,000,000	State Street 1.684% 18/11/2027	1,811,588	0.02
USD 3,853,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	2,569,118	0.03
USD 755,000	Steel Dynamics 3.45% 15/4/2030	670,253	0.01
USD 297,000	Stars 0.5% 1/12/2028	240,015	0.00
USD 916,000	Stillwater Mining 4% 15/11/2026	810,420	0.01
USD 654,250	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 3.118% 25/4/2036	549,091	0.01
USD 1,074,711	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 2.904% 25/2/2036	926,845	0.01
USD 268,284	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR5 2.864% 25/5/2046	190,569	0.00
USD 4,481,192	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	2,821,301	0.03
USD 2,436,583	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 6% 25/10/2036	1,526,189	0.02
USD 503,000	Summer BC Bidco B 5.5% 31/10/2026	435,395	0.00
USD 760,000	Sumter Landing Community Development District 4.172% 1/10/2047	676,983	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 3,022,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 30/4/2030	2,606,937	0.03
USD 1,210,000	Sunoco / Sunoco Finance 5.875% 15/3/2028	1,127,057	0.01
USD 157,000	Sunoco / Sunoco Finance 6% 15/4/2027	152,566	0.00
USD 5,467,000	Sutter Health 3.695% 15/8/2028	5,240,280	0.06
USD 2,050,000	Talen Energy Supply 6.625% 15/1/2028	2,003,763	0.02
USD 4,476,000	Talen Energy Supply 7.25% 15/5/2027	4,604,685	0.05
USD 4,233,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	4,015,276	0.04
USD 102,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5% 15/1/2028	99,713	0.00
USD 102,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 6.5% 15/7/2027	105,282	0.00
USD 1,000,000	Target 2.65% 15/9/2030	899,889	0.01
USD 3,445,000	Tarrant County Cultural Education Facilities Finance 4% 15/2/2047	3,302,545	0.04
USD 1,968,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	1,886,046	0.02
USD 637,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	609,927	0.01
USD 143,000	TEGNA 5% 15/9/2029	137,550	0.00
USD 9,212,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	7,995,003	0.09
USD 4,338,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	3,792,144	0.04
USD 102,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/7/2024	99,139	0.00
USD 256,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	232,147	0.00
USD 274,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	261,305	0.00
USD 196,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	182,747	0.00
USD 2,070,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	1,979,334	0.02
USD 196,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	188,580	0.00
USD 250,000	Tennessee Housing Development Agency 3.65% 1/7/2043	243,789	0.00
USD 206,000	Tennessee Housing Development Agency 3.95% 1/1/2049	200,587	0.00
USD 1,700,000	Texas A&M University 2.836% 15/5/2027	1,631,896	0.02
USD 685,000	Texas Instruments 1.75% 4/5/2030	596,931	0.01
USD 968,913	Thornburg Mortgage Trust 2006-3 2.525% 25/6/2046	696,659	0.01
USD 63,603	Thornburg Mortgage Trust 2007-3 3.341% 25/6/2047	60,773	0.00
USD 2,612,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	2,400,228	0.03
USD 1,000,000	T-Mobile USA 2.05% 15/2/2028	873,514	0.01
USD 612,000	T-Mobile USA 2.25% 15/11/2031	494,824	0.00
USD 1,750,000	T-Mobile USA 2.4% 15/3/2029	1,515,553	0.02
USD 2,453,000	T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	2,064,206	0.02
USD 2,171,000	T-Mobile USA 3.3% 15/2/2051	1,578,087	0.02
USD 844,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	618,329	0.01
USD 1,709,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	1,636,117	0.02
USD 1,535,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	1,423,829	0.02
USD 599,000	T-Mobile USA 4.5% 15/4/2050	529,760	0.01
USD 3,315,000	Tobacco Settlement Financing 5.706% 1/6/2046	3,131,667	0.04
USD 937,000	Toyota Motor Credit 1.9% 13/3/2025	892,037	0.01
USD 612,000	Toyota Motor Credit 1.9% 12/9/2031	506,209	0.01
USD 555,000	Toyota Motor Credit 3.05% 22/3/2027	533,463	0.01
USD 3,195,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	2,906,981	0.03
USD 167,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	151,534	0.00
USD 1,770,000	Triborough Bridge & Tunnel Authority 5% 15/5/2051	1,899,452	0.02
USD 650,000	Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 4.964% 17/5/2037	631,120	0.01
USD 580,000	Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 4.96% 17/5/2037	567,787	0.01
USD 1,910,000	Tri-County Metropolitan Transportation District of Oregon 5% 1/9/2043	2,142,298	0.02
USD 1,294,000	Truist Bank 3.3% 15/5/2026	1,247,246	0.01
USD 1,492,000	Truist Bank 3.8% 30/10/2026	1,459,603	0.02
USD 367,000	TWDC Enterprises 18 3.15% 17/9/2025	359,119	0.00
USD 846,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C11 5.069% 15/6/2051	764,056	0.01
USD 691,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.788% 15/8/2051	660,591	0.01
EUR 721,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	565,122	0.01
USD 650,000	Union Pacific 2.75% 1/3/2026	625,736	0.01
USD 884,000	Union Pacific 2.8% 14/2/2032	799,820	0.01
USD 493,000	Union Pacific 3.25% 5/2/2050	345,279	0.00
USD 98,000	United Rentals North America 3.875% 15/11/2027	91,295	0.00
USD 459,000	United Rentals North America 4.875% 15/1/2028	412,545	0.00
USD 98,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	92,051	0.00
USD 132,000	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	131,175	0.00
USD 58,191,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	62,293,534	0.69
USD 6,848,970	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026	7,303,265	0.08

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 7,312,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	7,501,871	0.08
USD 18,124,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2030	20,110,122	0.22
USD 149,777,400	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024	174,620,600	1.94
USD 41,073,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/4/2023	48,427,438	0.54
USD 52,705,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/5/2030	43,675,151	0.49
USD 46,479,100	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/2/2031	39,734,184	0.44
USD 15,484,500	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/5/2040	10,642,872	0.12
USD 1,065,672,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/11/2026	977,248,076	10.86
USD 46,464,500	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/12/2026*	42,563,133	0.47
USD 14,306,600	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031	12,322,116	0.14
USD 39,031,800	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/8/2029	35,286,424	0.39
USD 6,589,500	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	5,959,804	0.07
USD 40,511,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029	36,688,481	0.41
USD 20,159,800	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/8/2041	15,143,869	0.17
USD 19,225,400	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2041	14,880,536	0.17
USD 7,366,700	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2051	5,481,956	0.06
USD 10,376,200	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/11/2051	7,666,581	0.09
USD 10,043,200	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049	8,155,392	0.09
USD 31,998,500	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2029	30,208,877	0.34
USD 13,929,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042	11,664,115	0.13
USD 14,761,300	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049†	12,322,226	0.14
USD 110,558,600	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/5/2027	107,340,491	1.19
USD 6,530,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/4/2027	6,371,596	0.07
USD 19,130,800	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/7/2027	18,666,729	0.21
USD 19,379,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/8/2032	18,066,784	0.11
USD 535,565,900	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	524,729,056	5.83
USD 264,901,700	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052	247,062,226	2.75
USD 567,700	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2048	529,669	0.01
USD 9,669,200	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2052	9,277,240	0.10
USD 58,592,700	United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/6/2027	58,865,979	0.65
USD 34,771,300	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042	33,570,604	0.37
USD 4,836,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	4,262,541	0.05
USD 1,639,000	UnitedHealth 2.9% 15/5/2050	1,222,462	0.01
USD 780,000	UnitedHealth 3.1% 15/3/2026	763,902	0.01
USD 825,000	UnitedHealth 3.125% 15/5/2060	616,131	0.01
USD 1,600,000	UnitedHealth 3.375% 15/4/2027	1,568,789	0.02
USD 3,185,000	UnitedHealth 3.875% 15/12/2028	3,165,252	0.04
USD 500,000	Unit / Unit Fiber / CSL Capital 7.875% 15/2/2025	494,109	0.01
USD 1,095,000	University of California 5.77% 15/5/2043	1,228,813	0.01
USD 6,925,000	University of Massachusetts Building Authority 5% 1/11/2052	7,531,895	0.09
USD 2,385,000	University of Michigan 5% 1/4/2047	2,662,827	0.03
USD 54,000	University of Southern California 3.028% 1/10/2039	46,901	0.00
USD 1,885,000	University of Utah/The 5% 1/8/2051	1,791,939	0.02
USD 1,880,000	University of Vermont and State Agricultural College 5% 1/10/2043	2,116,214	0.02
USD 1,380,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	1,336,537	0.01
USD 1,570,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	1,555,215	0.02
USD 130,476	Upstart Pass-Through Trust Series 2020-ST5 2% 20/7/2027	123,048	0.00
USD 3,267,283	Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST2 2.5% 20/8/2027	3,115,945	0.04
USD 2,001,799	Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST3 2% 20/9/2027	1,883,592	0.02
USD 1,493,056	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/5/2027	1,335,659	0.02
USD 5,250,000	US Bancorp 2.215% 27/1/2028	4,808,414	0.06
USD 474,000	US Bancorp 3.1% 27/4/2026	457,287	0.00
USD 3,985,000	US Bancorp 4.548% 22/7/2028	4,015,325	0.04
USD 889,773	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 4.24% 25/11/2047	802,600	0.01
USD 148,962	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 5% 25/11/2047	133,278	0.00
USD 149,781	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2019-1 4.26% 25/4/2049	139,340	0.00
USD 2,750,000	Veritas Realty 3.75% 1/6/2024	2,722,816	0.03
USD 1,225,000	Ventura Global Calculated Pass 3.875% 1/11/2033	1,101,406	0.01
EUR 1,100,000	Verizon Communications 1.5% 19/9/2039	907,200	0.01

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 3,437,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	2,762,402	0.03
USD 2,600,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	2,304,706	0.03
USD 6,040,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	4,991,560	0.05
USD 202,000	Verizon Communications 2.625% 15/8/2026	190,889	0.00
EUR 200,000	Verizon Communications 2.875% 15/1/2038	181,695	0.00
USD 1,020,000	Verizon Communications 2.875% 20/11/2050	711,093	0.01
USD 2,558,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	1,749,288	0.02
USD 895,000	Verizon Communications 3.55% 22/3/2051	709,753	0.01
USD 3,470,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	3,346,091	0.04
USD 7,340,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	7,113,209	0.08
USD 687,000	Verizon Communications 4.125% 16/3/2027	684,728	0.01
USD 1,170,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	1,019,351	0.01
USD 540,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	497,076	0.01
USD 304,000	VICI Properties 4.375% 15/5/2025	296,983	0.00
USD 3,066,000	VICI Properties 5.125% 15/5/2032	2,944,770	0.03
USD 1,121,000	VICI Properties 5.625% 15/5/2052	1,036,559	0.01
USD 3,625,000	VICI Properties / VICI Note 3.5% 15/2/2025	3,421,492	0.04
USD 2,429,000	VICI Properties / VICI Note 3.75% 15/2/2027	2,205,359	0.02
USD 1,510,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	1,328,771	0.01
USD 1,868,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	1,741,351	0.02
USD 138,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	130,747	0.00
USD 1,633,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	1,510,794	0.02
USD 2,180,000	VICI Properties / VICI Note 5.625% 1/5/2024	2,180,423	0.02
USD 207,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	204,048	0.00
USD 1,775,000	Victor Valley Community College District 4% 1/8/2044	1,732,248	0.02
USD 1,900,000	Virginia College Building Authority 1.965% 1/2/2032	1,582,304	0.02
USD 3,070,000	Virginia Commonwealth Transportation Board 4% 15/5/2036	3,162,970	0.04
USD 512,000	Visa 1.1% 15/2/2031	432,408	0.01
USD 949,000	Visa 2% 15/8/2050	626,782	0.01
USD 1,230,000	Vistra 7% 15/6/2171	1,151,477	0.01
USD 5,790,000	Vistra Operations 3.55% 15/7/2024	5,589,323	0.06
USD 2,065,000	Vistra Operations 5% 31/7/2027	1,946,856	0.02
USD 1,500,000	Vistra Operations 5.125% 13/5/2025	1,485,012	0.02
USD 359,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	346,864	0.00
USD 290,000	VMware 0.6% 15/8/2023	280,453	0.00
USD 1,069,000	VMware 1.8% 15/8/2028	894,131	0.01
USD 6,216,000	VMware 2.2% 15/8/2031	4,884,552	0.05
USD 1,800,000	VMware 4.65% 15/5/2027	1,788,357	0.02
USD 6,589,000	VMware 4.7% 15/5/2030	5,823,792	0.06
USD 2,000,000	Volkswagen of America Finance 4.25% 13/11/2023	1,999,485	0.02
USD 14,009,800	Voyager OPTONE Delaware Trust 2.16% 25/2/2058	4,109,709	0.05
USD 940,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	720,701	0.01
USD 3,000,000	Walt Disney 2% 1/9/2029	2,693,442	0.03
USD 946,000	Walt Disney 2.75% 1/9/2049	689,798	0.01
USD 1,800,000	Walt Disney 3.8% 22/3/2030	1,750,845	0.02
USD 1,304,000	Walt Disney 6.65% 15/11/2037	1,562,541	0.02
USD 4,668,062	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 1.859% 25/2/2046	4,212,503	0.05
USD 542,017	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 1.949% 25/6/2046	501,693	0.01
USD 1,704,140	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 1.609% 25/6/2047	1,496,511	0.02
USD 8,095,000	Washington Health Care Facilities Authority 4% 1/10/2045	7,956,572	0.09
USD 780,370	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 2.994% 25/11/2035	540,681	0.01
USD 319,016	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 5.5% 25/11/2035	256,853	0.00
USD 667,670	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 6.5% 25/2/2036	567,084	0.01
USD 2,421,648	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6% 25/4/2036	2,286,023	0.03
USD 214,053	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6.85% 25/5/2036	195,861	0.00
USD 936,394	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 7% 25/5/2036	914,515	0.01

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,096,625	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 4.303% 25/10/2036	1,412,987	0.02
USD 3,738,130	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 2.604% 25/9/2036	1,242,679	0.01
USD 4,596,110	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 2.599% 25/10/2036	3,734,923	0.04
USD 925,000	Waste Management 1.15% 15/3/2028	788,817	0.01
USD 612,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	497,525	0.00
USD 833,000	Waste Management 2.95% 1/6/2041	653,650	0.01
USD 921,000	Weekley Homes / Weekley Finance 4.875% 15/9/2028	768,029	0.01
USD 5,520,000	Wells Fargo 2.164% 11/2/2026	5,196,963	0.06
USD 2,602,000	Wells Fargo 4.808% 25/7/2028	2,599,397	0.03
USD 572,513	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	548,197	0.01
USD 2,832,561	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.393% 15/8/2049	109,132	0.00
USD 449,469	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.115% 15/1/2059	426,402	0.01
USD 2,799,418	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.148% 15/1/2059	2,619,249	0.03
USD 1,851,126	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 4.118% 15/9/2050	1,653,997	0.02
USD 820,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 4.188% 15/11/2050	769,143	0.01
USD 960,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C42 4.002% 15/12/2050	886,698	0.01
USD 2,424,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-HSDB 3.241% 13/12/2031	2,393,066	0.03
USD 898,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	834,384	0.01
USD 316,791	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 3% 15/5/2051	233,976	0.00
USD 859,552	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 4.727% 15/6/2051	790,877	0.01
USD 941,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 4.63% 15/8/2051	861,344	0.01
USD 1,575,000	Welltower 2.05% 15/1/2029	1,419,661	0.02
USD 3,615,000	Welltower 2.75% 15/1/2032	3,015,892	0.03
USD 750,000	Welltower 4% 1/6/2025	741,305	0.01
USD 2,795,000	Welltower 4.5% 15/1/2024	2,805,863	0.03
USD 1,190,000	West County Facilities Financing Authority 4% 1/6/2046	1,139,061	0.01
USD 2,039,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	1,963,897	0.02
USD 499,178	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 4.204% 15/11/2047	451,237	0.01
USD 446,000	William Lyon Homes 6.625% 15/7/2027	439,629	0.01
USD 1,711,000	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-3 3.973% 20/11/2044	1,706,198	0.02
USD 3,949,291	WinWater Mortgage Loan Trust 2015-5 3.75% 20/8/2045	3,231,321	0.04
USD 5,000,000	Wisconsin Health & Educational Facilities Authority 4% 1/4/2039	4,836,109	0.05
USD 1,515,000	Wisconsin Health & Educational Facilities Authority 5% 15/11/2035	1,601,002	0.02
USD 1,520,000	Wisconsin Health & Educational Facilities Authority 5% 15/11/2039	1,592,117	0.02
EUR 603,000	WMG Acquisition 2.25% 15/8/2031	470,415	0.01
USD 1,359,000	Workday 3.7% 1/4/2029	1,143,154	0.01
USD 2,685,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	2,589,396	0.03
USD 2,303,000	WRKCo 4.9% 15/5/2029	2,312,361	0.03
USD 123,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	111,116	0.00
USD 2,042,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025	1,952,464	0.02
USD 2,416,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	2,034,490	0.02
USD 2,856,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.75% 15/4/2025	2,851,345	0.03
USD 7,415,000	Xerox 5% 15/8/2025	6,888,795	0.08
USD 2,375,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	2,073,172	0.02
USD 808,000	XHR 4.875% 1/6/2029	706,203	0.01
USD 698,000	XHR 6.375% 15/8/2025	684,582	0.01
USD 1,735,000	Ysleta Independent School District 5% 15/8/2056	1,989,425	0.02
		5,675,881,760	63.08
Total Bonds		7,405,305,809	82.31

COMMERCIAL PAPER

United States

USD 5,200,000	General Motors Financial 0% 7/11/2022	5,197,549	0.06
USD 4,990,000	General Motors Financial 0% 13/2/2023	4,889,557	0.05
USD 4,980,000	General Motors Financial 0% 14/2/2023	4,868,878	0.05
USD 4,966,000	General Motors Financial 0% 15/2/2023	4,894,059	0.06
		19,840,041	0.22
Total Commercial Paper		19,840,041	0.22

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
CERTIFICATES OF DEPOSIT			
	United States		
USD 5,390,000	Citibank (New York Branch) 4.06% 1/8/2023	5,385,586	0.06
Total Certificates of Deposit		5,385,586	0.06
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		7,606,614,967	84.55
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United States		
97,004	Fanatics**	6,546,999	0.07
Total Common Stocks (Shares)		6,546,999	0.07
BONDS			
	Bermuda		
USD 8,777	DGLZ 9.125% 1/4/2024**	-	0.00
	Cayman Islands		
USD 9,164,792	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040**	8,617,604	0.10
	Hong Kong		
CNH 917,253	China City Construction International 5.35% 3/7/2017**,***	-	0.00
	India		
USD 116,049	Videocon Industries 2.0% 31/12/2020**,***	-	0.00
	United States		
USD 1,228,685	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 0% 15/8/2030**	937,245	0.01
USD 11,144,350	American Airlines Pass Through Trust 3.5% 15/12/2027**	10,239,429	0.11
USD 2,035,000	American Airlines Pass Through Trust 4% 15/12/2025**	1,963,800	0.02
USD 250,000	Chesapeake Energy 0% 15/6/2021**,***	-	0.00
USD 5,581,000	Chesapeake Energy 0% 15/2/2022**,***	-	0.00
USD 546,000	Chesapeake Energy 0% 15/8/2022**,***	-	0.00
USD 2,391	Lehman Brothers 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD 2,391	Lehman Brothers Special Finance 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD 1,480,000	Sun Country 7% 15/12/2023**	1,435,600	0.02
USD 1,480,000	Sun Country 4.7% 15/12/2026**	1,393,800	0.02
USD 1,974,879	Sun Country 4.84% 15/3/2031**	1,863,640	0.02
USD 10,740,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 6/11/2016**,***	-	0.00
USD 7,229,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 1/6/2016**,***	-	0.00
USD 659,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 16/6/2018**,***	-	0.00
USD 3,760,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 4/2/2018**,***	-	0.00
USD 3,393,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 16/6/2016**,***	-	0.00
		17,833,312	0.20
Total Bonds		26,450,966	0.30
Total Other Transferable Securities		32,997,965	0.37
Total Portfolio		7,639,612,932	84.91
Other Net Assets		1,357,477,574	15.09
Total Net Assets (USD)		8,997,090,506	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
***This security is in default, see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	4,710,774	USD	3,274,193	Deutsche Bank	21/9/2022	(44,642)
AUD	22,009,671	USD	15,164,574	HSBC Bank	21/9/2022	(73,416)
AUD	8,994,399	USD	6,223,687	JP Morgan	21/9/2022	(87,442)
AUD	26,701,106	USD	18,479,994	Barclays	21/9/2022	(178,286)
AUD	4,104,000	USD	2,847,344	Toronto-Dominion	21/9/2022	(33,778)
AUD	25,539,697	USD	17,701,484	Citigroup	21/9/2022	(193,924)
AUD	1,735,000	JPY	166,816,157	Deutsche Bank	21/9/2022	43,612
AUD	3,514,229	USD	2,421,687	BNP Paribas	21/9/2022	(12,368)
AUD	147,493	USD	100,000	State Street	21/9/2022	1,118
AUD	4,837,214	USD	3,334,618	Goldman Sachs	21/9/2022	(17,776)
AUD	589,976	USD	400,000	Bank of America	21/9/2022	4,469
AUD	40,649,444	USD	34,613,846	Morgan Stanley	21/9/2022	(816,136)
AUD	1,447,398	USD	1,000,000	UBS	21/9/2022	(7,710)
AUD	9,583,000	JPY	885,903,093	BNP Paribas	21/9/2022	136,290
AUD	1,216,000	JPY	109,874,000	Bank of America	21/9/2022	40,155
AUD	1,736,000	JPY	161,294,268	HSBC Bank	21/9/2022	32,646

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	856,194	USD	600,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(13,022)
AUD	3,436,000	JPY	326,649,459	Citigroup	21/9/2022	36,395
AUD	20,897,000	USD	14,767,383	RBS	19/9/2022	(362,990)
AUD	4,316,000	CAD	3,921,697	RBS	19/9/2022	(27,108)
BRL	40,302,239	USD	7,868,600	HSBC Bank	2/9/2022	(119,868)
BRL	38,611,691	USD	6,002,000	Citigroup	2/9/2022	148,331
BRL	11,374,113	USD	2,169,000	Goldman Sachs	14/9/2022	21,660
BRL	6,192,933	USD	1,118,000	Citigroup	14/9/2022	77,838
BRL	9,598,246	USD	1,710,000	BNP Paribas	2/9/2022	96,740
BRL	28,844,014	USD	5,496,000	Citigroup	2/9/2022	111,712
BRL	29,499,099	USD	5,830,000	BNP Paribas	2/9/2022	5,608
BRL	37,430,487	USD	7,341,000	HSBC Bank	2/9/2022	(88,583)
CAD	2,729,678	USD	2,160,000	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(71,622)
CAD	5,717,987	USD	4,426,000	Citigroup	21/9/2022	(71,883)
CAD	2,231,040	USD	1,760,000	Barclays	21/9/2022	(61,418)
CAD	1,767,000	JPY	183,238,150	State Street	21/9/2022	23,148
CAD	4,120,474	USD	3,200,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(62,880)
CAD	7,096,129	USD	5,474,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(71,399)
CAD	4,606,469	USD	3,601,000	HSBC Bank	21/9/2022	(72,688)
CAD	11,067,942	USD	8,579,330	Deutsche Bank	21/9/2022	(162,610)
CAD	4,769,628	USD	3,672,000	BNP Paribas	21/9/2022	(28,611)
CAD	2,936,000	JPY	305,800,686	Deutsche Bank	21/9/2022	29,429
CAD	2,446,790	USD	1,872,000	Bank of America	21/9/2022	(9,911)
CAD	2,718,640	USD	2,091,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(25,664)
CAD	17,838,910	USD	13,848,000	JP Morgan	21/9/2022	(267,433)
CAD	4,001,029	USD	3,103,000	Bank of America	19/9/2022	(67,640)
CHF	10,739,734	USD	11,218,000	BNP Paribas	21/9/2022	(232,738)
CHF	794,063	USD	800,000	Deutsche Bank	21/9/2022	12,598
CHF	2,313,968	USD	2,400,000	HSBC Bank	21/9/2022	(33,671)
CHF	18,844,068	USD	19,634,000	JP Morgan	21/9/2022	(362,610)
CHF	4,153,655	USD	4,330,000	Citigroup	21/9/2022	(80,106)
CHF	11,060,000	EUR	11,001,341	JP Morgan	21/9/2022	230,378
CHF	10,343,396	USD	10,846,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(267,045)
CHF	21,632,688	EUR	21,730,436	Société Générale	21/9/2022	396,437
CHF	1,187,345	EUR	1,191,661	Deutsche Bank	21/9/2022	20,852
CHF	2,807,294	EUR	2,827,000	BNY Mellon	21/9/2022	43,394
CHF	96,349	USD	100,000	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(1,468)
CHF	2,506,429	USD	2,600,000	Bank of America	21/9/2022	(36,732)
CHF	10,981,000	EUR	11,162,348	UBS	21/9/2022	47,277
CHF	1,902,967	USD	1,999,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(48,146)
CHF	3,664,129	GBP	3,102,000	Bank of America	19/9/2022	11,872
CHF	3,624,496	USD	3,719,000	BNP Paribas	19/9/2022	(104,178)
CNH	42,761,000	USD	6,302,413	Barclays	14/9/2022	(193,687)
CNH	89,642,292	USD	13,366,139	Deutsche Bank	21/9/2022	(367,360)
CNH	76,799,000	USD	11,411,441	HSBC Bank	14/9/2022	(276,236)
CNH	50,007,156	USD	7,438,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(178,171)
CNH	43,329,215	USD	6,436,000	BNP Paribas	21/9/2022	(154,499)
CNH	21,993,907	USD	3,262,000	Citigroup	21/9/2022	(72,667)
CNH	21,727,698	USD	3,218,000	JP Morgan	21/9/2022	(69,048)
CNH	17,734,449	USD	2,616,000	Citigroup	22/9/2022	(41,827)
COP	329,696,313	USD	84,670	UBS	21/9/2022	(11,710)
COP	6,666,661,000	USD	1,491,171	BNY Mellon	23/11/2022	(21,219)
CZK	96,734,408	USD	3,968,000	UBS	19/9/2022	(58,900)
EUR	89,168,000	GBP	75,341,669	Deutsche Bank	21/9/2022	668,786
EUR	69,610,000	USD	79,540,989	Barclays	21/9/2022	(1,912,568)
EUR	14,265,297	USD	14,321,363	Bank of America	21/9/2022	(32,260)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	22,310,000	GBP	19,228,894	BNP Paribas	21/9/2022	22,311
EUR	20,140,000	GBP	17,224,842	Barclays	21/9/2022	172,316
EUR	24,162,716	USD	24,827,671	Deutsche Bank	21/9/2022	(723,106)
EUR	41,476,947	USD	42,099,397	BNP Paribas	21/9/2022	(1,361,688)
EUR	74,677,983	USD	78,230,165	Citigroup	21/9/2022	(3,622,679)
EUR	26,249,784	USD	27,365,728	HSBC Bank	21/9/2022	(1,061,386)
EUR	70,865,368	USD	73,054,098	JP Morgan	21/9/2022	(1,946,440)
EUR	4,423,769	NOK	45,710,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(109,340)
EUR	16,442,844	CHF	16,380,000	Société Générale	21/9/2022	(236,168)
EUR	11,106,988	CHF	11,020,000	HSBC Bank	21/9/2022	(143,648)
EUR	194,504	USD	200,000	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(5,889)
EUR	11,149,744	CHF	11,070,000	Bank of America	21/9/2022	(166,858)
EUR	2,936,368	USD	3,000,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(58,647)
EUR	33,752,671	USD	34,403,196	Morgan Stanley	21/9/2022	(642,546)
EUR	20,066,363	NOK	206,700,000	HSBC Bank	21/9/2022	(672,330)
EUR	5,628,534	CHF	5,430,000	JP Morgan	21/9/2022	(76,370)
EUR	10,980,000	USD	11,262,921	Goldman Sachs	21/9/2022	(293,917)
EUR	142,308,473	USD	148,386,273	Toronto-Dominion	21/9/2022	(2,120,637)
EUR	8,466,000	NOK	83,796,871	HSBC Bank	19/9/2022	73,621
EUR	3,562,000	CZK	87,612,186	UBS	19/9/2022	(4,710)
EUR	6,484,000	USD	6,641,506	BNP Paribas	19/9/2022	(48,742)
EUR	4,832,000	USD	4,807,930	Citigroup	19/9/2022	32,912
EUR	6,500,000	USD	6,480,913	JP Morgan	14/9/2022	16,598
EUR	6,800,000	USD	6,851,649	Société Générale	21/9/2022	40,293
EUR	2,689,000	USD	2,673,127	JP Morgan	19/9/2022	3,139
GBP	12,896,131	USD	16,379,248	Morgan Stanley	21/9/2022	(416,191)
GBP	24,666,007	USD	29,405,346	HSBC Bank	21/9/2022	(971,322)
GBP	69,636,469	EUR	81,110,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(384,467)
GBP	24,360,429	EUR	28,600,000	Goldman Sachs	21/9/2022	298,403
GBP	9,126,391	USD	11,062,903	JP Morgan	21/9/2022	(469,616)
GBP	6,932,686	USD	8,420,024	Citigroup	21/9/2022	(369,238)
GBP	11,619,691	USD	15,977,263	Deutsche Bank	21/9/2022	(698,343)
GBP	7,568,418	EUR	8,770,000	Barclays	21/9/2022	27,060
GBP	2,106,000	USD	2,492,743	BNY Mellon	21/9/2022	(109,637)
GBP	7,634,000	EUR	8,710,000	BNP Paribas	21/9/2022	24,063
GBP	8,870,000	USD	11,369,238	Barclays	21/9/2022	(275,788)
GBP	3,742,397	EUR	4,378,000	Citigroup	21/9/2022	(14,397)
GBP	13,061,778	USD	16,605,679	Goldman Sachs	21/9/2022	(809,271)
GBP	5,042,266	USD	6,004,880	BNP Paribas	21/9/2022	(146,597)
GBP	3,600,898	USD	4,300,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(116,348)
GBP	3,102,000	CHF	3,511,409	Bank of America	19/9/2022	11,630
GBP	6,610,000	USD	6,793,296	UBS	21/9/2022	(36,247)
IDR	-	USD	46,606,782	HSBC Bank	21/9/2022	(293,648)
IDR	89,987,625,000	USD	6,109,969	HSBC Bank	14/12/2022	(74,918)
IDR	89,761,043,050	USD	6,099,361	Bank of America	14/12/2022	(79,199)
IDR	165,074,431,980	USD	11,106,724	BNP Paribas	14/12/2022	(148,711)
JPY	3,812,019,497	USD	28,430,331	JP Morgan	21/9/2022	(926,721)
JPY	18,900,000	USD	129,363	Bank of America	14/9/2022	(4,480)
JPY	121,676,182	USD	900,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(22,767)
JPY	1,436,716,936	USD	10,739,767	Bank of America	21/9/2022	(373,040)
JPY	164,483,068	CAD	1,707,000	Bank of America	21/9/2022	(14,348)
JPY	1,138,984,899	USD	8,446,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(241,269)
JPY	202,733,269	USD	1,500,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(37,167)
JPY	848,404,068	USD	6,288,807	HSBC Bank	21/9/2022	(186,822)
JPY	712,573,679	USD	5,343,000	Citigroup	21/9/2022	(201,388)
JPY	177,406,442	CAD	1,726,000	HSBC Bank	21/9/2022	(32,584)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
JPY	1,036,882,606	USD	7,704,000	BNP Paribas	21/9/2022	(232,460)
JPY	124,366,633	CAD	1,210,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(21,317)
JPY	1,214,247,080	USD	9,036,647	Deutsche Bank	21/9/2022	(274,380)
JPY	583,732,699	AUD	6,000,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(172,768)
JPY	110,883,082	AUD	1,215,000	JP Morgan	21/9/2022	(33,087)
JPY	142,669,216	AUD	1,736,000	Citigroup	21/9/2022	(15,680)
JPY	823,660,492	AUD	8,698,000	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(21,421)
JPY	153,791,386	USD	1,164,677	Standard Chartered Bank	14/9/2022	(45,884)
JPY	738,807,228	USD	5,616,000	Deutsche Bank	22/9/2022	(178,888)
KRW	7,182,252,838	USD	5,450,000	Goldman Sachs	19/9/2022	(111,300)
MXN	347,774,168	USD	16,701,666	Morgan Stanley	21/9/2022	406,210
MXN	253,529,912	USD	12,194,666	Bank of America	21/9/2022	304,880
MXN	169,896,084	USD	8,443,000	Goldman Sachs	19/9/2022	(89,560)
NOK	64,242,607	EUR	6,406,930	Deutsche Bank	21/9/2022	183,361
NOK	19,722,671	USD	2,006,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(18,787)
NOK	58,146,412	USD	5,995,000	Bank of America	21/9/2022	(63,287)
NOK	101,826,330	USD	10,461,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(232,074)
NOK	8,893,288	USD	900,000	Goldman Sachs	21/9/2022	2,410
NOK	78,928,483	USD	7,906,000	Morgan Stanley	21/9/2022	32,341
NOK	41,042,032	USD	4,173,200	HSBC Bank	21/9/2022	(61,337)
NOK	62,117,188	USD	6,236,000	JP Morgan	21/9/2022	411
NOK	82,884,261	USD	8,377,000	BNP Paribas	21/9/2022	(71,882)
NOK	244,834,936	EUR	23,353,430	JP Morgan	21/9/2022	1,170,608
NOK	36,792,420	USD	3,736,000	Citigroup	21/9/2022	(40,015)
NZD	68,464,092	USD	43,222,677	HSBC Bank	21/9/2022	(1,266,889)
NZD	9,712,249	USD	6,074,869	Morgan Stanley	21/9/2022	(86,387)
NZD	7,836,943	USD	4,927,294	Bank of America	21/9/2022	(126,129)
NZD	7,809,068	USD	4,922,417	Deutsche Bank	21/9/2022	(112,620)
NZD	3,218,173	USD	2,000,000	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(27,896)
NZD	9,897,426	USD	6,196,364	JP Morgan	21/9/2022	(133,092)
NZD	6,206,683	USD	3,818,634	Citigroup	21/9/2022	(18,219)
NZD	3,148,619	USD	1,958,616	BNP Paribas	21/9/2022	(29,736)
NZD	1,693,903	USD	1,000,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(23,881)
NZD	36,640,000	USD	22,661,917	Barclays	21/9/2022	(218,610)
SEK	47,444,906	USD	4,669,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(342,238)
SEK	28,372,234	USD	2,800,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(135,881)
SEK	9,971,869	USD	1,000,000	Bank of America	21/9/2022	(64,670)
SEK	92,763,164	USD	8,996,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(297,420)
SEK	21,696,639	USD	2,030,000	BNP Paribas	21/9/2022	(68,761)
SEK	6,217,694	USD	600,000	HSBC Bank	21/9/2022	(16,768)
SEK	4,197,964	USD	400,000	State Street	21/9/2022	(8,298)
SEK	46,332,622	USD	4,473,200	Citigroup	21/9/2022	(66,902)
SEK	42,022,814	USD	4,000,000	JP Morgan	21/9/2022	(68,018)
SEK	14,895,686	USD	1,400,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(5,669)
SEK	5,298,638	USD	600,000	Barclays	21/9/2022	(3,991)
TRY	16,779,120	USD	826,000	Deutsche Bank	28/9/2022	(21,870)
USD	1,118,000	MXN	22,402,287	Goldman Sachs	14/9/2022	6,368
USD	1,116,000	BRL	5,600,340	Goldman Sachs	14/9/2022	33,888
USD	1,512,242	JPY	170,891,389	Bank of America	14/9/2022	81,386
USD	9,897,944	MXN	132,851,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(67,668)
USD	18,154,966	MXN	376,762,129	Citigroup	21/9/2022	(434,676)
USD	44,840,156	AUD	63,183,510	HSBC Bank	21/9/2022	1,224,109
USD	11,461,078	CNH	76,798,000	Barclays	14/9/2022	347,873
USD	6,068,424	KRW	8,000,000,000	UBS	21/9/2022	396,868

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	40,036,114	IDR	629,696,524,347	JP Morgan	21/9/2022	660,736
USD	1,191,859	MXN	23,793,000	State Street	21/9/2022	15,609
USD	4,736,000	NOK	46,108,362	BNP Paribas	21/9/2022	104,189
USD	2,700,000	CHF	2,596,866	BNP Paribas	21/9/2022	44,662
USD	7,324,000	CAD	9,417,646	BNP Paribas	21/9/2022	164,001
USD	6,214,015	JPY	836,582,692	BNP Paribas	21/9/2022	198,141
USD	9,827,818	CNH	66,567,638	Royal Bank of Canada	21/9/2022	263,688
USD	6,436,000	CNH	43,206,091	Deutsche Bank	21/9/2022	172,203
USD	32,139,134	EUR	30,096,741	Royal Bank of Canada	21/9/2022	1,891,163
USD	6,314,994	AUD	6,640,793	Morgan Stanley	21/9/2022	(14,222)
USD	983,161	EUR	946,000	Commonwealth Bank of Australia	21/9/2022	36,214
USD	1,280,433,786	EUR	1,190,946,113	BNP Paribas	21/9/2022	67,438,079
USD	4,800,000	AUD	6,564,392	Goldman Sachs	21/9/2022	99,672
USD	231,505,140	GBP	186,921,496	HSBC Bank	21/9/2022	14,436,079
USD	1,000,000	CAD	1,279,107	State Street	21/9/2022	28,189
USD	1,400,000	CHF	1,373,372	State Street	21/9/2022	(4,617)
USD	9,898,000	CAD	11,420,747	Royal Bank of Canada	21/9/2022	193,762
USD	932,848	DKK	6,641,000	JP Morgan	21/9/2022	45,646
USD	6,376,000	NOK	62,677,219	Bank of America	21/9/2022	63,259
USD	500,000	SEK	4,986,300	Bank of America	21/9/2022	32,289
USD	6,844,128	CHF	6,649,627	Bank of America	21/9/2022	66,432
USD	5,347,000	CAD	6,927,292	Citigroup	21/9/2022	72,942
USD	8,707,862	AUD	12,696,679	JP Morgan	21/9/2022	122,723
USD	14,697,000	NOK	143,627,423	Deutsche Bank	21/9/2022	438,099
USD	6,366,000	JPY	834,796,952	Bank of America	21/9/2022	219,927
USD	1,872,000	BRL	9,629,361	Goldman Sachs	21/9/2022	20,617
USD	7,304,075	CHF	7,026,622	Citigroup	21/9/2022	119,432
USD	500,000	EUR	480,167	State Street	21/9/2022	18,010
USD	300,000	NZD	472,736	State Street	21/9/2022	10,366
USD	9,262,512	AUD	13,021,000	ANZ	21/9/2022	305,736
USD	9,104,691	JPY	1,227,726,371	Royal Bank of Canada	21/9/2022	295,961
USD	1,700,000	NZD	2,731,666	Royal Bank of Canada	21/9/2022	29,427
USD	3,000,000	CHF	2,936,832	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(6,477)
USD	31,122,679	EUR	30,712,475	Morgan Stanley	21/9/2022	367,099
USD	3,046,793	CAD	3,947,968	UBS	21/9/2022	42,960
USD	4,710,408	ZAR	78,416,000	JP Morgan	21/9/2022	227,606
USD	13,601,014	GBP	11,611,000	State Street	21/9/2022	294,186
USD	6,337,124	MXN	178,230,000	RBS	21/9/2022	(322,730)
USD	3,900,000	SEK	40,074,445	BNP Paribas	21/9/2022	140,789
USD	1,000,000	NZD	1,606,108	Goldman Sachs	21/9/2022	16,000
USD	200,000	EUR	190,861	Goldman Sachs	21/9/2022	8,000
USD	28,194,819	GBP	23,676,581	Goldman Sachs	21/9/2022	817,191
USD	3,268,569	MXN	66,722,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(127,677)
USD	6,802,298	ZAR	111,620,538	UBS	21/9/2022	343,727
USD	111,518,886	EUR	109,433,682	JP Morgan	21/9/2022	3,893,316
USD	5,488,000	SEK	56,363,601	Deutsche Bank	21/9/2022	271,639
USD	6,200,000	NOK	61,353,479	Morgan Stanley	21/9/2022	41,304
USD	8,981,137	AUD	12,900,899	Deutsche Bank	21/9/2022	109,226
USD	21,687,647	GBP	18,429,268	Deutsche Bank	21/9/2022	912,483
USD	33,964,810	EUR	33,376,298	Citigroup	21/9/2022	930,284
USD	1,800,000	AUD	2,644,775	Citigroup	21/9/2022	14,283
USD	8,107,000	JPY	1,067,025,848	Citigroup	21/9/2022	263,617
USD	11,233,000	JPY	1,489,776,638	HSBC Bank	21/9/2022	403,449
USD	2,906,000	JPY	398,572,491	Goldman Sachs	21/9/2022	119,018

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	1,734,000	BRL	8,997,302	Barclays	21/9/2022	6,248
USD	6,951,000	SEK	102,232,946	Citigroup	21/9/2022	380,892
USD	4,996,000	NOK	88,997,687	JP Morgan	21/9/2022	82,239
USD	16,609,041	NZD	26,874,677	Barclays	21/9/2022	228,073
USD	614,905	MXN	17,174,000	JP Morgan	21/9/2022	(33,763)
USD	3,300,000	NZD	6,244,387	HSBC Bank	21/9/2022	97,248
USD	6,836,412	EUR	6,607,564	HSBC Bank	21/9/2022	217,882
USD	224,627	HKD	1,763,000	HSBC Bank	21/9/2022	414
USD	6,399,000	CAD	8,243,996	HSBC Bank	21/9/2022	109,621
USD	8,696,000	CHF	8,328,632	JP Morgan	21/9/2022	178,686
USD	111,544,568	EUR	108,292,383	Bank of America	21/9/2022	3,074,091
USD	7,369,000	CHF	6,890,641	Morgan Stanley	21/9/2022	218,836
USD	16,067,310	NZD	25,842,167	Citigroup	21/9/2022	388,877
USD	414,000	NOK	3,916,071	Citigroup	21/9/2022	6,612
USD	11,416,686	CNH	78,798,000	HSBC Bank	21/9/2022	276,773
USD	8,364,000	TRY	124,843,490	Goldman Sachs	29/9/2022	(348,106)
USD	11,744,800	CHF	11,295,306	Deutsche Bank	21/9/2022	196,094
USD	3,404,486	NZD	5,413,266	Deutsche Bank	21/9/2022	88,251
USD	29,299,639	EUR	28,808,346	Deutsche Bank	21/9/2022	439,763
USD	2,079,000	NOK	20,429,037	UBS	21/9/2022	17,808
USD	13,816,807	JPY	1,857,469,890	JP Morgan	21/9/2022	414,292
USD	9,369,969	JPY	1,260,632,189	Deutsche Bank	21/9/2022	269,239
USD	17,716,737	GBP	14,603,764	JP Morgan	21/9/2022	692,098
USD	7,000,000	CHF	6,688,049	HSBC Bank	21/9/2022	108,679
USD	48,332,072	EUR	40,494,610	Barclays	21/9/2022	728,508
USD	22,796,311	EUR	21,679,000	RBS	21/9/2022	1,168,889
USD	14,442,991	GBP	11,906,257	Morgan Stanley	21/9/2022	616,760
USD	1,800,000	SEK	18,299,740	HSBC Bank	21/9/2022	84,888
USD	8,896,330	CAD	11,303,412	JP Morgan	21/9/2022	146,338
USD	10,891,323	NZD	17,608,647	JP Morgan	21/9/2022	106,839
USD	5,401,000	NOK	53,565,686	HSBC Bank	21/9/2022	9,914
USD	8,490,279	EUR	8,264,612	Standard Chartered Bank	21/9/2022	219,664
USD	900,000	CAD	1,173,064	Standard Chartered Bank	21/9/2022	6,939
USD	400,000	GBP	333,036	Standard Chartered Bank	21/9/2022	13,252
USD	100,000	GBP	83,674	Commonwealth Bank of Australia	21/9/2022	2,831
USD	5,734,000	CAD	7,429,178	Morgan Stanley	21/9/2022	77,834
USD	1,200,000	NOK	11,837,939	Goldman Sachs	21/9/2022	779
USD	1,661,610	GBP	1,313,700	Bank of America	21/9/2022	76,240
USD	900,000	CAD	1,176,621	Bank of America	21/9/2022	4,198
USD	2,697,299	NZD	4,257,683	Bank of America	21/9/2022	79,329
USD	2,098,000	BRL	11,391,229	Morgan Stanley	21/9/2022	(103,887)
USD	800,000	JPY	108,526,840	State Street	21/9/2022	18,368
USD	6,218,000	SEK	65,187,376	JP Morgan	21/9/2022	106,008
USD	2,800,000	CAD	3,626,600	Deutsche Bank	21/9/2022	38,979
USD	1,100,000	JPY	150,199,183	Morgan Stanley	21/9/2022	16,301
USD	1,900,000	SEK	19,621,322	Morgan Stanley	21/9/2022	69,293
USD	5,446,752	AUD	7,969,644	BNP Paribas	21/9/2022	(9,676)
USD	9,444,336	IDR	142,969,734,687	Bank of America	14/12/2022	(141,398)
USD	11,219,941	IDR	170,614,837,869	Goldman Sachs	14/12/2022	(224,040)
USD	13,747,687	EUR	13,650,000	UBS	21/9/2022	63,890
USD	37,612,630	NZD	60,362,137	Morgan Stanley	21/9/2022	633,368
USD	12,436,564	GBP	10,279,047	Citigroup	21/9/2022	509,221
USD	7,636,109	IDR	114,209,627,736	Citigroup	14/12/2022	(126,683)
USD	6,006,707	IDR	94,910,000,000	BNP Paribas	14/12/2022	(121,882)
USD	2,169,000	BRL	12,078,077	Citigroup	14/9/2022	(187,121)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	3,328,000	BRL	18,600,178	Citigroup	21/9/2022	(241,140)
USD	4,922,397	GBP	4,130,167	BNP Paribas	21/9/2022	117,024
USD	28,126,842	CNH	190,442,516	JP Morgan	21/9/2022	495,629
USD	6,317,967	CNH	42,700,000	Goldman Sachs	14/9/2022	119,241
USD	1,710,000	BRL	9,356,216	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(94,437)
USD	3,669,994	NZD	5,866,661	BNP Paribas	21/9/2022	96,005
USD	300,000	SEK	3,163,738	RBS	21/9/2022	12,612
USD	1,600,000	CHF	1,545,958	UBS	21/9/2022	18,089
USD	5,179,000	ZAR	86,113,868	HSBC Bank	21/9/2022	146,839
USD	1,200,000	BRL	6,606,342	BNP Paribas	21/9/2022	(65,987)
USD	4,442,000	BRL	25,121,976	Citigroup	2/9/2022	(163,780)
USD	18,000	BRL	96,298	Morgan Stanley	2/9/2022	(604)
USD	200,000	SEK	2,037,729	Barclays	21/9/2022	8,843
USD	2,588,000	JPY	351,670,141	Nomura	21/9/2022	48,606
USD	6,507,758	EUR	6,000,000	JP Morgan	14/9/2022	81,866
USD	700,000	SEK	7,120,829	Goldman Sachs	21/9/2022	32,021
USD	900,000	CAD	1,153,868	Goldman Sachs	21/9/2022	21,798
USD	800,000	AUD	881,718	Standard Chartered Bank	21/9/2022	18,092
USD	5,500,000	BRL	28,973,847	JP Morgan	2/9/2022	(16,443)
USD	300,000	JPY	39,102,037	Barclays	21/9/2022	17,496
USD	3,219,000	CNH	21,779,306	Bank of America	21/9/2022	60,640
USD	2,562,500	CNH	17,308,387	Goldman Sachs	21/9/2022	53,487
USD	6,927,394	EUR	6,700,000	Société Générale	21/9/2022	166,476
USD	1,800,000	NOK	17,476,108	Royal Bank of Canada	21/9/2022	44,446
USD	7,341,000	BRL	37,660,919	BNP Paribas	2/9/2022	65,466
USD	2,602,388	MXN	52,643,000	Goldman Sachs	13/9/2022	(23,291)
USD	2,764,910	EUR	2,669,000	BNP Paribas	19/9/2022	91,037
USD	6,346,000	COP	26,982,603,100	Citigroup	19/9/2022	301,624
USD	23,642,680	EUR	22,566,000	Standard Chartered Bank	19/9/2022	440,616
USD	1,255,500	GBP	1,060,641	Barclays	21/9/2022	35,469
USD	5,448,000	MXN	110,185,148	Deutsche Bank	19/9/2022	2,610
USD	3,696,000	CLP	3,322,704,000	Citigroup	22/9/2022	16,072
USD	1,894,884	EUR	1,841,000	Morgan Stanley	23/11/2022	32,383
USD	2,200,742	MXN	39,606,298	HSBC Bank	23/11/2022	11,432
USD	20,604,716	MXN	418,034,000	BNY Mellon	13/9/2022	61,730
USD	7,666,610	COP	33,253,290,000	JP Morgan	23/11/2022	194,253
USD	5,648,389	AUD	7,870,000	JP Morgan	19/9/2022	78,118
USD	5,450,000	KRW	7,298,535,000	Citigroup	19/9/2022	73,792
USD	800,000	AUD	1,169,838	Royal Bank of Canada	21/9/2022	4,068
USD	1,788,000	ZAR	30,643,994	Citigroup	21/9/2022	(1,911)
USD	1,744,000	ZAR	29,858,863	BNP Paribas	21/9/2022	6,107
USD	7,341,000	BRL	37,762,879	HSBC Bank	4/10/2022	99,629
USD	22,796,397	AUD	32,980,000	Barclays	21/9/2022	104,625
USD	1,630,000	BRL	8,317,116	JP Morgan	4/10/2022	44,612
USD	8,094,000	EUR	8,102,648	HSBC Bank	9/9/2022	(16,031)
USD	8,094,000	CAD	10,643,408	HSBC Bank	9/9/2022	96,047
USD	8,094,000	AUD	11,762,158	HSBC Bank	9/9/2022	38,083
USD	8,094,000	GBP	6,821,461	HSBC Bank	9/9/2022	58,139
ZAR	118,374,000	USD	7,140,633	UBS	21/9/2022	(209,999)
ZAR	36,102,860	USD	2,061,065	JP Morgan	21/9/2022	(3,649)
ZAR	103,217,168	USD	6,028,868	Bank of America	21/9/2022	12,363
ZAR	42,882,884	USD	2,579,800	Citigroup	21/9/2022	(68,817)
ZAR	43,116,621	USD	2,623,000	HSBC Bank	19/9/2022	(98,793)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
ZAR	61,732,336	USD	3,696,000	Bank of America	15/9/2022	(60,374)
ZAR	36,644,336	USD	2,168,750	Goldman Sachs	21/9/2022	(24,684)
Net unrealised appreciation						93,649,298
AUD Hedged Share Class						
AUD	93,274,082	USD	65,089,299	BNY Mellon	15/9/2022	(1,162,411)
USD	94,304	AUD	136,601	BNY Mellon	15/9/2022	1,919
Net unrealised depreciation						(1,160,492)
CAD Hedged Share Class						
CAD	1,614,132,164	USD	1,251,201,670	BNY Mellon	15/9/2022	(22,232,888)
USD	10,309,848	CAD	13,309,000	BNY Mellon	15/9/2022	174,480
Net unrealised depreciation						(22,058,411)
CHF Hedged Share Class						
CHF	209,097,036	USD	219,806,435	BNY Mellon	15/9/2022	(6,279,487)
USD	2,073,900	CHF	1,989,101	BNY Mellon	15/9/2022	40,668
Net unrealised depreciation						(6,238,800)
CNH Hedged Share Class						
CNY	27,964	USD	4,137	BNY Mellon	15/9/2022	(94)
USD	20	CNY	141	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(94)
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,238,409,279	USD	1,262,290,628	BNY Mellon	15/9/2022	(26,197,796)
USD	17,164,338	EUR	17,168,697	BNY Mellon	15/9/2022	(25,093)
Net unrealised depreciation						(26,222,889)
GBP Hedged Share Class						
GBP	1,029,378,761	USD	1,247,160,448	BNY Mellon	15/9/2022	(31,901,442)
USD	26,968,640	GBP	22,274,697	BNY Mellon	15/9/2022	783,098
Net unrealised depreciation						(31,128,344)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	3,071,647	USD	391,741	BNY Mellon	15/9/2022	(224)
USD	2,546	HKD	19,966	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(223)
JPY Hedged Share Class						
JPY	50,163,409,679	USD	373,614,168	BNY Mellon	15/9/2022	(11,222,923)
USD	2,379,817	JPY	326,830,339	BNY Mellon	15/9/2022	22,300
Net unrealised depreciation						(11,200,623)
PLN Hedged Share Class						
PLN	92,607,019	USD	20,062,809	BNY Mellon	15/9/2022	(425,742)
USD	204,884	PLN	963,799	BNY Mellon	15/9/2022	1,099
Net unrealised depreciation						(424,643)
SEK Hedged Share Class						
SEK	11,617,623	USD	1,085,631	BNY Mellon	15/9/2022	(61,788)
USD	5,928	SEK	63,249	BNY Mellon	15/9/2022	(8)
Net unrealised depreciation						(61,791)
SGD Hedged Share Class						
SGD	107,882,168	USD	78,287,628	BNY Mellon	15/9/2022	(1,069,847)
USD	1,467,819	SGD	2,037,997	BNY Mellon	15/9/2022	9,076
Net unrealised depreciation						(1,060,771)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 9,664,769,949)						(23,997,662)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(720)	EUR	Euro BOBL	September 2022	88,756,629	2,258,728
364	EUR	Euro Bund	September 2022	53,975,328	(118,589)
(324)	EUR	Euro BUXL	September 2022	53,859,038	1,589,472
(5,384)	EUR	Euro Schatz	September 2022	585,277,530	2,240,625
(809)	EUR	Euro-BTP	September 2022	97,138,019	4,943,036
(259)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	279,012,040	(110,226)
765	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2022	62,942,782	497,142
(1,325)	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2022	97,798,368	(263,918)
(27)	EUR	Dax Index	September 2022	8,758,913	41,877
(420)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	14,920,627	(312,806)
(1,161)	EUR	EURO STOXX Banks Index	September 2022	4,616,564	(67,154)
10	GBP	FTSE 100 Index	September 2022	847,943	15,851
28	EUR	FTSE MIB Market Index	September 2022	3,045,612	(7,703)
161	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	7,469,215	(107,175)
20	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2022	4,982,300	(190,525)
(457)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2022	41,925,266	(3,072,521)
25	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	5,000,937	(24,835)
290	KRW	Korean 10 Year Bond	September 2022	23,127,658	(830,273)
(181)	EUR	3 Month EURIBOR	December 2022	44,441,067	9,054

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(774)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	106,481,587	715,771
2,567	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	312,339,703	(2,601,396)
(7,154)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	897,491,656	1,038,553
(939)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	81,293,719	(320,875)
(299)	GBP	Long Gilt	December 2022	37,586,825	664,795
6,432	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	1,340,217,740	(1,660,437)
(11,968)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	1,327,232,494	4,294,722
28	USD	30 Day Federal Funds	January 2023	11,232,399	(21,309)
(2,224)	EUR	3 Month EURIBOR	March 2023	543,640,756	2,290,100
582	USD	3 Month SOFR	March 2023	140,058,300	(302,663)
468	GBP	3 Month SONIA	March 2023	130,009,686	(630,384)
44	USD	3 Month SOFR	June 2023	10,576,500	(10,563)
(125)	USD	3 Month SOFR	September 2023	30,068,937	55,776
4	GBP	3 Month SONIA	September 2023	1,110,595	232
(1,954)	USD	3 Month SOFR	June 2024	472,501,625	952,575
2,043	EUR	3 Month EURIBOR	March 2025	499,368,679	(508,933)
Total				7,418,568,521	11,193,784

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (6,274,619)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.34.V2; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2025	(843,172)	10,506
CDS	USD 5,940,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.38.V1; and pays Fixed 5%	Bank of America	20/12/2025	288,232	(61,120)
CDS	EUR (10,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2026	(3,149)	(2,906)
CDS	USD 3,045,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	16,549	203,629
CDS	USD 3,045,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	14,836	203,629
CDS	USD 1,827,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	7,089	122,177
CDS	USD 3,395,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	14,520	227,014
CDS	USD 150,927,000	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.38.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	646,007	(622,815)
CDS	EUR 26,382,000	Fund receives default protection on ITRAXX.FINSR.37.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	(80,038)	326,014
CDS	USD 656,000	Fund receives default protection on Beazer Homes USA; and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2024	28,762	6,130
CDS	USD 515,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2024	11,038	71,572
CDS	USD 215,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2024	3,090	29,890
CDS	USD 500,000	Fund receives default protection on Tenet Healthcare; and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2024	(21,527)	(23,599)
CDS	USD 3,044,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	81	35,741
CDS	USD 3,045,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	82	35,753
CDS	USD 3,040,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	82	35,694

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 3,044,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	755	35,741
CDS	USD 4,260,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	1,057	50,019
CDS	USD 1,844,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	457	21,651
CDS	USD 2,740,000	Fund receives default protection on Occidental Petroleum, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(673,962)	(11,003)
CDS	USD (525,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(32,847)	56,710
CDS	USD (510,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(41,253)	55,090
CDS	USD (725,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(52,322)	78,314
CDS	USD (256,667)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(19,318)	27,725
CDS	EUR (70,977)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	(4,100)	(1,908)
CDS	EUR (26,603)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	(1,575)	(717)
CDS	EUR (900,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	(44,333)	(24,195)
CDS	USD 40,094,998	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	517,066	3,215,585
CDS	USD 750,000	Fund receives default protection on Beazer Homes USA, and pays Fixed 5%	BNP Paribas	20/6/2024	23,074	7,175
CDS	USD 500,000	Fund receives default protection on Beazer Homes USA, and pays Fixed 5%	BNP Paribas	20/6/2024	16,225	4,784
CDS	USD 500,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2024	(7,283)	9,907
CDS	USD 1,250,000	Fund receives default protection on Boeing, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2024	23,322	11,950
CDS	USD (618,182)	Fund provides default protection on CCO Holdings / CCO Holdings Capital, and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2025	(68,989)	59,770
CDS	USD (400,909)	Fund provides default protection on CCO Holdings / CCO Holdings Capital, and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2025	(53,136)	38,882
CDS	EUR (650,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2025	(69,710)	19,015
CDS	USD (1,750,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(8,230)	(19,106)
CDS	EUR (1,400,000)	Fund provides default protection on Saipem Finance International, and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/6/2027	(156,126)	(211,100)
CDS	USD 700,000	Fund receives default protection on Borgwarner, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(4,842)	5,889
CDS	USD 441,179	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(2,728)	3,593
CDS	USD 308,824	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(1,898)	2,515
CDS	EUR 3,600,000	Fund receives default protection on UniCredit, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	19,762	417,092
CDS	USD 390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2024	23,229	54,200
CDS	USD 750,000	Fund receives default protection on Staples, and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2024	67,570	91,935
CDS	USD 215,000	Fund receives default protection on Ally Financial, and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2025	(8,470)	(17,369)
CDS	USD 325,000	Fund receives default protection on Ally Financial, and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2025	(8,790)	(26,264)
CDS	EUR (130,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate, and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2026	(40,939)	(37,776)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 1,000,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2026	4,835	6,131
CDS	EUR 1,016,313	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	15,428	6,517
CDS	EUR 503,105	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	7,713	3,258
CDS	EUR 1,050,582	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	9,776	6,804
CDS	EUR 3,340,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	97,401	21,632
CDS	USD 2,940,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(19,429)	199,950
CDS	USD 2,880,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(18,191)	199,281
CDS	USD 3,806,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(22,484)	264,516
CDS	USD 250,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2027	(6,794)	(18,367)
CDS	USD 650,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2027	(31,638)	(47,754)
CDS	EUR 3,340,000	Fund receives default protection on Mercedes-Benz; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	33,446	35,425
CDS	USD (2,201,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Citigroup	17/9/2058	(354,707)	(365,894)
CDS	USD 1,440,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and pays Fixed 3%	Citigroup	17/9/2058	186,328	233,033
CDS	USD 24,464,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.38.V12; and pays Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2024	834,146	(468,913)
CDS	EUR (110,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2026	(5,843)	(52)
CDS	EUR (2,260,000)	Fund provides default protection on Altice France; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(320,364)	(144,626)
CDS	EUR (290,000)	Fund provides default protection on Altice France; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(41,109)	(18,481)
CDS	EUR (244,777)	Fund provides default protection on Intrum; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(30,982)	(11,124)
CDS	EUR (155,223)	Fund provides default protection on Intrum; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(19,745)	(7,064)
CDS	EUR (2,480,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(157,496)	(72,048)
CDS	EUR (147,145)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(8,968)	(3,366)
CDS	EUR (391,407)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(20,855)	(10,822)
CDS	EUR (425,714)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	5,820	(11,644)
CDS	EUR (638,572)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	8,171	(17,167)
CDS	USD (645,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.7.AA; and receives Fixed 1.5%	Credit Suisse	17/1/2047	46,149	(9,356)
CDS	USD 3,537,032	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA; and pays Fixed 0.5%	Credit Suisse	17/9/2058	(42,867)	(3,905)
CDS	USD (491,207)	Fund provides default protection on CMBX.NA.6.BBB-; and receives Fixed 3%	Credit Suisse	11/5/2063	(62,444)	(106,181)
CDS	EUR 1,000,000	Fund receives default protection on Anheuser Busch Inbev; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2027	972	(8,061)
CDS	USD (98,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Deutsche Bank	17/9/2058	(6,085)	(15,859)
CDS	USD 2,841,549	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA; and pays Fixed 0.5%	Deutsche Bank	17/9/2058	(34,233)	(3,161)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 241,520	Fund receives default protection on CMBX.NA.6.AAA, and pays Fixed 0.5%	Deutsche Bank	11/05/2063	(97)	(64)
CDS	USD 585,361	Fund receives default protection on CMBX.NA.6.AAA, and pays Fixed 0.5%	Deutsche Bank	11/05/2063	53	(127)
CDS	EUR (402,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(31,112)	(75,123)
CDS	EUR (95,541)	Fund provides default protection on Novafives, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(3,020)	(10,118)
CDS	EUR (54,459)	Fund provides default protection on Novafives, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(1,438)	(5,707)
CDS	USD 210,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2024	3,777	29,185
CDS	USD 250,000	Fund receives default protection on Staples, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2024	8,206	30,645
CDS	USD 825,000	Fund receives default protection on Tenet Healthcare, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2024	(29,000)	(30,979)
CDS	USD 800,000	Fund receives default protection on Tenet Healthcare, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2024	(28,412)	(30,767)
CDS	USD 975,000	Fund receives default protection on Tenet Healthcare, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2024	(31,151)	(42,402)
CDS	USD 894,000	Fund receives default protection on Tenet Healthcare, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2024	(37,691)	(42,156)
CDS	USD 165,000	Fund receives default protection on Macys, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(11,411)	11,085
CDS	USD 250,000	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(16,740)	(1,592)
CDS	USD 280,000	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(15,260)	(1,847)
CDS	USD 665,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(13,792)	(1,837)
CDS	USD 685,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(12,949)	(1,637)
CDS	USD 1,040,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(37,359)	(2,560)
CDS	EUR (80,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(8,309)	(42)
CDS	EUR (401,312)	Fund provides default protection on TK Elevator Holdco, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(7,902)	(1,372)
CDS	USD 3,525,000	Fund receives default protection on Caterpillar, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2026	19,549	(70,706)
CDS	USD (251,773,223)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(4,799,431)	(2,995,736)
CDS	EUR (425,714)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	4,168	(11,444)
CDS	EUR 8,620,000	Fund provides default protection on ITRAXX.EUR.37.V1 and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	58,909	69,299
CDS	EUR 5,010,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	49,074	32,448
CDS	USD 2,950,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(37,767)	197,275
CDS	USD 2,940,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(39,929)	196,606
CDS	USD 3,880,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(52,777)	259,468
CDS	USD 2,000,000	Fund receives default protection on Caterpillar, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	7,751	(40,116)
CDS	USD 6,079,440	Fund receives default protection on Chile Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	164,899	132,640
CDS	USD 5,144,000	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	105,294	368,851

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 15,591,000	Fund receives default protection on Indonesia Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(61,706)	114,996
CDS	EUR 30,646,188	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	430,876	915,265
CDS	EUR 5,790,000	Fund receives default protection on Lloyds Banking, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	112,878	15,480
CDS	USD 150,000	Fund receives default protection on Macys, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(2,909)	22,189
CDS	USD 550,000	Fund receives default protection on Paramount Global, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(3,472)	14,212
CDS	USD 22,900,795	Fund receives default protection on Philippine Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(56,262)	56,369
CDS	USD 2,605,200	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	50,982	198,134
CDS	USD 1,736,800	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	39,603	132,090
CDS	USD 1,420,000	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	15,286	11,564
CDS	USD 1,350,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(3,536)	17,559
CDS	USD 3,462,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	60,859	831,259
CDS	USD 1,731,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	59,876	415,630
CDS	USD 865,500	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	28,764	207,815
CDS	USD 865,500	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	28,764	207,815
CDS	USD 645,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.7.AA, and pays Fixed 1.5%	Goldman Sachs	17/1/2047	(27,276)	9,555
CDS	USD (1,003,333)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A, and receives Fixed 2%	Goldman Sachs	17/9/2058	(15,525)	(34,720)
CDS	USD (948,150)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A, and receives Fixed 2%	Goldman Sachs	17/9/2058	(14,726)	(32,811)
CDS	USD (1,003,333)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A, and receives Fixed 2%	Goldman Sachs	17/9/2058	(17,739)	(34,720)
CDS	USD (1,841,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(74,939)	(297,925)
CDS	USD (220,920)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(11,009)	(35,602)
CDS	USD (1,129,800)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(56,179)	(182,704)
CDS	USD (2,290,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(261,882)	(364,114)
CDS	USD (660,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(33,510)	(106,807)
CDS	EUR (660,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(54,861)	(120,052)
CDS	EUR (268,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(25,497)	(48,746)
CDS	EUR (400,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(9,035)	(97,311)
CDS	USD 1,644,000	Fund receives default protection on KB Home, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2023	(22,849)	(58,403)
CDS	USD 822,410	Fund receives default protection on Realogy, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2023	10,429	6,441
CDS	USD 820,000	Fund receives default protection on RR Donnelley & Sons, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2023	(39,899)	(29,791)
CDS	USD 250,000	Fund receives default protection on Tenet Healthcare, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2024	(10,894)	(12,115)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 290,000	Fund receives default protection on Avis Budget, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(23,460)	(12,148)
CDS	USD 1,110,000	Fund receives default protection on Avis Budget, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(85,889)	(42,686)
CDS	EUR (1,150,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(129,773)	59,159
CDS	USD 1,380,000	Fund receives default protection on Avis Budget, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(145,597)	(49,006)
CDS	USD (950,000)	Fund provides default protection on CCO Holdings / CCO Holdings Capital, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(94,936)	62,095
CDS	USD (490,500)	Fund provides default protection on CCO Holdings / CCO Holdings Capital, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(54,296)	35,862
CDS	EUR (1,300,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(126,517)	36,031
CDS	EUR (300,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(31,058)	8,315
CDS	EUR (20,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(2,071)	554
CDS	EUR (1,340,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(138,725)	37,139
CDS	EUR (200,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(100,487)	(74,415)
CDS	EUR (269,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(103,559)	(74,415)
CDS	EUR (393,314)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(25,197)	(19,573)
CDS	EUR (147,663)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(9,459)	(5,975)
CDS	EUR (369,715)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(23,691)	(9,939)
CDS	EUR (139,990)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(8,973)	(3,736)
CDS	EUR (104,587)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(6,663)	(2,812)
CDS	EUR (39,319)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(2,505)	(1,057)
CDS	EUR (1,070,000)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	(24,542)	(156,729)
CDS	EUR (1,500,000)	Fund provides default protection on Novafives, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(82,253)	(375,883)
CDS	USD 840,000	Fund receives default protection on Caterpillar, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	2,524	(16,849)
CDS	USD 500,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	11,034	(36,734)
CDS	USD 425,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	5,584	(31,224)
CDS	USD 250,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(4,241)	(18,367)
CDS	USD 500,000	Fund receives default protection on General Motors, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(9,371)	(62,653)
CDS	EUR 5,010,000	Fund receives default protection on Mercedes-Benz, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	44,447	53,139
CDS	USD 75,000	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	570	611
CDS	USD (507,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	JP Morgan	17/9/2058	(26,466)	(82,047)
CDS	USD (400,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	JP Morgan	17/9/2058	25,870	(64,731)
CDS	USD (35,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.10.BBB-, and receives Fixed 3%	JP Morgan	17/11/2059	(2,193)	(5,367)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 491,297	Fund receives default protection on CMBX.NA.6.BBB-, and pays Fixed 3%	JP Morgan	11/5/2063	61,393	100,161
CDS	EUR (17,800,000)	Fund provides default protection on EDP - Energias de Portugal, and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2023	47,086	34,347
CDS	EUR (7,875,000)	Fund provides default protection on EDP - Energias de Portugal, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2023	11,858	274,259
CDS	EUR (4,800,000)	Fund provides default protection on EDP - Energias de Portugal, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2023	7,228	167,167
CDS	EUR (7,875,000)	Fund provides default protection on Naturgy Energy, and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2023	41,503	13,241
CDS	EUR (4,800,000)	Fund provides default protection on Naturgy Energy, and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2023	25,297	8,071
CDS	USD 250,000	Fund receives default protection on Staples, and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2023	14,640	19,283
CDS	USD 3,445,000	Fund receives default protection on Boeing, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/12/2024	51,246	32,658
CDS	USD 811,581	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2025	(42,932)	14,848
CDS	USD 1,250,000	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2025	(66,058)	(7,362)
CDS	EUR (200,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2025	(130,067)	(62,059)
CDS	USD (282,209)	Fund provides default protection on Mexico Government International Bond, and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2026	(1,939)	(3,825)
CDS	EUR (2,700,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(844,866)	(784,566)
CDS	USD (1,755,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	(12,916)	(16,847)
CDS	EUR 4,440,000	Fund receives default protection on British American Tobacco, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	73,031	55,219
CDS	USD 19,921,000	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	422,826	518,606
CDS	EUR 680,851	Fund receives default protection on Naturgy Energy, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	7,765	6,537
CDS	EUR 1,117,021	Fund receives default protection on Naturgy Energy, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	12,749	10,725
CDS	USD (2,000,667)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A, and receives Fixed 2%	Morgan Stanley	17/9/2058	(36,903)	(69,440)
CDS	USD (700,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(113,987)	(113,280)
CDS	USD (9,149,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(1,459,784)	(1,488,569)
CDS	USD (6,530,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(1,051,146)	(1,072,923)
CDS	USD (2,259,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(352,231)	(364,114)
CDS	USD (500,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	51,709	(80,914)
CDS	USD (4,520,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(241,228)	(731,465)
CDS	USD (3,616,400)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(196,340)	(585,237)
CDS	USD (4,520,500)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(229,943)	(731,546)
CDS	USD (4,520,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(225,947)	(731,466)
CDS	USD (4,520,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(226,222)	(731,465)
CDS	USD 1,967,097	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA, and pays Fixed 0.5%	Morgan Stanley	17/9/2058	(23,631)	(2,210)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 3,606,500	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA; and pays Fixed 0.5%	Morgan Stanley	17/9/2058	(42,886)	(4,012)
CDS	USD 3,994,064	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA; and pays Fixed 0.5%	Morgan Stanley	17/9/2058	(52,160)	(4,443)
CDS	USD 646,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and pays Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	70,201	104,541
CDS	USD 507,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and pays Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	55,097	82,047
IFS	EUR 12,883,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 7.67%	Bank of America	19/8/2023	(19,237)	(19,034)
IFS	USD 12,883,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 3.24%	Bank of America	29/8/2023	2,010	2,010
IFS	USD 1,850,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 2.951%	Bank of America	11/8/2027	14,824	14,824
IFS	USD 9,240,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 2.8675%	Bank of America	13/8/2027	104,324	104,324
IFS	GBP 1,645,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 3.65%	Bank of America	16/7/2031	(343,168)	(343,168)
IFS	EUR 6,680,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.693%	Bank of America	16/8/2032	29,758	29,758
IFS	EUR 2,195,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps; and pays Fixed 2.731%	Bank of America	16/8/2032	17,758	18,396
IFS	GBP 2,000,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 3.423%	Bank of America	15/3/2049	(387,029)	(387,029)
IFS	GBP 3,395,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 3.525%	Morgan Stanley	15/11/2046	(584,856)	(584,856)
IRS	USD 468,864,799	Fund receives Fixed 1.079%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/3/2031	(17,660,174)	(17,660,174)
IRS	USD 4,020,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0955%	Bank of America	19/9/2022	111,856	111,856
IRS	MXN 393,224,917	Fund receives Fixed 4.415%; and pays Floating MXN MXBTIIE 1 Month	Bank of America	28/2/2023	(504,999)	(504,999)
IRS	MXN 393,224,917	Fund receives Fixed 4.495%; and pays Floating MXN MXBTIIE 1 Month	Bank of America	3/3/2023	(506,323)	(506,323)
IRS	CLP 19,211,685,000	Fund receives Floating CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 6 Month; and pays Fixed 1.42%	Bank of America	1/4/2023	1,829,210	1,829,210
IRS	CLP 19,211,685,000	Fund receives Fixed 1.65%; and pays Floating CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 6 Month	Bank of America	28/5/2023	(1,859,889)	(1,859,889)
IRS	USD 194,737,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.5955%	Bank of America	12/7/2023	1,814,555	3,439,416
IRS	MXN 279,585,259	Fund receives Fixed 4.66%; and pays Floating MXN MXBTIIE 1 Month	Bank of America	27/3/2024	(983,774)	(983,774)
IRS	MXN 276,683,371	Fund receives Fixed 4.655%; and pays Floating MXN MXBTIIE 1 Month	Bank of America	1/3/2024	(950,914)	(950,914)
IRS	USD 232,932,853	Fund receives Fixed 1.1285%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	7/3/2024	(8,553,527)	(8,553,527)
IRS	USD 349,576,239	Fund receives Fixed 1.12925%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	8/3/2024	(12,851,796)	(12,851,796)
IRS	USD 354,810,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.396%	Bank of America	8/3/2024	18,397,554	19,397,554
IRS	USD 104,313,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.447%	Bank of America	19/3/2024	5,405,303	5,405,303
IRS	PLN 66,742,500	Fund receives Floating PLN WIBOR 3 Month; and pays Fixed 6.15%	Bank of America	11/4/2024	184,356	184,356
IRS	EUR 43,791,200	Fund receives Floating EUR EURIBOR 1 Day; and pays Fixed 1.447%	Bank of America	11/5/2024	346,609	346,609
IRS	USD 97,929,480	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.525%	Bank of America	6/6/2024	4,922,410	4,922,410
IRS	USD 79,318,511	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.5705%	Bank of America	28/6/2024	4,466,872	4,466,872

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR 142,220,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 1 Day, and pays Fixed 1.545%	Bank of America	6/7/2024	946,955	946,881
IRS	USD 73,770,363	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.51%	Bank of America	13/7/2024	4,313,855	4,313,855
IRS	USD 109,280,260	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.5425%	Bank of America	16/7/2024	6,367,337	6,367,337
IRS	MXN 478,109,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIE 1 Month, and pays Fixed 9.51%	Bank of America	18/7/2024	(51,918)	(51,918)
IRS	USD 72,845,435	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.5465%	Bank of America	20/7/2024	4,263,974	4,263,974
IRS	USD 36,422,718	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.548%	Bank of America	20/7/2024	2,130,997	2,130,997
IRS	USD 145,204,848	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.487%	Bank of America	23/7/2024	8,670,648	8,670,648
IRS	GBP 36,000,000	Fund receives Fixed 2.5975%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	4/8/2024	(1,698,700)	(1,698,700)
IRS	PLN 66,542,000	Fund receives Floating PLN WIBOR 3 Month, and pays Fixed 6.3%	Bank of America	4/8/2024	182,409	182,409
IRS	GBP 56,290,000	Fund receives Fixed 2.89697%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	10/8/2024	(1,441,276)	(1,441,276)
IRS	USD 11,574,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9395%	Bank of America	12/8/2024	346,504	346,504
IRS	USD 110,244,063	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.6555%	Bank of America	12/8/2024	6,615,022	6,615,022
IRS	USD 71,751,051	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.566%	Bank of America	13/8/2024	4,294,086	4,294,086
IRS	GBP 19,870,000	Fund receives Fixed 3.76%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	24/8/2024	(72,614)	(72,614)
IRS	USD 73,333,670	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.555%	Bank of America	27/8/2024	4,476,416	4,476,416
IRS	USD 36,295,220	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.5585%	Bank of America	27/8/2024	2,214,788	2,214,788
IRS	USD 36,845,135	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.56885%	Bank of America	27/8/2024	2,246,687	2,246,687
IRS	USD 36,845,140	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.5704%	Bank of America	27/8/2024	2,246,606	2,246,606
IRS	USD 32,570,000	Fund receives Fixed 3.25%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	30/9/2024	(57,978)	(169,540)
IRS	USD 19,990,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.216%	Bank of America	8/11/2024	122,775	122,775
IRS	USD 11,945,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.059%	Bank of America	18/1/2025	93,008	93,008
IRS	USD 11,940,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.0945%	Bank of America	7/2/2025	79,586	79,586
IRS	USD 65,616,484	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2%	Bank of America	17/2/2025	1,785,384	1,785,384
IRS	USD 2,868,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.125%	Bank of America	21/2/2025	16,504	16,504
IRS	USD 6,100,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.243%	Bank of America	22/2/2025	21,216	21,216
IRS	USD 3,000,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.4685%	Bank of America	2/3/2025	(2,935)	(2,935)
IRS	USD 13,490,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.882%	Bank of America	18/4/2025	124,883	124,883
IRS	USD 6,810,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.9765%	Bank of America	21/4/2025	47,770	47,770
IRS	USD 10,000,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.065%	Bank of America	2/5/2025	50,520	50,520
IRS	USD 100,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.1245%	Bank of America	2/5/2025	393	393

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 3,037,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.224%	Bank of America	26/5/2025	4,275	4,275
IRS	USD 3,037,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.2355%	Bank of America	26/5/2025	3,445	3,445
IRS	USD 14,170,000	Fund receives Fixed 0.098%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/6/2025	(482,715)	(1,211,004)
IRS	USD 5,016,000	Fund receives Fixed 2.4355%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/7/2025	(45,106)	(45,106)
IRS	USD 12,005,000	Fund receives Fixed 2.431%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/7/2025	(168,565)	(168,565)
IRS	AUD 71,605,000	Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month; and pays Fixed 3.63%	Bank of America	22/7/2025	10,584	10,584
IRS	AUD 71,605,000	Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month; and pays Fixed 3.71%	Bank of America	22/7/2025	1,656	1,656
IRS	USD 3,740,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.065%	Bank of America	26/8/2025	5,895	5,895
IRS	USD 35,200,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.1845%	Bank of America	26/8/2025	42,909	42,909
IRS	CNY 109,515,000	Fund receives Fixed 2.245%; and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	21/12/2025	406	406
IRS	CNY 109,515,000	Fund receives Fixed 2.24%; and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	21/12/2025	(1,889)	(1,889)
IRS	EUR 46,840,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.85%	Bank of America	12/2/2026	1,278,926	1,278,926
IRS	USD 13,040,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.245%	Bank of America	25/2/2026	11,510	183,334
IRS	EUR 47,320,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.635%	Bank of America	4/3/2026	1,432,878	1,432,878
IRS	USD 10,620,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.42%	Bank of America	6/3/2026	7,737	131,783
IRS	EUR 6,210,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.777%	Bank of America	7/5/2026	57,065	57,065
IRS	USD 161,181,900	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.15%	Bank of America	26/5/2026	85,273	318,039
IRS	EUR 473,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 2.14933%	Bank of America	11/6/2026	877	877
IRS	USD 6,240,000	Fund receives Fixed 2.639%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/8/2026	(97,669)	(97,669)
IRS	USD 4,325,000	Fund receives Fixed 2.2855%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/8/2026	(62,147)	(62,147)
IRS	USD 3,246,500	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 2.8885%	Bank of America	23/8/2026	64,587	64,587
IRS	EUR 3,010,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 2.11901%	Bank of America	27/8/2026	9,596	9,596
IRS	EUR 3,000,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 2.1677%	Bank of America	27/8/2026	6,487	6,487
IRS	USD 6,330,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.668%	Bank of America	27/8/2026	14,906	14,906
IRS	USD 1,362,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.807%	Bank of America	3/9/2026	(362)	(362)
IRS	USD 1,362,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8095%	Bank of America	3/9/2026	(413)	(413)
IRS	USD 16,935,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.04%	Bank of America	28/2/2027	66,856	43,109
IRS	USD 116,466,427	Fund receives Fixed 1.549%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	7/3/2027	(7,631,636)	(7,631,636)
IRS	USD 3,833,000	Fund receives Fixed 1.735%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/3/2027	(221,869)	(221,869)
IRS	EUR 31,140,000	Fund receives Fixed 0.9279%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	7/4/2027	(260,612)	(304,359)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR 121,800,000	Fund receives Fixed 0.94%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	7/4/2027	(1,182,986)	(1,176,892)
IRS	EUR 55,250,000	Fund receives Fixed 1.31%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	23/4/2027	(304,930)	(302,674)
IRS	EUR 81,690,000	Fund receives Fixed 1.673%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	12/5/2027	(225,278)	(236,073)
IRS	USD 6,714,000	Fund receives Fixed 1.36%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/5/2027	(50,046)	(569,874)
IRS	USD 7,040,000	Fund receives Fixed 1.35%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/5/2027	(55,987)	(574,779)
IRS	USD 8,320,000	Fund receives Fixed 1.2145%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	1/6/2027	(57,153)	(702,180)
IRS	GBP 105,160,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1.9%	Bank of America	4/6/2027	835,532	835,532
IRS	GBP 105,390,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1.98697%	Bank of America	10/6/2027	743,131	743,131
IRS	USD 2,790,000	Fund receives Fixed 1.974%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/6/2027	(140,828)	(140,828)
IRS	USD 2,790,000	Fund receives Fixed 1.9985%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/6/2027	(137,681)	(137,681)
IRS	USD 2,790,000	Fund receives Fixed 1.9975%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/6/2027	(139,094)	(139,094)
IRS	USD 5,904,500	Fund receives Fixed 2.943%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	8/11/2027	(32,365)	(32,365)
IRS	USD 289,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 2.9925%	Bank of America	14/3/2028	5,388	5,388
IRS	USD 2,930,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 3.035%	Bank of America	15/6/2028	45,416	45,416
IRS	USD 64,027,600	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.92%	Bank of America	16/3/2029	24,070	210,443
IRS	USD 3,450,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.6815%	Bank of America	4/6/2029	8,115	8,115
IRS	USD 3,015,000	Fund receives Fixed 3.116%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/6/2029	27,447	27,447
IRS	USD 19,395,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.96%	Bank of America	30/6/2029	103,370	(8,654)
IRS	USD 1,050,000	Fund receives Fixed 2.929%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	29/8/2029	(1,941)	(1,941)
IRS	EUR 2,330,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.185%	Bank of America	16/1/2030	330,082	330,406
IRS	USD 16,435,000	Fund receives Fixed 0.6475%; and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	25/9/2030	(2,770,999)	(2,770,999)
IRS	USD 16,435,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.6965%	Bank of America	25/9/2030	2,717,384	2,717,384
IRS	USD 12,348,000	Fund receives Fixed 0.6795%; and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	29/9/2030	(2,191,344)	(2,191,344)
IRS	USD 12,348,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month; and pays Fixed 0.75%	Bank of America	29/9/2030	2,129,538	2,129,538
IRS	EUR 6,510,000	Fund receives Fixed 0.6142%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(859,670)	(859,670)
IRS	EUR 20,030,000	Fund receives Fixed 0.7595%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(3,311,725)	(3,311,725)
IRS	EUR 8,470,000	Fund receives Fixed 1.2395%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(706,749)	(706,749)
IRS	EUR 9,690,000	Fund receives Fixed 1.465%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(657,002)	(658,764)
IRS	EUR 41,910,000	Fund receives Fixed 1.6985%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(2,001,599)	(2,001,599)
IRS	EUR 6,340,000	Fund receives Fixed 1.9045%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(202,863)	(202,863)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR 18,325,000	Fund receives Fixed 0.767%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(2,195,960)	(2,195,960)
IRS	USD 14,140,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.502%	Bank of America	16/3/2031	192,208	444,927
IRS	USD 10,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.262%	Bank of America	30/3/2031	(19)	173
IRS	EUR 2,150,000	Fund receives Fixed 1.611%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(131,528)	(131,528)
IRS	EUR 1,075,000	Fund receives Fixed 1.711%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(57,138)	(57,138)
IRS	EUR 1,079,000	Fund receives Fixed 1.72254%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(56,343)	(56,343)
IRS	EUR 1,075,000	Fund receives Fixed 1.7317%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(55,336)	(55,336)
IRS	EUR 1,075,000	Fund receives Fixed 1.745%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(54,358)	(54,179)
IRS	EUR 7,520,000	Fund receives Fixed 1.9275%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(267,876)	(267,876)
IRS	EUR 2,145,000	Fund receives Fixed 2.0077%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(62,480)	(62,480)
IRS	EUR 2,145,000	Fund receives Fixed 2.0742%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(50,930)	(50,930)
IRS	EUR 2,150,000	Fund receives Fixed 2.092%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(47,950)	(47,950)
IRS	EUR 1,079,000	Fund receives Fixed 2.124%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(21,268)	(21,268)
IRS	EUR 1,075,000	Fund receives Fixed 2.2162%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(13,164)	(13,164)
IRS	EUR 1,075,000	Fund receives Fixed 2.23%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(11,799)	(11,863)
IRS	EUR 7,520,000	Fund receives Fixed 2.368%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(5,747)	(5,747)
IRS	EUR 1,075,000	Fund receives Fixed 2.41437%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	4,085	4,085
IRS	EUR 1,075,000	Fund receives Fixed 2.4995%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	11,495	11,495
IRS	EUR 1,075,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.64066%	Bank of America	15/8/2031	(23,729)	(23,729)
IRS	EUR 7,240,000	Fund receives Fixed 1.86%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(299,649)	(297,472)
IRS	EUR 1,079,000	Fund receives Fixed 2.37%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	1,389	224
IRS	EUR 41,523,251	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.02%	Bank of America	26/9/2031	7,973,529	7,973,529
IRS	USD 9,990,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.425%	Bank of America	23/9/2031	100,712	1,177,575
IRS	USD 2,972,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.11567%	Bank of America	27/9/2031	423,993	423,993
IRS	USD 139,346,104	Fund receives Fixed 1.5938%, and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	14/10/2031	(17,640,693)	(17,640,693)
IRS	USD 72,617,577	Fund receives Fixed 1.53%, and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	19/11/2031	(9,164,346)	(9,164,346)
IRS	MXN 58,122,000	Fund receives Floating MXN MOIBTIE 1 Month, and pays Fixed 7.6%	Bank of America	1/1/2032	(217,232)	(217,232)
IRS	MXN 89,548,000	Fund receives Floating MXN MOIBTIE 1 Month, and pays Fixed 7.565%	Bank of America	12/1/2032	(344,804)	(344,804)
IRS	USD 156,867,514	Fund receives Fixed 1.7345%, and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	28/1/2032	(18,272,030)	(18,272,030)
IRS	USD 5,370,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.7515%	Bank of America	16/2/2032	510,009	510,009

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR 1,160,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.9395%	Bank of America	16/2/2032	150,245	150,245
IRS	USD 4,990,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.398%	Bank of America	22/2/2032	51,172	656,625
IRS	EUR 580,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.8575%	Bank of America	1/3/2032	75,667	75,667
IRS	USD 5,050,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.687%	Bank of America	7/3/2032	512,291	512,291
IRS	USD 3,815,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.59%	Bank of America	9/3/2032	417,679	417,679
IRS	USD 6,587,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.652%	Bank of America	10/3/2032	687,580	687,580
IRS	EUR 850,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.905%	Bank of America	14/3/2032	107,661	107,661
IRS	EUR 530,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.024%	Bank of America	16/3/2032	68,662	68,662
IRS	USD 4,490,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9485%	Bank of America	16/3/2032	359,161	359,161
IRS	EUR 590,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.046%	Bank of America	17/3/2032	67,487	67,487
IRS	USD 3,750,548	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.985555%	Bank of America	18/3/2032	288,647	288,647
IRS	USD 7,480,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.106%	Bank of America	23/3/2032	501,849	501,849
IRS	USD 4,449,352	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.1245%	Bank of America	23/3/2032	291,570	291,570
IRS	EUR 1,610,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.1255%	Bank of America	28/3/2032	173,091	173,091
IRS	USD 5,301,448	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.253%	Bank of America	28/3/2032	286,995	286,995
IRS	USD 4,490,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.3125%	Bank of America	7/4/2032	225,179	225,179
IRS	EUR 600,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.398%	Bank of America	8/4/2032	53,440	53,440
IRS	USD 10,222,322	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.3525%	Bank of America	8/4/2032	478,389	478,389
IRS	USD 4,500,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.41%	Bank of America	8/4/2032	189,047	189,047
IRS	USD 6,180,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.4225%	Bank of America	8/4/2032	335,139	335,139
IRS	USD 4,502,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.4125%	Bank of America	11/4/2032	187,996	187,996
IRS	USD 4,587,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.554%	Bank of America	13/4/2032	137,253	137,253
IRS	USD 5,373,819	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.588%	Bank of America	19/4/2032	146,463	146,463
IRS	USD 3,863,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.6187%	Bank of America	20/4/2032	95,405	95,405
IRS	USD 3,886,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.65335%	Bank of America	21/4/2032	84,308	84,308
IRS	USD 4,605,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.7234%	Bank of America	21/4/2032	73,475	73,475
IRS	EUR 600,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.641%	Bank of America	21/4/2032	37,626	37,626
IRS	MXN 109,165,000	Fund receives Floating MXN MOIBTIE 1 Month, and pays Fixed 8.955%	Bank of America	21/4/2032	62,649	62,649
IRS	USD 5,760,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.6375%	Bank of America	25/4/2032	133,388	133,388
IRS	USD 7,618,000	Fund receives Fixed 2.513%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/4/2032	(255,858)	(255,858)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 3,000,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.7245%	Bank of America	3/5/2032	48,514	48,514
IRS	USD 13,950,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 0.5051%	Bank of America	4/5/2032	136,364	2,816,881
IRS	USD 7,639,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.85%	Bank of America	9/5/2032	41,174	41,174
IRS	USD 13,630,000	Fund receives Fixed 2.87%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/5/2032	(80,798)	(35,203)
IRS	USD 6,973,106	Fund receives Fixed 2.8565%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/5/2032	(129,402)	(129,402)
IRS	USD 63,216,532	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.58%	Bank of America	24/5/2032	1,764,866	1,776,795
IRS	USD 11,868,932	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.585%	Bank of America	26/5/2032	328,833	328,833
IRS	USD 6,666,000	Fund receives Fixed 2.5278%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/5/2032	(217,020)	(217,020)
IRS	USD 5,170,704	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.7155%	Bank of America	3/6/2032	86,863	86,863
IRS	GBP 4,540,000	Fund receives Fixed 2.2075%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	7/6/2032	(117,981)	(117,981)
IRS	USD 6,660,568	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.846771%	Bank of America	8/6/2032	37,831	37,831
IRS	USD 24,595,000	Fund receives Fixed 2.757%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/6/2032	(305,105)	(305,105)
IRS	USD 5,970,050	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.77457%	Bank of America	9/6/2032	70,278	70,278
IRS	USD 5,952,826	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.83485%	Bank of America	13/6/2032	39,808	39,808
IRS	USD 5,210,700	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.9425%	Bank of America	14/6/2032	(12,654)	(12,654)
IRS	USD 5,210,700	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.948%	Bank of America	14/6/2032	(15,080)	(15,080)
IRS	USD 3,675,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.155%	Bank of America	15/6/2032	(75,065)	(75,065)
IRS	USD 14,794,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.07269%	Bank of America	17/6/2032	(199,049)	(199,049)
IRS	USD 7,457,888	Fund receives Fixed 2.981%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/6/2032	42,550	42,550
IRS	USD 7,373,000	Fund receives Fixed 2.76%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	5/7/2032	(90,719)	(90,719)
IRS	USD 6,144,167	Fund receives Fixed 2.818%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	5/7/2032	(49,972)	(49,972)
IRS	USD 5,925,920	Fund receives Fixed 2.69%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/7/2032	(109,730)	(109,730)
IRS	USD 4,057,349	Fund receives Fixed 2.6935%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	7/7/2032	(105,929)	(105,929)
IRS	USD 2,941,500	Fund receives Fixed 2.6715%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	8/7/2032	(60,625)	(60,625)
IRS	USD 5,489,271	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.892%	Bank of America	12/7/2032	6,377	6,377
IRS	EUR 12,710,000	Fund receives Fixed 2.048%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	(93,119)	(93,119)
IRS	EUR 12,710,000	Fund receives Fixed 2.111%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	(58,463)	(58,463)
IRS	EUR 26,420,000	Fund receives Fixed 2.256%; and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	53,604	53,604
IRS	USD 14,000,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.916%	Bank of America	13/7/2032	(49,440)	(49,440)
IRS	USD 28,150,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.873%	Bank of America	13/7/2032	(163,608)	(163,608)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR 8,974,000	Fund receives Fixed 2.4425%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	14/7/2032	(44,889)	(44,889)
IRS	AUD 17,115,000	Fund receives Fixed 4.15%, and pays Floating AUD BBSW 3 Month	Bank of America	21/7/2032	(10,193)	(10,193)
IRS	AUD 17,115,000	Fund receives Fixed 4.14%, and pays Floating AUD BBSW 3 Month	Bank of America	21/7/2032	(18,930)	(18,930)
IRS	EUR 2,000,000	Fund receives Fixed 2.099%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/7/2032	(39,480)	(39,480)
IRS	USD 7,211,000	Fund receives Fixed 2.56538%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/7/2032	(201,614)	(201,614)
IRS	USD 2,260,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.5125%	Bank of America	26/7/2032	19,904	19,904
IRS	EUR 6,460,000	Fund receives Fixed 1.8025%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	28/7/2032	(152,701)	(152,701)
IRS	EUR 8,580,000	Fund receives Fixed 1.56%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	28/7/2032	(549,377)	(565,388)
IRS	USD 679,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.276%	Bank of America	4/8/2032	12,483	12,483
IRS	USD 19,242,000	Fund receives Fixed 2.514%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/8/2032	(626,099)	(626,099)
IRS	EUR 9,310,000	Fund receives Fixed 1.747%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	11/8/2032	(191,994)	(191,994)
IRS	USD 11,520,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.4025%	Bank of America	11/8/2032	153,470	153,470
IRS	CAD 1,363,000	Fund receives Fixed 3.26%, and pays Floating CAD CDOR 6 Month	Bank of America	16/8/2032	(22,852)	(25,502)
IRS	USD 450,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.93%	Bank of America	16/8/2032	38,046	38,046
IRS	USD 680,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.6425%	Bank of America	19/8/2032	15,817	15,817
IRS	USD 2,210,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.645%	Bank of America	19/8/2032	50,931	50,931
IRS	USD 1,355,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.65%	Bank of America	19/8/2032	6,031	30,644
IRS	USD 2,715,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.651%	Bank of America	19/8/2032	61,167	61,167
IRS	CAD 2,700,000	Fund receives Fixed 3.42%, and pays Floating CAD CDOR 6 Month	Bank of America	22/8/2032	(24,709)	(24,709)
IRS	CAD 1,362,000	Fund receives Fixed 3.461%, and pays Floating CAD CDOR 6 Month	Bank of America	23/8/2032	(8,871)	(8,871)
IRS	USD 930,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.7265%	Bank of America	23/8/2032	14,278	14,278
IRS	USD 680,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.7275%	Bank of America	23/8/2032	10,859	10,859
IRS	USD 1,355,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.7355%	Bank of America	23/8/2032	20,687	20,687
IRS	USD 7,211,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.7435%	Bank of America	23/8/2032	105,124	105,124
IRS	USD 680,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.767%	Bank of America	24/8/2032	8,538	8,538
IRS	USD 680,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.7915%	Bank of America	24/8/2032	7,103	7,103
IRS	USD 1,360,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8045%	Bank of America	24/8/2032	12,683	12,683
IRS	USD 2,040,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.808%	Bank of America	24/8/2032	18,410	18,410
IRS	USD 1,360,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.80918%	Bank of America	24/8/2032	12,135	12,135
IRS	USD 680,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8145%	Bank of America	24/8/2032	5,756	5,756

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 5,420,000	Fund receives Fixed 2.665%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	25/8/2032	(15,341)	(15,341)
IRS	USD 1,360,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.854%	Bank of America	25/8/2032	6,883	6,883
IRS	GBP 881,000	Fund receives Fixed 2.8415%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	26/8/2032	(10,769)	(10,769)
IRS	USD 675,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.874%	Bank of America	26/8/2032	2,253	2,253
IRS	USD 675,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.88%	Bank of America	26/8/2032	1,904	1,904
IRS	USD 675,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.902%	Bank of America	26/8/2032	624	624
IRS	USD 675,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.905%	Bank of America	26/8/2032	449	449
IRS	USD 675,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.9165%	Bank of America	26/8/2032	(220)	(220)
IRS	USD 1,310,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.919%	Bank of America	26/8/2032	(709)	(709)
IRS	EUR 26,300,000	Fund receives Fixed 2.1175%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	27/8/2032	(125,680)	(125,680)
IRS	CAD 2,715,000	Fund receives Fixed 3.5590%, and pays Floating CAD CDOR 6 Month	Bank of America	29/8/2032	(844)	(844)
IRS	USD 1,362,333	Fund receives Fixed 2.828%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	29/8/2032	(9,949)	(9,949)
IRS	USD 1,500,000	Fund receives Fixed 2.873%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	30/8/2032	(4,447)	(4,447)
IRS	USD 1,445,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.9075%	Bank of America	31/8/2032	637	637
IRS	USD 7,277,057	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.92%	Bank of America	1/9/2032	(4,516)	(4,516)
IRS	EUR 16,610,000	Fund receives Fixed 2.2185%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	1/9/2032	(7,833)	(7,833)
IRS	USD 45,530,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.6325%	Bank of America	1/9/2032	80,347	80,347
IRS	USD 1,362,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.93947%	Bank of America	1/9/2032	(3,135)	(3,135)
IRS	USD 1,365,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.944%	Bank of America	1/9/2032	(3,674)	(3,674)
IRS	USD 1,864,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.6865%	Bank of America	6/2/2033	191,742	191,742
IRS	EUR 12,306,000	Fund receives Fixed 1.91%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	17/5/2033	(613,434)	(613,434)
IRS	USD 1,498,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.935%	Bank of America	7/6/2034	(6,080)	(6,080)
IRS	USD 4,200,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.59%	Bank of America	25/5/2034	67,044	67,044
IRS	USD 6,450,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.6%	Bank of America	25/5/2034	97,661	97,661
IRS	USD 10,600,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.605%	Bank of America	30/5/2034	155,968	155,968
IRS	USD 294,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.364%	Bank of America	10/6/2034	9,924	9,924
IRS	USD 1,405,000	Fund receives Fixed 2.749%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/6/2034	(3,206)	(3,206)
IRS	USD 8,890,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.497%	Bank of America	12/2/2035	25,597	916,204
IRS	USD 1,000,000	Fund receives Fixed 1.91%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	1/3/2037	(77,111)	(77,111)
IRS	USD 2,114,015	Fund receives Fixed 2.9695%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/5/2037	2,168	2,168

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 1,789,031	Fund receives Fixed 2.992%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/5/2037	2,055	2,055
IRS	USD 3,796,381	Fund receives Fixed 3.00397%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/5/2037	5,776	5,776
IRS	USD 1,893,191	Fund receives Fixed 3.0055%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/5/2037	2,989	2,989
IRS	USD 1,013,516	Fund receives Fixed 2.8025%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/5/2037	(5,615)	(5,615)
IRS	USD 1,006,859	Fund receives Fixed 2.8175%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/5/2037	(5,347)	(5,347)
IRS	EUR 1,846,800	Fund receives Fixed 2.14946%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(34,433)	(34,433)
IRS	EUR 1,846,800	Fund receives Fixed 2.19748%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(31,073)	(31,073)
IRS	EUR 1,846,800	Fund receives Fixed 2.2215%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(29,392)	(29,392)
IRS	EUR 1,846,800	Fund receives Fixed 2.32113%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(22,420)	(22,420)
IRS	EUR 3,596,400	Fund receives Fixed 2.50712%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(16,315)	(16,315)
IRS	USD 1,895,217	Fund receives Fixed 2.9265%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/6/2037	(2,111)	(2,111)
IRS	USD 1,895,217	Fund receives Fixed 2.9655%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/6/2037	(356)	(356)
IRS	USD 1,952,860	Fund receives Fixed 3.07028%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/6/2037	7,477	7,477
IRS	USD 3,902,202	Fund receives Fixed 2.9925%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/6/2037	5,082	5,082
IRS	USD 3,905,720	Fund receives Fixed 3.029%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/6/2037	9,257	9,257
IRS	USD 3,902,202	Fund receives Fixed 3.0593%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/6/2037	13,389	13,389
IRS	EUR 1,798,200	Fund receives Fixed 2.52653%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/6/2037	(7,392)	(7,392)
IRS	USD 1,952,800	Fund receives Fixed 3.1175%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/6/2037	10,656	10,656
IRS	USD 1,949,341	Fund receives Fixed 3.154%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/6/2037	13,126	13,126
IRS	EUR 1,798,200	Fund receives Fixed 2.80508%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	28/6/2037	11,754	11,754
IRS	EUR 1,798,200	Fund receives Fixed 2.903%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	28/6/2037	16,824	16,824
IRS	EUR 374,000	Fund receives Fixed 2.6325%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	13/7/2037	59	59
IRS	EUR 1,798,200	Fund receives Fixed 2.545%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/7/2037	(5,529)	(5,529)
IRS	EUR 4,345,000	Fund receives Fixed 2.2315%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	13/8/2037	(63,597)	(63,597)
IRS	USD 5,490,000	Fund receives Fixed 2.9665%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	24/8/2037	(2,733)	(2,733)
IRS	USD 5,605,000	Fund receives Fixed 3.027%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	25/8/2037	12,120	12,120
IRS	USD 4,160,000	Fund receives Fixed 3.119%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/8/2037	22,304	22,304
IRS	USD 2,775,000	Fund receives Fixed 3.0525%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/8/2037	8,452	8,452
IRS	USD 5,731,000	Fund receives Fixed 1.935%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/1/2038	(418,752)	(418,752)
IRS	USD 5,030,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 0.786%	Bank of America	17/8/2041	81,600	1,532,569

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 8,060,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.93%	Bank of America	26/11/2041	(46,745)	(62,200)
IRS	USD 1,484,174	Fund receives Fixed 2.5735%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/5/2042	(4,197)	(4,197)
IRS	USD 2,593,361	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.1955%	Bank of America	19/5/2047	(1,058)	(1,058)
IRS	USD 1,299,654	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.132%	Bank of America	21/5/2047	1,580	1,580
IRS	USD 1,889,672	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.14%	Bank of America	28/5/2047	1,945	1,945
IRS	EUR 1,260,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 2.27%	Bank of America	16/1/2048	(28,571)	(28,571)
IRS	USD 4,870,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0775%	Bank of America	5/7/2049	29,225	52,934
IRS	USD 3,370,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.445%	Bank of America	16/8/2049	19,303	151,399
IRS	USD 3,440,000	Fund receives Fixed 1.445%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	12/2/2050	(62,656)	(824,178)
IRS	USD 18,194,800	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.91%	Bank of America	25/1/2051	(161,146)	(436,587)
IRS	USD 33,483,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.91%	Bank of America	28/1/2051	(296,593)	(805,094)
IRS	USD 18,855,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	1/2/2051	(166,940)	(417,263)
IRS	USD 10,546,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	4/2/2051	(93,399)	(234,493)
IRS	USD 10,880,700	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	5/2/2051	(96,278)	(241,468)
IRS	USD 4,010,000	Fund receives Fixed 1.565%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/2/2051	(77,320)	(862,862)
IRS	USD 4,450,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	22/2/2051	139,727	(99,540)
IRS	USD 16,715,200	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	27/5/2051	526,207	(392,407)
IRS	USD 2,732,300	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.8%	Bank of America	28/5/2051	86,015	(64,142)
IRS	USD 1,343,000	Fund receives Fixed 1.514%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/6/2051	(29,048)	(281,961)
IRS	USD 36,909,800	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.79%	Bank of America	21/1/2052	1,171,348	(897,347)
IRS	EUR 660,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.765%	Bank of America	14/4/2052	17,702	17,702
IRS	EUR 330,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.648%	Bank of America	14/4/2052	11,202	11,202
IRS	EUR 660,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.708%	Bank of America	14/4/2052	19,993	19,993
IRS	EUR 660,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.729%	Bank of America	14/4/2052	19,143	19,143
IRS	EUR 660,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.73729%	Bank of America	14/4/2052	18,816	18,816
IRS	USD 880,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9%	Bank of America	22/4/2052	6,021	7,055
IRS	JPY 10,082,160	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.85395%	Bank of America	25/4/2052	2,668	2,668
IRS	USD 880,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.85%	Bank of America	28/4/2052	9,709	9,273
IRS	USD 880,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9%	Bank of America	2/5/2052	6,565	6,561
IRS	USD 880,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9955%	Bank of America	2/5/2052	6,539	6,539

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR 1,895,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.72906%	Bank of America	9/5/2052	54,672	54,672
IRS	EUR 815,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.74336%	Bank of America	9/5/2052	22,457	22,457
IRS	EUR 815,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.799%	Bank of America	9/5/2052	19,096	19,096
IRS	JPY 10,082,160	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.8535%	Bank of America	9/5/2052	2,600	2,600
IRS	JPY 10,082,160	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.857%	Bank of America	9/5/2052	2,733	2,733
IRS	USD 660,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.91%	Bank of America	12/5/2052	6,777	6,469
IRS	USD 880,000	Fund receives Fixed 2.0085%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/5/2052	(1,896)	(1,896)
IRS	USD 3,513,036	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.902%	Bank of America	17/5/2052	280	280
IRS	USD 7,026,075	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.91715%	Bank of America	17/5/2052	(2,050)	(2,050)
IRS	USD 3,513,036	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9225%	Bank of America	17/5/2052	(1,462)	(1,462)
IRS	USD 960,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.981%	Bank of America	19/5/2052	3,200	3,200
IRS	USD 880,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0525%	Bank of America	19/5/2052	(133)	(133)
IRS	USD 960,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.036%	Bank of America	20/5/2052	558	558
IRS	USD 1,531,324	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.884%	Bank of America	21/5/2052	400	400
IRS	EUR 680,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.95%	Bank of America	23/5/2052	10,361	10,361
IRS	JPY 19,611,570	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.88%	Bank of America	23/5/2052	4,478	4,478
IRS	EUR 680,000	Fund receives Fixed 1.02637%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2052	(7,189)	(7,189)
IRS	EUR 680,000	Fund receives Fixed 1.0719%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2052	(5,331)	(5,331)
IRS	EUR 680,000	Fund receives Fixed 1.11%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2052	(3,731)	(3,731)
IRS	EUR 680,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.031%	Bank of America	26/5/2052	6,997	6,997
IRS	EUR 680,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.057%	Bank of America	26/5/2052	5,922	5,922
IRS	JPY 16,172,460	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.85%	Bank of America	26/5/2052	4,624	4,624
IRS	JPY 16,172,460	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.7315%	Bank of America	27/5/2052	6,439	6,439
IRS	USD 946,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.98%	Bank of America	27/5/2052	3,200	3,305
IRS	USD 946,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.99%	Bank of America	27/5/2052	2,263	2,818
IRS	USD 475,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.02794%	Bank of America	27/5/2052	486	486
IRS	USD 1,795,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.03%	Bank of America	27/5/2052	2,163	1,639
IRS	USD 950,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0455%	Bank of America	27/5/2052	113	113
IRS	USD 5,352,444	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.0595%	Bank of America	27/5/2052	(2,946)	(2,946)
IRS	EUR 2,294,200	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.85752%	Bank of America	28/5/2052	13,359	13,359

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR 2,284,200	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.89200%	Bank of America	28/02/2052	11,038	11,038
IRS	EUR 2,284,200	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.9075%	Bank of America	28/02/2052	10,003	10,003
IRS	EUR 2,284,200	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.97100%	Bank of America	28/02/2052	5,734	5,734
IRS	EUR 4,980,550	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.22700%	Bank of America	28/02/2052	(25,000)	(25,000)
IRS	EUR 805,000	Fund receives Fixed 1.302%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	30/5/2052	5,020	5,020
IRS	EUR 13,695,000	Fund receives Fixed 1.6487%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	30/5/2052	(357,295)	(808,695)
IRS	EUR 680,000	Fund receives Fixed 1.2135%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	2/6/2052	585	585
IRS	EUR 680,000	Fund receives Fixed 1.2403%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	2/6/2052	1,692	1,692
IRS	USD 960,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.0765%	Bank of America	3/6/2052	(1,575)	(1,575)
IRS	USD 2,694,243	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.946%	Bank of America	4/6/2052	(2,860)	(2,860)
IRS	USD 2,650,787	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9725%	Bank of America	4/6/2052	(4,531)	(4,531)
IRS	USD 2,836,046	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.99146%	Bank of America	4/6/2052	(6,163)	(6,163)
IRS	USD 960,000	Fund receives Fixed 2.15%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/6/2052	5,080	5,103
IRS	EUR 805,000	Fund receives Fixed 1.3%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	9/6/2052	5,037	4,966
IRS	EUR 650,000	Fund receives Fixed 1.63%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	9/6/2052	22,308	22,292
IRS	EUR 728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.24829%	Bank of America	9/6/2052	(2,203)	(2,203)
IRS	EUR 728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.2765%	Bank of America	9/6/2052	(3,540)	(3,540)
IRS	EUR 728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.29422%	Bank of America	9/6/2052	(4,235)	(4,235)
IRS	EUR 728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.31167%	Bank of America	9/6/2052	(5,007)	(5,007)
IRS	EUR 728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.3165%	Bank of America	9/6/2052	(5,221)	(5,221)
IRS	EUR 728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.32558%	Bank of America	9/6/2052	(5,623)	(5,623)
IRS	EUR 728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.341%	Bank of America	9/6/2052	(6,309)	(6,309)
IRS	EUR 728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.3609%	Bank of America	9/6/2052	(7,181)	(7,181)
IRS	EUR 728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.37%	Bank of America	9/6/2052	(7,272)	(7,588)
IRS	EUR 728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.3705%	Bank of America	9/6/2052	(7,610)	(7,610)
IRS	EUR 728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.37987%	Bank of America	9/6/2052	(8,025)	(8,025)
IRS	EUR 728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.38%	Bank of America	9/6/2052	(8,153)	(8,031)
IRS	EUR 728,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.5%	Bank of America	9/6/2052	(13,248)	(13,340)
IRS	USD 945,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.014%	Bank of America	9/6/2052	1,506	1,506
IRS	USD 945,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.0925%	Bank of America	9/6/2052	(2,313)	(2,313)

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR 2,397,600	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.2548%	Bank of America	11/6/2052	(13,979)	(13,979)
IRS	USD 5,668,572	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9455%	Bank of America	11/6/2052	(8,090)	(8,090)
IRS	USD 5,572,091	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.959%	Bank of America	11/6/2052	(7,965)	(7,965)
IRS	USD 5,668,572	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.0055%	Bank of America	11/6/2052	(14,403)	(14,403)
IRS	USD 950,000	Fund receives Fixed 2.185%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	13/6/2052	2,977	2,977
IRS	USD 950,000	Fund receives Fixed 2.158%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	13/6/2052	4,590	4,590
IRS	USD 965,000	Fund receives Fixed 2.0855%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/6/2052	2,239	2,239
IRS	USD 965,000	Fund receives Fixed 2.10274%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/6/2052	2,946	2,946
IRS	USD 965,000	Fund receives Fixed 2.19523%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/6/2052	3,070	3,070
IRS	USD 965,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9115%	Bank of America	16/6/2052	6,551	6,551
IRS	USD 965,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9765%	Bank of America	16/6/2052	3,224	3,224
IRS	USD 480,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.03438%	Bank of America	16/6/2052	223	223
IRS	USD 940,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.055%	Bank of America	16/6/2052	(560)	(560)
IRS	JPY 25,029,525	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.985%	Bank of America	17/6/2052	740	740
IRS	USD 2,779,747	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9565%	Bank of America	17/6/2052	(3,793)	(3,793)
IRS	USD 2,776,229	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.964%	Bank of America	17/6/2052	(4,297)	(4,297)
IRS	USD 965,000	Fund receives Fixed 2.003%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	20/6/2052	(1,964)	(1,964)
IRS	EUR 725,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.445%	Bank of America	23/6/2052	(10,932)	(10,932)
IRS	EUR 2,393,302	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.19429%	Bank of America	29/6/2052	(9,694)	(9,694)
IRS	EUR 2,393,797	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.2055%	Bank of America	29/6/2052	(10,486)	(10,486)
IRS	USD 965,000	Fund receives Fixed 2.066%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/7/2052	2,356	2,356
IRS	USD 965,000	Fund receives Fixed 2.01254%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/7/2052	(1,226)	(1,226)
IRS	USD 965,000	Fund receives Fixed 2.049%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/7/2052	582	582
IRS	EUR 1,700,000	Fund receives Fixed 1.15%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/7/2052	(5,633)	(4,548)
IRS	EUR 850,000	Fund receives Fixed 1.1715%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/7/2052	(1,165)	(1,165)
IRS	EUR 850,000	Fund receives Fixed 1.29%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/7/2052	5,411	5,411
IRS	USD 965,000	Fund receives Fixed 2.0225%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/7/2052	(655)	(655)
IRS	USD 965,000	Fund receives Fixed 2.023%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/7/2052	(630)	(630)
IRS	EUR 2,272,050	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.957%	Bank of America	22/7/2052	6,614	6,614
IRS	JPY 49,810,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.99%	Bank of America	26/7/2052	1,114	1,114

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 965,000	Fund receives Fixed 2.062%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/7/2052	1,378	1,378
IRS	USD 1,880,000	Fund receives Fixed 2.11484%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/7/2052	7,786	7,786
IRS	USD 965,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.95715%	Bank of America	1/8/2052	3,773	3,773
IRS	EUR 720,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.9425%	Bank of America	4/8/2052	10,116	10,116
IRS	EUR 1,285,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.955%	Bank of America	4/8/2052	17,562	17,562
IRS	EUR 1,285,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.9705%	Bank of America	4/8/2052	17,233	17,233
IRS	USD 965,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9518%	Bank of America	4/8/2052	4,004	4,004
IRS	EUR 850,000	Fund receives Fixed 1.048%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	5/8/2052	(7,396)	(7,396)
IRS	EUR 850,000	Fund receives Fixed 1.07%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/8/2052	(6,223)	(6,223)
IRS	EUR 820,000	Fund receives Fixed 1.1275%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/8/2052	(3,145)	(3,145)
IRS	EUR 820,000	Fund receives Fixed 1.15035%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/8/2052	(2,009)	(2,009)
IRS	USD 940,000	Fund receives Fixed 2.1%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2052	3,323	3,323
IRS	USD 940,000	Fund receives Fixed 2.101%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2052	3,371	3,371
IRS	USD 965,000	Fund receives Fixed 2.135%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2052	5,669	5,144
IRS	USD 940,000	Fund receives Fixed 2.15%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2052	5,829	5,734
IRS	GBP 1,247,000	Fund receives Fixed 1.90231%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	12/8/2052	(24,000)	(24,000)
IRS	GBP 2,495,000	Fund receives Fixed 1.907%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	12/8/2052	(47,388)	(47,388)
IRS	GBP 1,247,000	Fund receives Fixed 1.92999%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	12/8/2052	(21,956)	(21,956)
IRS	EUR 5,405,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.955%	Bank of America	13/8/2052	16,023	16,023
IRS	USD 1,775,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.108394%	Bank of America	14/8/2052	(7,143)	(7,143)
IRS	USD 1,770,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.11568%	Bank of America	14/8/2052	(7,734)	(7,734)
IRS	USD 845,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.1165%	Bank of America	14/8/2052	(3,728)	(3,728)
IRS	USD 3,545,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.13505%	Bank of America	14/8/2052	(19,012)	(19,012)
IRS	CAD 580,000	Fund receives Floating CAD CDOR 6 Month, and pays Fixed 3.26%	Bank of America	16/8/2052	8,632	11,706
IRS	EUR 690,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.26152%	Bank of America	18/8/2052	(2,996)	(2,996)
IRS	EUR 820,000	Fund receives Fixed 1.2913%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	19/8/2052	572	572
IRS	CAD 1,155,000	Fund receives Floating CAD CDOR 6 Month, and pays Fixed 3.382%	Bank of America	22/8/2052	2,640	2,640
IRS	CAD 575,000	Fund receives Floating CAD CDOR 6 Month, and pays Fixed 3.396%	Bank of America	23/8/2052	239	239
IRS	EUR 850,000	Fund receives Fixed 1.2775%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	25/8/2052	4,556	4,556
IRS	USD 855,000	Fund receives Fixed 2.1155%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	25/8/2052	3,844	3,844

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 900,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.04%	Bank of America	25/8/2052	(531)	(531)
IRS	GBP 595,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day, and pays Fixed 2.525%	Bank of America	26/8/2052	8,838	8,838
IRS	USD 850,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.0495%	Bank of America	26/8/2052	(945)	(945)
IRS	USD 8,050,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9395%	Bank of America	26/8/2052	(9,670)	(9,670)
IRS	USD 8,055,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.937%	Bank of America	27/8/2052	(9,192)	(9,192)
IRS	USD 4,029,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.975%	Bank of America	27/8/2052	(8,323)	(8,323)
IRS	USD 5,860,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.01%	Bank of America	27/8/2052	(17,101)	(17,101)
IRS	CAD 1,170,000	Fund receives Floating CAD CDOR 6 Month, and pays Fixed 3.4495%	Bank of America	29/8/2052	(8,586)	(8,586)
IRS	USD 645,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.05%	Bank of America	29/8/2052	(435)	(992)
IRS	USD 930,000	Fund receives Fixed 2.7735%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/2/2053	(16,813)	26,906
IRS	USD 2,710,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 0.621%	Bank of America	12/7/2063	39,075	1,059,094
IRS	USD 480,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.645%	Bank of America	15/1/2065	77,882	77,882
IRS	USD 150,500	Fund receives Fixed 1.6525%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	1/12/2066	(1,377)	(21,140)
IRS	BRL 64,965,000	Fund receives Fixed 5.42%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2023	(415,430)	(415,430)
IRS	MXN 279,950,277	Fund receives Floating MXN MXIBTIIE 1 Month, and pays Fixed 7.71%	BNP Paribas	19/11/2026	625,478	625,478
IRS	BRL 30,597,000	Fund receives Fixed 11.694%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2025	(41,469)	(41,469)
IRS	MXN 274,683,000	Fund receives Fixed 8.02%, and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Citibank	24/3/2026	(1,276,806)	(1,276,806)
IRS	MXN 414,800,000	Fund receives Fixed 7.481%, and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Goldman Sachs	14/4/2027	(1,157,058)	(1,157,058)
IRS	BRL 8,497,537	Fund receives Fixed 12.4%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2023	947,472	947,472
IRS	BRL 14,017,904	Fund receives Fixed 8.195%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2023	223,724	223,724
IRS	BRL 10,765,416	Fund receives Fixed 8.375%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2023	197,792	197,792
IRS	BRL 29,228,390	Fund receives Fixed 9.45%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2023	1,108,337	1,108,337
IRS	BRL 6,194,622	Fund receives Fixed 9.45%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2023	234,999	234,999
IRS	BRL 21,641,297	Fund receives Fixed 11.65%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(33,589)	(33,589)
IRS	THB 710,287,976	Fund receives Floating THB BIBOR 3 Month, and pays Fixed 2.17%	Morgan Stanley	21/9/2024	(58,498)	(58,498)
IRS	MXN 144,525,723	Fund receives Floating MXN MXIBTIIE 1 Month, and pays Fixed 7.64%	UBS	19/11/2026	340,576	340,576
TRS	USD 6,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(178,127)	(179,276)
TRS	USD 4,771,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(109,157)	(110,170)
TRS	USD 10,190,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	290,241	292,600
TRS	USD 2,500,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	43,225	42,499

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 2,044,049	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(20,237)	(21,392)
TRS	USD 11,075,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(516,596)	(533,727)
TRS	USD (591)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 10bps; and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	19,929	19,929
TRS	USD (628)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 12bps; and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	559	559
TRS	USD (9,200)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 13bps; and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	8,188	8,188
TRS	USD (8,412)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps; and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	7,487	7,487
TRS	USD (4,206)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps; and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	141,826	141,826
TRS	USD 9,592,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(338,748)	(340,449)
TRS	USD 4,995,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(118,812)	(119,871)
TRS	USD 5,107,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(69,147)	(70,331)
TRS	USD 6,356,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	62,864	61,100
TRS	USD 5,494,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(185,614)	(189,313)
TRS	USD 11,034,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(365,893)	(379,267)
TRS	USD 10,762,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(59,260)	(55,711)
TRS	USD 32,159,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(100,516)	(104,341)
TRS	USD 6,075,300	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	14,026	12,711
TRS	USD 1,922,700	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(12,292)	(13,080)
TRS	USD 5,530,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(237,456)	(245,327)
TRS	EUR 5,200,000	Fund receives EUR EURIBOR 3 Month + 0bps; and pays Markit iBoxx Euro Liquid High Yield + 0bps	BNP Paribas	20/12/2022	(74,116)	(75,219)
TRS	EUR 8,179,000	Fund receives Iboxx Euro Corporate + 0bps; and pays EUR EURIBOR 3 Month + 0bps	BNP Paribas	20/12/2022	(269,727)	(287,703)
TRS	USD 2,517	Fund receives USD SOFR 1 Day + 20bps; and pays DBINDU PERFORMANCE SHELL +0 bps	Citibank	9/9/2022	54,137	54,137
TRS	USD (5,000)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 25bps; and pays Pitney Bowes + 0 bps	Citibank	27/12/2022	4,650	4,650
TRS	EUR 300,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays EUR EURIBOR 3 Month + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(6,187)	(6,304)
TRS	USD 11,032,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	158,011	156,650
TRS	USD 24,516,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(211,457)	(218,164)
TRS	USD 6,356,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(30,294)	(32,933)
TRS	USD 8,170,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(79,829)	(82,202)
TRS	USD 11,034,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(456,517)	(470,651)
TRS	USD 11,034,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(373,515)	(387,316)
TRS	USD 11,062,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(281,909)	(296,697)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 5,524,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	26/9/2022	(123,521)	(134,920)
TRS	USD 11,047,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	26/9/2022	(132,461)	(155,266)
TRS	USD 3,668,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	26/9/2022	(51,492)	(53,750)
TRS	EUR 6,500,000	Fund receives EUR EURIBOR 3 Month + 0bps; and pays Iboxx Euro Liquid High Yield + 0bps	Goldman Sachs	20/12/2022	(501,358)	(501,596)
TRS	EUR 2,600,000	Fund receives EUR EURIBOR 3 Month + 0bps; and pays Iboxx Euro Liquid High Yield + 0bps	Goldman Sachs	20/12/2022	(168,880)	(169,097)
TRS	EUR 2,370,000	Fund receives EUR EURIBOR 3 Month + 0bps; and pays Markit iBoxx Euro Liquid High Yield + 0bps	Goldman Sachs	20/12/2022	(129,449)	(129,643)
TRS	USD 17,000	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	16/9/2022	(99,837)	(99,837)
TRS	USD 6,274,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	26/9/2022	(485)	(2,153)
TRS	USD 8,170,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	26/9/2022	(68,694)	(69,102)
TRS	USD 8,314,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	26/9/2022	(257,737)	(271,498)
TRS	USD 48,322	Fund receives JPMEMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 55bps	JP Morgan	16/11/2022	(1,230,313)	(1,230,313)
TRS	USD 47,679	Fund receives JPMEMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 55bps	JP Morgan	16/11/2022	(1,065,280)	(1,065,280)
TRS	USD 80,094,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	26/9/2022	2,812,083	2,789,652
TRS	USD 10,749,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	26/9/2022	(110,002)	(114,638)
TRS	USD 4,502,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	26/9/2022	(92,116)	(96,337)
TRS	USD 4,502,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	26/9/2022	(83,581)	(88,809)
TRS	USD 19,226,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	26/9/2022	(583,052)	(595,995)
TRS	USD 5,530,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	26/9/2022	(244,305)	(252,176)
TRS	USD 3,668,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	26/9/2022	(48,062)	(54,321)
Total (USD underlying exposure - USD 7,946,073,031)					(23,536,496)	(14,922,666)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
56,262,071	Call	OTC EURUSD	Bank of America	EUR 1.09	29/9/2022	(60,332)	2,016
56,262,071	Put	OTC EURUSD	Bank of America	EUR 1.005	29/9/2022	181,261	781,605
6,444,034	Put	OTC USDJPY	Bank of America	USD 136	29/9/2022	(36,648)	9,749
790,000	Put	OTC EURUSD	Bank of America	EUR 1	3/10/2022	211,936	336,383
18,780,000	Put	OTC USDJPY	Bank of America	USD 126	21/12/2022	(21,350)	55,742
2,090,000	Put	OTC USDJPY	Bank of America	USD 105	28/9/2023	(111,386)	14,015
2,090,000	Put	OTC USDJPY	Bank of America	USD 105	28/9/2023	(111,386)	14,015

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
1,490,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 110	19/4/2023	(88,531)	26,537
2,200,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 110	19/5/2023	(171,437)	37,780
14,380,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 130.04	8/9/2022	(168,490)	41
14,380,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 130.04	8/9/2022	(168,490)	41
32,540,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 115	21/9/2022	(261,296)	-
130,240,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.985	13/10/2022	(70,739)	1,071,609
19,570,000	Call	OTC USD/CNH	BNP Paribas	USD 6.8	17/10/2022	125,063	180,658
111,480,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1	2/11/2022	489,472	1,726,442
4,410,000	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.9	12/2/2022	86,455	145,438
18,485,000	Call	OTC USD/CNH	Citibank	USD 6.85	26/9/2022	100,726	174,115
16,596,000	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.98	22/9/2022	(64,075)	62,349
172,500	Put	OTC USD/CNH	Citibank	USD 7	11/10/2022	44,285	71,589
132,000	Put	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 17	10/11/2022	57,279	128,159
15,805,000	Put	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 16.5	10/11/2022	(14,221)	174,575
1,020,000	Put	OTC USD/JPY	Citibank	USD 125	21/12/2022	19,097	61,069
862,500	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.95	18/1/2023	(13,901)	29,814
15,186,000	Call	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0.702	15/9/2022	(68,103)	26,350
16,760,000	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 115	13/9/2022	(36,748)	-
53,255,170	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.79	26/9/2022	463,237	995,455
16,282,000	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.85	28/9/2022	103,010	199,497
17,186,000	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.8	11/10/2022	174,566	282,025
12,117,000	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 0.99	20/10/2022	(14,472)	134,002
40,987,729	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.9	27/10/2022	341,916	755,840
1,350,000	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 122	9/12/2022	(120,766)	32,999
895,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7	12/2/2022	104,632	219,639
21,910,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 6.9	22/9/2022	25,839	120,331
26,043,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 9.59	30/9/2022	(270,737)	3,634
10,800,000	Call	OTC EUR/CNH	HSBC Bank	EUR 7	18/11/2022	(8,895)	125,993
37,113,297	Put	OTC EUR/CHF	JP Morgan	EUR 0.965	14/9/2022	(197,113)	78,097
88,629,770	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	15/9/2022	461,112	1,319,129
13,070,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 130.04	15/9/2022	(202,090)	1,019
946,000	Put	OTC USD/SEK	JP Morgan	USD 9.5	19/9/2022	(34,074)	81
11,052,000	Put	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 16.9	20/10/2022	(47,813)	177,814
8,093,000	Put	OTC EUR/NOK	JP Morgan	EUR 9.35	26/10/2022	(58,912)	5,400
9,270,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 135	15/11/2022	(15,330)	41,124
7,366,000	Call	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 70	8/9/2022	(75,997)	205
7,366,000	Put	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 970	8/9/2022	272,631	571,366
660,000	Call	OTC USD/CNH	Morgan Stanley	USD 7.2	11/10/2022	7,753	26,823
748,580	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 109	13/10/2022	(20,960)	-
16,845,300	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 116	12/10/2022	(82,295)	11
10,300,000	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 134	26/10/2022	(128,740)	121,155
30,041,000	Put	OTC EUR/NOK	Morgan Stanley	EUR 9.65	16/11/2022	(126,755)	145,828
17,087,000	Put	OTC USD/CAD	RBC	USD 1.25	10/4/2022	(50,992)	2,125
64,834,996	Put	OTC USD/JPY	RBC	USD 130	8/9/2022	(817,073)	172
9,290,000	Put	OTC USD/JPY	RBC	USD 127	21/9/2022	(65,727)	282
5,815,000	Call	OTC USD/JPY	RBC	USD 135	10/12/2022	135,928	174,465
2,020,000	Call	OTC EUR/CHF	UBS	EUR 1.1	9/6/2022	(129,952)	-
13,540,000	Call	OTC EUR/CHF	UBS	EUR 1.06	6/9/2022	(79,482)	-
561,500	Call	OTC AUD/USD	UBS	AUD 0.74	22/9/2022	(31,102)	229
1,497	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 400	2/9/2022	(323,553)	558,681

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
1,240	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 115	16/9/2022	(171,236)	190,472
1,357	Put	Apple	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	(132,846)	7,519
347	Put	Apple	Exchange Traded	USD 140	16/9/2022	(144,934)	10,237
613	Call	BASF	Exchange Traded	EUR 52	16/9/2022	(107,176)	513
1,057	Call	BASF	Exchange Traded	EUR 55	16/9/2022	(176,133)	1,057
366	Call	Cellnex Telecom	Exchange Traded	EUR 54	16/9/2022	(50,472)	–
163	Put	Dollar Tree	Exchange Traded	USD 145	16/9/2022	32,091	147,515
35	Call	Domino's Pizza	Exchange Traded	USD 400	16/9/2022	(47,272)	7,700
111	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	16/9/2022	(39,319)	19,203
89	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 350	16/9/2022	(5,629)	89
80	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 850	16/9/2022	(71,468)	1,841
120	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 700	16/9/2022	(101,372)	960
214	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,800	16/9/2022	(199,268)	5,673
120	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 300	16/9/2022	(229,225)	18,659
477	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	16/9/2022	(626,899)	144,116
477	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 700	16/9/2022	(519,988)	790,968
838	Call	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 140	16/9/2022	(53,044)	2,091
1,033	Call	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 130	16/9/2022	(33,474)	2,584
178	Put	First Quantum Minerals	Exchange Traded	CAD 16	16/9/2022	(9,536)	1,266
825	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	16/9/2022	(50,973)	825
55	Put	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 200	16/9/2022	(79,167)	1,437
55	Put	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 7,000	16/9/2022	(180,362)	19,792
363	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 38	16/9/2022	(83,856)	73,689
1,058	Put	Intel	Exchange Traded	USD 32.5	16/9/2022	62,180	125,302
44	Call	Intuit	Exchange Traded	USD 490	16/9/2022	(77,120)	6,050
125	Call	Lions Gate Entertainment	Exchange Traded	USD 14	16/9/2022	(2,838)	1,875
530	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	16/9/2022	(379,866)	21,465
309	Call	Mosaic	Exchange Traded	USD 70	16/9/2022	(254,082)	5,187
120	Put	Sherwin-Williams	Exchange Traded	USD 240	16/9/2022	(49,948)	97,200
1,081	Call	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 97.125	16/9/2022	(126,063)	13,513
2,531	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	16/9/2022	(1,231,911)	56,947
75	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 405	16/9/2022	64,004	84,225
675	Put	Uber Technologies	Exchange Traded	USD 15	16/9/2022	(28,330)	675
37	Call	United Rentals	Exchange Traded	USD 350	16/9/2022	(26,778)	925
75	Call	Valero Energy	Exchange Traded	USD 110	16/9/2022	6,270	69,187
144	Put	Vertiv Holdings	Exchange Traded	USD 7.5	16/9/2022	(9,033)	144
165	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	(55,872)	4,440
750	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 60	16/9/2022	(30,568)	3,375
141	Call	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 118.5	20/9/2022	565	58,383
166	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 116.5	23/9/2022	(1,188)	118,016
442	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 116	23/9/2022	(2,106)	238,265
1,326	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 117	23/9/2022	96,078	1,232,766
10	Put	Nasdaq 100 Index	Exchange Traded	USD 900	30/9/2022	340,296	654,550
57	Put	Nasdaq 100 Index	Exchange Traded	USD 100	30/9/2022	2,764,471	4,485,815
482	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 410	30/9/2022	459,930	798,192
2,060	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 415	30/9/2022	3,356,440	5,274,780
469	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.125	14/10/2022	(13,267)	110,025
425	Put	Carnival	Exchange Traded	USD 5	21/10/2022	(10,044)	3,613
55	Put	Change Healthcare	Exchange Traded	USD 17	21/10/2022	(88)	1,375
38	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	21/10/2022	(39,700)	22,705

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
266	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,800	21/10/2022	(81,321)	59,183
210	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	21/10/2022	50,846	167,337
135	Put	iHeartCommunications	Exchange Traded	USD 7.5	21/10/2022	(5,932)	6,750
425	Put	KB Home	Exchange Traded	USD 25	21/10/2022	3,015	30,812
109	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	21/10/2022	(35,168)	33,245
8	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 300	21/10/2022	(13,536)	18,800
23	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 500	21/10/2022	(219,472)	54,395
125	Put	Sabre	Exchange Traded	USD 5	21/10/2022	(6,799)	938
160	Put	Sabre	Exchange Traded	USD 6	21/10/2022	(3,242)	3,440
1,068	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	21/10/2022	(527,385)	236,640
15	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 316.67	21/10/2022	(10,160)	14,663
99	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	21/10/2022	(76,149)	86,606
185	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 130	21/10/2022	(50,270)	15,818
350	Put	Xerox Holdings	Exchange Traded	USD 15	21/10/2022	4,948	17,500
96	Call	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	(33,279)	14,520
109	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	18/11/2022	(1,878)	117,175
54	Call	Generac Holdings	Exchange Traded	USD 300	18/11/2022	(81,470)	21,600
5	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 390	18/11/2022	(5,586)	23,475
138	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	18/11/2022	66,312	140,898
39	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	18/11/2022	(29,239)	97,037
250	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 65	18/11/2022	(18,158)	3,500
375	Put	Ally Financial	Exchange Traded	USD 20	16/12/2022	(15,148)	6,563
252	Call	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 9	16/12/2022	(27,996)	4,050
45	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,000	16/12/2022	(26,406)	10,647
130	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 100	16/12/2022	(86,293)	86,942
137	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 300	16/12/2022	(12,336)	148,092
400	Call	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 100	16/12/2022	(41,676)	8,504
425	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 8	16/12/2022	(17,513)	3,188
48	Call	Lions Gate Entertainment	Exchange Traded	USD 15	16/12/2022	(893)	1,320
14	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 640	16/12/2022	13,367	75,457
4	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 300	16/12/2022	(2,069)	28,080
1,082	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	16/12/2022	(1,223,449)	686,257
249	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 350	16/12/2022	(82,741)	46,013
146	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 470	16/12/2022	(10,616)	153,366
47	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 940	16/12/2022	(20,299)	14,811
103	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 40	16/12/2022	28,699	180,328
28	Put	STOXX Europe 600 Personal & Household Goods Index	Exchange Traded	EUR 800	16/12/2022	(16,212)	19,056
79	Call	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(42,441)	5,530
14	Call	Adobe	Exchange Traded	USD 480	20/1/2023	(38,622)	11,235
20	Call	Align Technology	Exchange Traded	USD 290	20/1/2023	(46,833)	37,900
140	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(61,484)	60,900
5	Call	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 600	20/1/2023	(79,939)	11,550
89	Call	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	(25,035)	23,980
27	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 340	20/1/2023	(22,237)	34,897
88	Call	Glencore	Exchange Traded	GBP 5.8	20/1/2023	(36,841)	12,527
13	Call	Humana	Exchange Traded	USD 500	20/1/2023	8,586	36,660

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
15	Call	Intuit	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(816)	59,625
31	Call	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 85	20/1/2023	(21,383)	10,920
500	Put	PG&E	Exchange Traded	USD 7	20/1/2023	(4,969)	7,500
65	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 6,000	20/1/2023	(44,506)	488
48	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 210	20/1/2023	(57,917)	11,712
48	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 200	20/1/2023	(49,289)	16,240
16	Call	ServiceNow	Exchange Traded	USD 550	20/1/2023	(65,236)	24,320
62	Call	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 57.5	20/1/2023	(13,716)	28,830
651	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 97.125	16/3/2023	(298,080)	117,994
549	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.75	16/3/2023	(394,443)	214,961
652	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.375	16/3/2023	(290,316)	387,126
1,089	Call	Nasdaq-100 Index	Goldman Sachs	USD 707.725	16/9/2022	(236,074)	1,421
Total (USD underlying exposure - USD 896,415,716)						(5,419,666)	29,778,206

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(112,598,663)	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 0.975	29/9/2022	55,177	(451,475)
(18,700,000)	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 120	21/12/2022	12,360	(16,531)
(14,380,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 124.71	9/9/2022	66,082	-
(14,380,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 124.71	8/9/2022	56,082	-
(32,540,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 112	21/9/2022	150,386	-
(130,240,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.965	13/10/2022	30,364	(533,675)
(111,480,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.96	2/11/2022	(206,478)	(568,873)
(18,466,000)	Call	OTC USD/CNH	Citibank	USD 6.95	20/9/2022	(22,944)	(51,043)
(22,129,000)	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.95	22/9/2022	34,842	(14,630)
(23,707,000)	Put	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 15.75	10/11/2022	867	(76,193)
(4,399,000)	Call	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 17	10/11/2022	12,649	(140,308)
(23,980,000)	Call	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0.716	15/9/2022	48,367	(8,363)
(16,760,000)	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 109	15/9/2022	41,360	-
(53,255,170)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.99	26/9/2022	753	(116,994)
(16,282,000)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.93	28/9/2022	(22,938)	(72,859)
(12,117,000)	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 0.96	26/10/2022	29,644	(38,324)
(43,987,729)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(16,960)	(129,809)
(43,987,729)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(55,469)	(129,809)
(21,910,000)	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7	22/9/2022	1,971	(38,449)
(37,113,297)	Put	OTC EUR/CHF	JP Morgan	EUR 0.94	14/9/2022	58,549	(7,665)
(89,628,770)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7	15/9/2022	154,591	(95,951)
(13,070,000)	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 124.71	15/9/2022	90,049	(3)
(17,195,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	11/10/2022	(120,392)	(282,025)
(19,570,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	17/10/2022	(20,674)	(188,669)
(16,578,000)	Put	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 16.35	29/10/2022	35,841	(102,337)
(7,368,000)	Call	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 18	29/10/2022	9,113	(61,580)
(9,270,000)	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 125	15/11/2022	5,501	(11,719)
(7,356,000)	Call	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 40	8/9/2022	116,568	(959)
(10,948,000)	Put	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 920	9/9/2022	(239,018)	(332,302)
(5,615,000)	Call	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 135	12/10/2022	(126,704)	(174,665)
(16,300,000)	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 130	26/10/2022	79,599	(44,975)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(30,341,000)	Put	OTC EUR/NOK	Morgan Stanley	EUR 9.55	16/11/2022	37,045	(36,464)
(16,717,000)	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 109	19/12/2022	31,295	-
(64,834,866)	Put	OTC USD/JPY	RBC	USD 125	8/9/2022	299,827	-
(4,847)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 700	16/9/2022	710,778	(56,051)
(1,137)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	2/9/2022	234,331	(9,665)
(1,037)	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	160,576	(12,963)
(1,714)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 115	16/9/2022	73,409	(2,571)
(163)	Put	Dollar Tree	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	28,426	(12,714)
(954)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 500	16/9/2022	1,259,595	(712,468)
(110)	Put	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 600	16/9/2022	246,617	(7,981)
(500)	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 310	16/9/2022	53,938	(4,770)
(75)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	16/9/2022	(19,151)	(26,325)
(37)	Put	United Rentals	Exchange Traded	USD 270	16/9/2022	9,821	(11,748)
(75)	Put	Valero Energy	Exchange Traded	USD 110	16/9/2022	17,592	(20,850)
(165)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	16/9/2022	(13,455)	(32,468)
(1,722)	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 115	23/9/2022	33,258	(464,313)
(575)	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 114	23/9/2022	(5,390)	(76,367)
(87)	Put	US Treasury 5 Year Note	Exchange Traded	USD 111.25	23/9/2022	(10,395)	(73,406)
(57)	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 100	30/9/2022	(1,006,382)	(1,633,620)
(10)	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 900	30/9/2022	(117,437)	(227,400)
(2,660)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 390	30/9/2022	(1,247,280)	(1,966,430)
(482)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	30/9/2022	(106,780)	(284,621)
(434)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.5	14/10/2022	(139,923)	(122,769)
(38)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	21/10/2022	21,404	(8,151)
(210)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 200	21/10/2022	(24,316)	(81,935)
(109)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 259	21/10/2022	(25,239)	(63,765)
(21)	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 600	21/10/2022	(242,776)	(510,595)
(23)	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 250	21/10/2022	148,874	(24,265)
(2,175)	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 443	21/10/2022	662,857	(204,450)
(15)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 233.33	21/10/2022	1,813	(12,075)
(219)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 240	21/10/2022	(1,685)	(200,598)
(5)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 700	21/10/2022	(196,675)	(210,503)
(185)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	21/10/2022	(32,326)	(74,463)
(86)	Put	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	18/11/2022	4,181	(16,499)
(100)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	18/11/2022	6,966	(40,766)
(54)	Put	Generac Holdings	Exchange Traded	USD 220	18/11/2022	(67,783)	(116,640)
(138)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 340	18/11/2022	(20,146)	(66,579)
(39)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 240	18/11/2022	(9,740)	(55,478)
(352)	Put	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 7.2	16/12/2022	(16,504)	(36,448)
(14)	Put	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 520	16/12/2022	18,976	(14,216)
(458)	Put	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 96.25	16/12/2022	(22,653)	(215,525)
(1,298)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 310	16/12/2022	794,702	(332,937)
(146)	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 400	16/12/2022	4,192	(67,554)
(100)	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 940	16/12/2022	(11,462)	(79,087)
(977)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.25	13/1/2023	(93,946)	(648,769)
(977)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96	13/1/2023	(83,144)	(549,563)
(79)	Put	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 106	20/1/2023	(13,410)	(55,103)
(14)	Put	Adobe	Exchange Traded	USD 400	20/1/2023	(10,462)	(64,065)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(20)	Put	Align Technology	Exchange Traded	USD 230	20/1/2023	3,947	(47,500)
(140)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 100	20/1/2023	15,505	(65,100)
(5)	Put	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 2,000	20/1/2023	(47,141)	(114,000)
(68)	Put	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	20/1/2023	11,069	(26,180)
(27)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 280	20/1/2023	7,292	(36,383)
(68)	Put	Glencore	Exchange Traded	GBP 4.6	20/1/2023	(7,168)	(40,457)
(13)	Put	Humana	Exchange Traded	USD 390	20/1/2023	19,223	(7,865)
(15)	Put	Intuit	Exchange Traded	USD 370	20/1/2023	20,028	(27,000)
(91)	Put	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	4,376	(17,973)
(99)	Put	salesforce.com	Exchange Traded	USD 160	20/1/2023	(29,748)	(140,499)
(16)	Put	ServiceNow	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(11,077)	(79,280)
(62)	Put	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	7,588	(17,205)
(851)	Call	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 97.625	10/3/2023	158,017	(207,506)
(852)	Call	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 96.75	10/3/2023	31,609	(684,600)
(648)	Call	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 97.125	3/10/2023	199,557	(425,906)
Total (USD underlying exposure - USD 791,614,104)						1,818,766	(15,968,251)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR 8,550,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2027, and pays 5% Fixed	Bank of America	21/9/2022	(96,317)	42,374
EUR 8,550,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2027, and pays 5% Fixed	Bank of America	21/9/2022	(32,971)	42,374
EUR 18,800,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Bank of America	21/9/2022	(172,863)	233,568
USD 8,000,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Bank of America	19/10/2022	7,894	46,206
USD 2,500,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Bank of America	19/10/2022	4,590	23,102
USD 16,100,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/6/2024, and pays 3.0% Fixed semi-annually from 15/12/2023	Bank of America	13/6/2023	(117,700)	164,050
USD 19,255,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.62% Fixed semi-annually from 30/11/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 30/5/2025	Bank of America	28/5/2024	(113,222)	741,700
USD 19,255,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/5/2025, and pays 2.62% Fixed semi-annually from 30/11/2024	Bank of America	28/5/2024	175,100	1,030,022
USD 9,295,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/2/2028, and pays 3.15% Fixed semi-annually from 25/2/2028	Bank of America	23/8/2027	21,114	270,229
EUR 19,400,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.FINSR.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 1% Fixed	Barclays	21/9/2022	(37,371)	27,973
EUR 19,300,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	(165,237)	22,941

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR 12,800,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/9/2022	Barclays	19/10/2022	(22,852)	7,847
EUR 7,400,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/9/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(15,936)	76,736
EUR 7,400,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/9/2022	Barclays	19/10/2022	(86)	1,416
EUR 6,700,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/9/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	14,490	97,891
USD 20,250,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/9/2024, and pays 2.96% Fixed semi-annually from 26/12/2023	Barclays	22/9/2023	(135,814)	638,748
USD 20,250,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.96% Fixed semi-annually from 26/12/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 26/9/2024	Barclays	22/9/2023	10,079	794,641
EUR 36,480,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.05% Fixed annually from 4/3/2025, and pays Floating EUR.EURIBOR.6 Month semi-annually from 4/9/2024	Barclays	29/3/2024	(124,752)	31,378
USD 4,070,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.94% Fixed semi-annually from 12/12/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 12/6/2025	Barclays	10/6/2024	27,662	214,679
USD 4,070,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 12/6/2025, and pays 2.94% Fixed semi-annually from 12/12/2024	Barclays	10/6/2024	(17,751)	169,265
USD 19,800,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/4/2024, and pays 3.25% Fixed semi-annually from 25/10/2023	BNP Paribas	21/4/2023	(28,804)	334,076
EUR 14,030,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR.EURIBOR.6 Month semi-annually from 15/3/2023, and pays 2.63% Fixed annually from 15/3/2023	Citibank	13/9/2022	(136,424)	49,569
USD 8,085,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 11/6/2025, and pays 2.605% Fixed semi-annually from 11/12/2024	Citibank	7/6/2024	14,781	374,564
USD 8,085,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.605% Fixed semi-annually from 11/12/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 11/6/2025	Citibank	7/6/2024	15,993	376,776
USD 10,460,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.232% Fixed semi-annually from 27/8/2025, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 27/2/2026	Citibank	25/2/2025	(155,781)	100,729
USD 10,460,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 27/2/2026, and pays 1.232% Fixed semi-annually from 27/8/2025	Citibank	25/2/2025	531,548	1,408,319
USD 10,193,500	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.79% Fixed semi-annually from 29/12/2028, and pays Floating USD SOFR annually from 29/6/2029	Citibank	27/6/2029	(22,671)	586,397
USD 33,500,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.24% Fixed semi-annually from 16/12/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 16/6/2024	Deutsche Bank	14/6/2023	446,320	1,771,920
USD 33,500,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/6/2024, and pays 3.24% Fixed semi-annually from 16/12/2023	Deutsche Bank	14/6/2023	(573,941)	753,259
USD 17,665,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.41% Fixed semi-annually from 14/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	(246,927)	368,649

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD 17,665,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024, and pays 2.43% Fixed semi-annually from 14/8/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	386,039	1,001,306
EUR 71,739,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.35% Fixed annually from 12/2/2025, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 12/8/2014	Deutsche Bank	8/2/2024	(212,489)	92,356
USD 10,890,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 9/4/2027, and pays 2.342% Fixed semi-annually from 9/10/2026	Deutsche Bank	7/4/2026	(139,686)	822,717
USD 10,890,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.342% Fixed semi-annually from 9/10/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 9/4/2027	Deutsche Bank	7/4/2026	17,564	422,967
USD 6,000,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	(15,843)	37,617
USD 427,133,762	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/2/2024, and pays 3.75% Fixed annually from 10/8/2023	Goldman Sachs	9/2/2023	210,489	1,494,870
GBP 229,114,058	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP SONIA annually from 3/4/2024, and pays 2.47% Fixed annually from 3/4/2023	Goldman Sachs	3/4/2023	3,311,596	4,812,317
EUR 315,429,398	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/11/2023, and pays 1% Fixed annually from 4/5/2024	Goldman Sachs	2/5/2023	3,107,825	4,782,149
USD 9,295,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 23/6/2026, and pays 3.29% Fixed semi-annually from 23/12/2027	Goldman Sachs	21/6/2027	(51,752)	249,871
USD 33,073,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.8725% Fixed semi-annually from 1/3/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 1/9/2024	JP Morgan	30/8/2023	43,029	1,270,009
USD 33,073,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/9/2024, and pays 2.8725% Fixed semi-annually from 1/3/2024	JP Morgan	30/8/2023	(6,894)	1,220,114
USD 2,255,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 29/4/2039, and pays 2.725% Fixed semi-annually from 29/10/2038	JP Morgan	27/4/2038	10,333	102,589
USD 2,255,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.725% Fixed semi-annually from 29/10/2038, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 29/4/2039	JP Morgan	27/4/2038	(35,404)	146,594
USD 2,777,500	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 24/2/2040, and pays 2.62% Fixed semi-annually from 24/8/2039	JP Morgan	22/2/2039	10,258	128,206
USD 2,777,500	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.62% Fixed semi-annually from 24/8/2039, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 24/2/2040	JP Morgan	22/2/2039	(110,549)	173,189
EUR 8,666,667	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Morgan Stanley	19/10/2022	65,081	165,326
USD 29,055,619	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.26% Fixed semi-annually from 30/4/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 31/10/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	(211,621)	56,825
USD 551,236,172	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 6.8% Fixed semi-annually from 20/9/2023, and pays Floating USD SOFR 3 Month BBA quarterly 20/9/2023	Morgan Stanley	16/2/2023	(1,748,367)	4,564
USD 4,280,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.195% Fixed semi-annually from 1/10/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 1/4/2025	Morgan Stanley	28/3/2024	(107,022)	96,813
USD 4,280,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/4/2025, and pays 2.195% Fixed semi-annually from 1/10/2024	Morgan Stanley	28/3/2024	109,272	312,107

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD 4,215,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.169% Fixed semi-annually from 9/1/2026, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 9/9/2026	UBS	5/9/2025	(57,167)	41,833
USD 4,215,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 9/9/2026, and pays 1.169% Fixed semi-annually from 9/1/2026	UBS	5/9/2025	211,654	586,290
EUR 7,557,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 20/7/2026, and pays 3% Fixed annually from 20/1/2029	UBS	18/5/2026	(48,277)	452,943
Total (USD underlying exposure -USD 925,357,902)				3,731,990	29,264,806

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR (6,600,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Bank of America	19/10/2022	61,945	(31,603)
USD (5,325,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 7/1/2020, and pays 2.56% Fixed semi-annually from 7/6/2023	Bank of America	3/1/2022	68,778	(35,192)
USD (5,325,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.06% Fixed semi-annually from 7/6/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 7/1/2023	Bank of America	3/1/2022	31,408	(72,563)
USD (9,190,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/11/2023, and pays 2.44% Fixed semi-annually from 16/5/2023	Bank of America	14/11/2022	100,401	(50,084)
USD (24,690,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.475% Fixed semi-annually from 14/8/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 14/2/2024	Bank of America	10/2/2023	(855,733)	(1,224,356)
USD (24,690,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/2/2024, and pays 2.475% Fixed semi-annually from 14/8/2023	Bank of America	10/2/2023	349,303	(309,320)
USD (9,366,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/9/2024, and pays 1.93% Fixed semi-annually from 15/9/2023	Bank of America	13/9/2023	262,681	(46,418)
USD (9,366,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.93% Fixed semi-annually from 15/9/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 15/9/2024	Bank of America	13/9/2023	(509,739)	(910,839)
USD (9,700,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/4/2024, and pays 2.605% Fixed semi-annually from 14/10/2023	Bank of America	12/4/2023	175,785	(194,270)
USD (9,700,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.605% Fixed semi-annually from 14/10/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 14/4/2024	Bank of America	12/4/2023	(61,905)	(431,960)
USD (29,033,366)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/4/2024, and pays 3.45% Fixed semi-annually from 20/10/2023	Bank of America	18/4/2023	2,106	(431,860)
USD (126,790,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed annually from 15/12/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 15/6/2024	Bank of America	13/6/2023	137,282	(144,446)
USD (17,960,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.765% Fixed semi-annually from 26/12/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 26/6/2025	Bank of America	24/6/2024	8,024	(248,640)
USD (17,960,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/6/2025, and pays 2.765% Fixed semi-annually from 26/12/2024	Bank of America	24/6/2024	39,234	(217,429)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (31,877,986)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.855% Fixed semi-annually from 28/2/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 28/8/2026	Bank of America	26/8/2025	35,069	(1,679,403)
USD (31,877,986)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 28/8/2026, and pays 2.855% Fixed semi-annually from 28/2/2026	Bank of America	26/8/2025	(156,186)	(1,911,658)
USD (4,647,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/8/2028, and pays 2.15% Fixed semi-annually from 25/2/2028	Bank of America	23/8/2027	597	(110,923)
EUR (8,400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	79,816	(22,942)
EUR (10,000,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	65,377	(35,499)
EUR (8,700,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	21/9/2022	(100,640)	(231,857)
EUR (7,400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	42,196	(34,795)
EUR (21,485,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(345,240)	(532,865)
EUR (8,600,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	46,625	(72,402)
EUR (6,700,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	16/11/2022	26,528	(40,686)
EUR (6,600,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	16/11/2022	29,591	(45,989)
USD (14,900,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.178% Fixed semi-annually from 11/7/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 11/7/2024	Barclays	9/1/2023	(29,830)	(2,209,461)
USD (44,130,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 16/1/2024, and pays 1.25% Fixed semi-annually from 16/7/2023	Barclays	12/1/2023	175,775	(2,063)
USD (44,130,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.75% Fixed semi-annually from 16/7/2023, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 16/1/2024	Barclays	12/1/2023	(1,278,867)	(1,456,711)
EUR (4,975,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed annually from 25/1/2024, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 25/7/2023	Barclays	20/1/2023	(39,949)	(99,376)
USD (9,700,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/4/2024, and pays 2.43% Fixed semi-annually from 17/10/2023	Barclays	13/4/2023	155,449	(202,866)
USD (9,700,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.43% Fixed semi-annually from 17/10/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 17/4/2024	Barclays	13/4/2023	(61,098)	(419,513)
USD (19,790,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/8/2024, and pays 1.48% Fixed semi-annually from 16/2/2024	Barclays	14/9/2023	15,870	(91,269)
USD (19,790,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.48% Fixed semi-annually from 16/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 16/8/2024	Barclays	14/9/2023	329,799	(2,166,151)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR (72,960,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.05% Fixed annually from 4/9/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/9/2024	Barclays	29/2/2024	(1,445,917)	(1,997,296)
USD (17,980,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.16% Fixed semi-annually from 26/12/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 26/6/2025	Barclays	17/6/2024	70,600	(181,458)
USD (17,980,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/6/2025; and pays 3.16% Fixed semi-annually from 26/12/2024	Barclays	17/6/2024	(31,593)	(293,651)
USD (17,585,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.735% Fixed semi-annually from 26/12/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 26/6/2025	Barclays	24/6/2024	(1,287)	(244,894)
USD (17,585,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/6/2025; and pays 2.735% Fixed semi-annually from 26/12/2024	Barclays	24/6/2024	38,525	(205,282)
USD (1,255,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/3/2030; and pays 1.4075% Fixed semi-annually from 14/3/2030	Barclays	10/3/2029	2,603	(72,657)
USD (1,255,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.29% Fixed semi-annually from 14/9/2029; and pays Floating USD SOFR annually from 14/9/2030	Barclays	12/9/2029	4,611	(79,814)
EUR (12,900,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX XO 37 V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	BNP Paribas	21/9/2022	119,217	(22,363)
USD (134,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 25/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 25/4/2024	BNP Paribas	21/4/2023	36,616	(583,484)
EUR (14,030,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.13% Fixed annually from 15/9/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/3/2023	Citibank	13/9/2022	48,556	(2,102)
USD (9,610,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 3/10/2023; and pays 2.07% Fixed semi-annually from 3/4/2023	Citibank	29/9/2022	167,844	(1,292)
USD (9,610,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.57% Fixed semi-annually from 3/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 3/10/2023	Citibank	29/9/2022	(162,499)	(327,791)
USD (34,305,155)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.86% Fixed semi-annually from 2/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 2/11/2023	Citibank	31/10/2022	(712,717)	(1,109,144)
USD (57,060,119)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed semi-annually from 9/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 9/5/2024	Citibank	5/5/2023	348,327	(619,619)
USD (53,491,389)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.67% Fixed semi-annually from 27/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/6/2024	Citibank	23/6/2023	186,433	(733,185)
USD (45,020,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/6/2023; and pays 1.95% Fixed semi-annually from 21/12/2023	Deutsche Bank	19/9/2022	144,064	–
USD (5,665,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.54% Fixed semi-annually from 12/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 12/10/2023	Deutsche Bank	7/10/2022	25,389	(676,920)
USD (9,830,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/10/2023; and pays 2.34% Fixed semi-annually from 14/4/2023	Deutsche Bank	12/10/2022	151,119	(15,991)
USD (9,830,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.84% Fixed semi-annually from 14/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 14/10/2023	Deutsche Bank	12/10/2022	(4,036)	(192,291)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (7,650,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.78% Fixed semi-annually from 17/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 17/10/2023	Deutsche Bank	13/10/2022	(37,122)	(174,822)
USD (7,650,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/10/2023; and pays 2.28% Fixed semi-annually from 17/4/2023	Deutsche Bank	13/10/2022	104,667	(9,893)
USD (5,665,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.535% Fixed semi-annually from 17/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 17/10/2023	Deutsche Bank	13/10/2022	26,502	(9,79,343)
USD (18,750,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 29/1/2024; and pays 1.36% Fixed semi-annually from 29/7/2023	Deutsche Bank	19/1/2023	74,838	(1,327)
USD (28,120,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/4/2024; and pays 2.6825% Fixed semi-annually from 13/10/2024	Deutsche Bank	11/4/2023	172,010	(117,275)
USD (28,120,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.6825% Fixed semi-annually from 13/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 13/4/2024	Deutsche Bank	11/4/2023	(89,476)	(379,760)
USD (9,266,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.765% Fixed semi-annually from 18/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 18/5/2024	Deutsche Bank	16/5/2023	(5,192)	(352,667)
USD (9,266,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 18/5/2024; and pays 2.765% Fixed semi-annually from 18/11/2023	Deutsche Bank	16/5/2023	68,796	(258,679)
USD (4,669,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/7/2024; and pays 2.75% Fixed semi-annually from 21/1/2024	Deutsche Bank	19/7/2023	24,670	(144,746)
USD (4,669,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed semi-annually from 21/1/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 21/7/2024	Deutsche Bank	19/7/2023	(22,774)	(193,227)
USD (12,708,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.435% Fixed semi-annually from 14/2/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	(271,619)	(717,362)
USD (12,708,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024; and pays 2.435% Fixed semi-annually from 14/2/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	178,467	(267,266)
EUR (73,730,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.35% Fixed annually from 12/2/2026; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 12/8/2024	Deutsche Bank	8/2/2024	(1,203,557)	(1,853,665)
USD (3,990,256)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 8/5/2025; and pays 2.35% Fixed semi-annually from 8/11/2024	Deutsche Bank	6/5/2024	8,788	(111,319)
USD (3,990,256)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 8/5/2025; and pays 2.75% Fixed semi-annually from 8/11/2024	Deutsche Bank	6/5/2024	11,147	(109,960)
USD (17,385,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/6/2025; and pays 2.78% Fixed semi-annually from 26/12/2024	Deutsche Bank	24/6/2024	33,699	(212,733)
USD (17,385,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.78% Fixed semi-annually from 26/12/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 26/6/2025	Deutsche Bank	24/6/2024	8,237	(238,195)
USD (30,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.15% Fixed semi-annually from 18/12/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 18/6/2026	Deutsche Bank	16/6/2025	427,547	(1,259,853)
USD (30,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 18/6/2026; and pays 3.15% Fixed semi-annually from 18/12/2025	Deutsche Bank	16/6/2025	(409,314)	(2,095,814)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (18,214,776)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026; and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	199,793	(803,655)
USD (5,606,299)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	(66,343)	(349,818)
USD (5,606,299)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026; and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	39,530	(242,944)
USD (18,214,776)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	(219,441)	(1,153,879)
USD (615,318)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/7/2026; and pays 2.545% Fixed semi-annually from 31/1/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	3,755	(25,950)
USD (615,318)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.545% Fixed semi-annually from 31/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	(5,526)	(29,230)
USD (27,068,934)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.545% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	215,422	(1,124,490)
USD (27,068,934)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.494% Fixed semi-annually from 30/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	(455,170)	(1,795,083)
EUR (106,926,397)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2% Fixed annually from 9/9/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 9/3/2023	Goldman Sachs	7/9/2022	(198,859)	(463,862)
EUR (6,500,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	64,730	(7,530)
USD (9,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	19,209	(10,264)
USD (5,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2027; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	(650)	(8,570)
EUR (6,700,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	19/10/2022	51,746	(73,499)
USD (53,540,607)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed semi-annually from 28/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/10/2023	Goldman Sachs	26/10/2022	(384,779)	(692,086)
USD (94,162,125)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.92% Fixed semi-annually from 4/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 4/11/2023	Goldman Sachs	2/11/2022	(592,081)	(1,023,100)
USD (87,128,564)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.9% Fixed semi-annually from 15/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/11/2023	Goldman Sachs	10/11/2022	(1,163,864)	(1,802,548)
EUR (4,487,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.821% Fixed annually from 15/11/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/5/2023	Goldman Sachs	11/11/2022	78,585	(24,267)
EUR (4,487,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.821% Fixed annually from 15/11/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/5/2023	Goldman Sachs	11/11/2022	(175,583)	(289,343)
USD (93,645,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/11/2023; and pays 1.74% Fixed semi-annually from 17/5/2023	Goldman Sachs	15/11/2022	349,260	(1,583)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (63,645,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/11/2023, and pays 1.76% Fixed semi-annually from 17/5/2023	Goldman Sachs	15/11/2022	332,323	(1,813)
USD (53,201,779)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 28/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 28/11/2023	Goldman Sachs	23/11/2022	(10,526)	(615,445)
EUR (5,080,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed annually from 14/12/2023, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/6/2023	Goldman Sachs	12/12/2022	(32,032)	(84,434)
USD (854,257,623)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.4% Fixed annually from 13/9/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 13/9/2024	Goldman Sachs	9/9/2022	(41,342)	(1,178,710)
USD (174,553,141)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.27% Fixed semi-annually from 20/9/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 20/9/2024	Goldman Sachs	23/9/2022	(1,663,864)	(3,126,559)
USD (66,890,021)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.28% Fixed semi-annually from 26/9/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 26/9/2024	Goldman Sachs	24/9/2023	(623,541)	(1,007,106)
GBP (458,228,116)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.22% Fixed annually from 3/4/2023, and pays Floating GBP SONIA annually from 3/4/2024	Goldman Sachs	3/4/2023	(5,060,409)	(6,561,221)
EUR (630,658,796)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.75% Fixed annually from 4/5/2024, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/11/2023	Goldman Sachs	2/5/2023	(4,185,937)	(6,815,086)
USD (54,834,240)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.57% Fixed semi-annually from 15/11/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2024	Goldman Sachs	11/5/2023	297,659	(755,707)
USD (16,125,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.104% Fixed semi-annually from 29/12/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 29/6/2024	Goldman Sachs	15/6/2023	117,815	(267,641)
USD (16,125,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/6/2024, and pays 3.104% Fixed semi-annually from 29/12/2023	Goldman Sachs	15/6/2023	(75,591)	(460,947)
EUR (26,501,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.5% Fixed annually from 27/9/2028, and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/3/2029	Goldman Sachs	25/9/2027	(100,094)	(659,924)
USD (17,304,966)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	JP Morgan	21/9/2022	70,995	(8,849)
USD (16,150,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.22% Fixed semi-annually from 4/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 4/11/2023	JP Morgan	2/11/2022	(168,274)	(719,850)
USD (5,580,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.45% Fixed semi-annually from 7/6/2023, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 7/12/2023	JP Morgan	5/12/2022	(534,288)	(704,478)
USD (8,952,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.421% Fixed semi-annually from 19/6/2023, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 19/12/2023	JP Morgan	15/12/2022	(898,538)	(1,150,089)
EUR (2,352,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.91% Fixed annually from 10/2/2024, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023	JP Morgan	8/2/2023	(89,291)	(162,743)
EUR (2,352,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023, and pays 1.91% Fixed annually from 10/2/2024	JP Morgan	8/2/2023	48,482	(24,990)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (14,660,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 27/3/2024, and pays 2.278% Fixed semi-annually from 27/9/2023	JP Morgan	23/3/2023	323,612	(152,365)
USD (14,660,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.278% Fixed semi-annually from 27/9/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 27/3/2024	JP Morgan	23/3/2023	(441,435)	(917,402)
USD (9,266,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.674% Fixed semi-annually from 24/11/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 24/5/2024	JP Morgan	22/5/2023	(81,613)	(392,967)
USD (9,266,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 24/5/2024, and pays 2.674% Fixed semi-annually from 24/11/2023	JP Morgan	22/5/2023	102,233	(229,722)
USD (13,955,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 23/8/2024, and pays 2.678% Fixed semi-annually from 23/2/2024	JP Morgan	21/8/2023	87,460	(416,315)
USD (13,955,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.678% Fixed semi-annually from 23/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 23/8/2024	JP Morgan	21/8/2023	(120,864)	(624,639)
USD (11,300,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.265% Fixed semi-annually from 6/3/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 6/9/2023	Morgan Stanley	1/9/2022	11,069	(1,635,799)
USD (116,003,796)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.91% Fixed semi-annually from 6/4/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 6/10/2023	Morgan Stanley	4/10/2022	(892,797)	(1,486,026)
EUR (6,686,667)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Morgan Stanley	19/10/2022	54,755	(18,176)
USD (107,641,689)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/10/2023, and pays 2.41% Fixed semi-annually from 30/4/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	202,959	(14,913)
USD (5,037,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 9/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 9/11/2023	Morgan Stanley	7/11/2022	55,926	(49,979)
USD (5,037,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 9/11/2023, and pays 3.2% Fixed semi-annually from 9/5/2023	Morgan Stanley	7/11/2022	32,105	(52,539)
USD (109,447,660)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.35% Fixed semi-annually from 12/6/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 12/12/2023	Morgan Stanley	9/12/2022	143,469	(1,036,337)
USD (8,953,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.4325% Fixed semi-annually from 15/6/2023, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 15/12/2023	Morgan Stanley	13/12/2022	(888,604)	(1,142,174)
EUR (2,352,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.798% Fixed annually from 14/2/2024, and pays Floating EUR-EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023	Morgan Stanley	10/2/2023	(93,007)	(165,237)
EUR (2,352,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR-EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023, and pays 1.798% Fixed annually from 14/2/2024	Morgan Stanley	10/2/2023	47,581	(24,648)
USD (233,257,979)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024, and pays 1.4% Fixed semi-annually from 17/2/2023	Morgan Stanley	15/2/2023	737,821	(30,765)
USD (233,257,979)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed semi-annually from 17/8/2023, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024	Morgan Stanley	15/2/2023	(2,908,990)	(3,786,836)
USD (233,257,979)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.6% Fixed semi-annually from 17/8/2023, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024	Morgan Stanley	15/2/2023	(3,158,275)	(4,143,563)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (8,192,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 6/3/2024, and pays 1.724% Fixed semi-annually from 6/9/2023	Morgan Stanley	2/3/2023	271,117	(26,933)
USD (8,192,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.724% Fixed semi-annually from 6/9/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 6/3/2024	Morgan Stanley	2/3/2023	(647,886)	(945,936)
USD (9,398,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.84% Fixed semi-annually from 13/9/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 13/3/2024	Morgan Stanley	9/3/2023	(586,955)	(861,923)
USD (9,398,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/9/2024, and pays 1.84% Fixed semi-annually from 13/9/2023	Morgan Stanley	9/3/2023	277,559	(37,410)
USD (551,236,172)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 3 Month BBA quarterly 20/6/2022, and pays 0.4% Fixed semi-annually from 20/9/2023	Morgan Stanley	16/3/2023	604,997	(1,370)
USD (551,236,172)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 3 Month BBA quarterly 20/6/2022, and pays 0.6% Fixed semi-annually from 20/9/2023	Morgan Stanley	16/3/2023	1,044,813	(2,536)
USD (58,188,596)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.4% Fixed semi-annually from 10/10/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 10/4/2024	Morgan Stanley	6/4/2023	(233,479)	(901,193)
USD (26,900,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/4/2024, and pays 2.849% Fixed semi-annually from 14/10/2023	Morgan Stanley	12/4/2023	159,797	(107,166)
USD (26,900,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.849% Fixed semi-annually from 14/10/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 14/4/2024	Morgan Stanley	12/4/2023	(106,501)	(373,483)
USD (26,900,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/4/2024, and pays 2.831% Fixed semi-annually from 14/10/2023	Morgan Stanley	12/4/2023	168,888	(104,380)
USD (26,900,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.831% Fixed semi-annually from 14/10/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 14/4/2024	Morgan Stanley	12/4/2023	(114,787)	(379,752)
USD (9,700,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 18/4/2024, and pays 2.575% Fixed semi-annually from 18/10/2023	Morgan Stanley	14/4/2023	153,681	(188,425)
USD (9,700,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.575% Fixed semi-annually from 18/10/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 18/4/2024	Morgan Stanley	14/4/2023	(107,418)	(447,524)
USD (31,327,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 9/6/2024, and pays 2.94% Fixed semi-annually from 9/12/2023	Morgan Stanley	7/6/2023	44,341	(1,013,594)
USD (31,327,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.94% Fixed semi-annually from 9/12/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 9/6/2024	Morgan Stanley	7/6/2023	(46,444)	(1,116,000)
USD (29,971,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.46% Fixed semi-annually from 10/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 10/8/2024	Morgan Stanley	8/8/2023	(409,229)	(1,155,795)
USD (29,971,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/8/2024, and pays 2.46% Fixed semi-annually from 10/2/2024	Morgan Stanley	8/8/2023	291,771	(454,796)
USD (21,980,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.4075% Fixed semi-annually from 16/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 16/8/2024	Morgan Stanley	14/8/2023	206,704	(2,748,814)
USD (21,980,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/8/2024, and pays 1.4075% Fixed semi-annually from 16/2/2024	Morgan Stanley	14/8/2023	26,681	(89,370)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (3,887,390)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.829% Fixed semi-annually from 15/11/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2025	Morgan Stanley	13/5/2024	6,808	(114,690)
USD (3,887,390)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/5/2025, and pays 2.829% Fixed semi-annually from 15/11/2024	Morgan Stanley	13/5/2024	16,098	(102,800)
USD (5,695,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.87% Fixed semi-annually from 15/11/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2025	Morgan Stanley	13/5/2024	963	(171,839)
USD (16,795,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.99% Fixed semi-annually from 22/2/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 22/8/2025	Morgan Stanley	20/8/2024	(121,410)	(1,439,868)
USD (11,012,597)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026, and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	83,464	(466,887)
USD (11,012,597)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	(129,281)	(697,632)
USD (11,012,598)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026, and pays 2.53% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	92,172	(475,328)
USD (11,012,598)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.53% Fixed semi-annually from 30/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	(141,305)	(709,095)
USD (4,590,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed semi-annually from 22/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 22/11/2023	Nomura	18/11/2022	3,539	(88,343)
USD (4,590,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 22/11/2023, and pays 2.5% Fixed semi-annually from 22/5/2023	Nomura	18/11/2022	52,276	(31,607)
USD (5,510,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 2/6/2024, and pays 2.715% Fixed semi-annually from 2/12/2023	Nomura	31/5/2023	37,667	(148,060)
USD (5,510,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.715% Fixed semi-annually from 2/12/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 2/6/2024	Nomura	31/5/2023	(39,049)	(224,736)
USD (8,155,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.1% Fixed semi-annually from 22/11/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 22/5/2025	Nomura	20/5/2024	(20,588)	(177,564)
USD (8,155,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 22/5/2025, and pays 2.1% Fixed semi-annually from 22/11/2024	Nomura	20/5/2024	20,665	(122,049)
Total (USD underlying exposure - USD 2,935,781,783)				(23,197,409)	(57,324,368)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised depreciation USD
	Belgium		
15,499	Talanx Group Holding	Bank of America	(18,142)
			(18,142)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised depreciation USD
	China		
(63,250)	ZTO Express Cayman	Bank of America	(79,508)
			(79,508)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised depreciation USD
	Italy		
417,353	Telecom Italia	Bank of America	(13,486)
			(13,486)
	United Kingdom		
60,614	Liberty Global	Bank of America	(60,683)
			(60,683)
Total (USD underlying exposure - USD 3,224,513)			(192,019)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD (1,669,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	(1,480,177)	(0.02)
USD (146,106,300)	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(130,992,993)	(1.46)
USD (2,190,200)	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	(2,036,488)	(0.02)
USD 43,482,300	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	41,634,302	0.46
USD 127,961,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	125,441,961	1.39
USD (89,493,200)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(89,364,978)	(0.68)
USD 234,634,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	237,823,793	2.64
USD (151,665,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	(141,843,488)	(1.58)
USD (839,300,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	(826,007,361)	(9.30)
USD (303,000,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(301,917,011)	(3.38)
USD 210,000,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	212,284,688	2.36
Total TBA (USD underlying exposure - USD 1,878,497,035)		(645,727,848)	(7.16)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Future Consumer Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
4,185	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	418,551	3.50
Total Funds		418,551	3.50
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Brazil		
78,000	Locaweb Servicos de Internet	143,220	1.19
	Cayman Islands		
11,461	Farfetch	121,486	1.02
4,900	Tencent	204,276	1.71
		325,771	2.73
	China		
70,000	Hainan Meilan International Airport	165,532	1.38
	Denmark		
1,817	Pandora	110,231	0.92
	France		
2,605	EssilorLuxottica*	397,173	3.32
693	Kering	364,346	2.96
2,007	L'Oréal	687,532	5.82
		1,449,050	12.10
	Germany		
2,768	HelloFresh	66,876	0.56
	India		
7,537	Reliance Industries	497,066	4.15
	Italy		
54,400	PRADA	295,298	2.46
	Japan		
7,100	Sony	569,565	4.75
	Spain		
9,185	Cellnex Telecom	361,677	3.02
	United Kingdom		
7,125	Dechra Pharmaceuticals	292,633	2.44
11,081	Keywords Studios*	322,971	2.69
		615,604	5.13
	United States		
869	Adobe	329,455	2.75
1,760	Airbnb	201,714	1.68
3,827	Amazon.com	496,935	4.15
13,669	Elanco Animal Health	207,064	1.73
2,309	Estee Lauder	595,914	4.97
1,103	Etsy	118,648	0.99
3,836	Live Nation Entertainment	364,369	2.96
2,227	Mastercard	735,979	6.14
5,490	Match	316,369	2.64
178	MercadoLibre	156,597	1.31
2,116	Meta Platforms	349,631	2.92
2,881	NIKE	309,045	2.58
12,472	Olaplex	172,486	1.44
2,322	ROBLOX	92,716	0.79
4,324	T-Mobile US	630,156	5.26
7,424	Uber Technologies	219,750	1.84
3,504	Walt Disney	396,618	3.31
1,939	Zebra Technologies	583,678	4.88
4,243	Zoetis	672,940	5.62
		6,341,167	57.95
Total Common Stocks (Shares)		11,540,327	96.34
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		11,958,878	99.84
Total Portfolio		11,958,878	99.84
Other Net Assets		19,461	0.16
Total Net Assets (USD)		11,978,339	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

Future Consumer Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Communications	28.02
Consumer Non-cyclical	25.90
Consumer Cyclical	16.63
Technology	11.10
Financials	6.14
Industrial	4.49
Energy	4.15
Investment Funds	3.50
Other Net Assets	0.16
	100.09

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Future Of Transport Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
948,442	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	94,859,273	5.92
Total Funds		94,859,273	5.92
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
4,757,960	Lynas Rare Earths	28,956,611	1.80
7,987,054	Pilbara Minerals^	19,979,907	1.25
		48,936,518	3.05
	Canada		
1,170,644	Sigma Lithium	26,290,364	1.64
	Cayman Islands		
18,219,000	Geely Automobile^	36,908,750	2.30
	Chile		
531,159	Sociedad Quimica y Minera de Chile	53,857,494	3.36
	China		
1,130,000	BYD^	34,870,667	2.18
1,906,891	Eve Energy	26,243,124	1.64
869,800	JL Mag Rare-Earth	3,252,634	0.20
2,464,762	Shanghai Putailai New Energy Technology	22,827,262	1.42
		87,193,687	5.44
	France		
1,221,979	Dassault Systemes	47,977,113	2.99
479,062	McPhy Energy^	5,172,047	0.32
385,155	Schneider Electric	46,546,773	2.90
55,630	SOITEC^	8,000,258	0.50
		106,696,191	6.76
	Germany		
2,629,888	Infineon Technologies^	64,915,512	4.05
	Ireland		
228,558	Eaton	31,684,996	1.98
	Japan		
446,900	Rohm^	33,970,449	2.11
	Jersey		
505,717	Aptiv	48,096,216	3.00
	Netherlands		
94,205	ASML^	46,632,720	2.91
197,432	NXP Semiconductors	32,653,278	2.03
962,222	STMicroelectronics	34,135,096	2.13
		113,421,093	7.07
	South Korea		
3,747,447	Hanon Systems	28,957,755	1.80
114,298	LG Chem	54,006,455	3.37
147,130	Samsung SDI	65,779,775	4.10
402,528	SK IE Technology	26,904,661	1.68
298,757	SK Innovation	42,438,659	2.65
		217,087,315	13.60
	Switzerland		
519,855	TE Connectivity	66,070,759	4.12
	United Kingdom		
5,902,664	Auto Trader	44,166,006	2.76
1,155,220	Sensata Technologies	46,935,494	2.93
		91,101,782	5.69
	United States		
289,484	AGCO	31,762,449	1.98
202,822	Albemarle	55,216,262	3.44
274,281	Analog Devices	41,602,942	2.59
166,462	ANSYS	47,363,213	2.95
283,712	Cadence Design Systems	49,870,896	3.11
458,693	Darling Ingredients	34,470,779	2.15
155,249	Deere	49,648,105	3.09
2,141,360	Ford Motor	32,996,357	2.06
929,236	General Motors	35,980,002	2.24
654,714	ON Semiconductor	44,847,309	2.80
195,937	Texas Instruments	32,837,226	2.04
492,484	Trimble	31,529,030	1.97
		487,844,176	30.42
Total Common Stocks (Shares)		1,516,889,510	94.61
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,611,748,583	100.53
Total Portfolio		1,611,748,583	100.53
Other Net Liabilities		(8,522,245)	(0.53)
Total Net Assets (USD)		1,603,226,338	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
^All or a portion of this security represents a security on loan.

Future Of Transport Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class						
CNY	103,274,000	USD	15,278,394	BNY Mellon	18/9/2022	(306,424)
USD	1,534,697	CNY	10,612,897	BNY Mellon	18/9/2022	10,874
Net unrealised depreciation						(294,880)
EUR Hedged Share Class						
EUR	366,330,007	USD	387,846,881	BNY Mellon	18/9/2022	(7,148,930)
USD	36,012,297	EUR	35,811,007	BNY Mellon	18/9/2022	183,259
Net unrealised depreciation						(6,992,880)
GBP Hedged Share Class						
USD	1,744,429	GBP	1,472,068	BNY Mellon	18/9/2022	36,137
GBP	13,108,089	USD	16,879,494	BNY Mellon	18/9/2022	(667,793)
Net unrealised depreciation						(622,886)
SGD Hedged Share Class						
SGD	10,288,432	USD	7,449,846	BNY Mellon	18/9/2022	(102,201)
USD	703,791	SGD	979,832	BNY Mellon	18/9/2022	2,738
Net unrealised depreciation						(99,466)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 427,778,979)						(8,009,662)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Technology	30.21
Industrial	21.20
Basic Materials	17.96
Consumer Cyclical	13.58
Communications	6.86
Investment Funds	5.92
Energy	2.65
Consumer Non-cyclical	2.15
Other Net Liabilities	(0.53)
	100.00

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
1,474,946	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF~	11,135,842	0.08
	Luxembourg		
1,000,000	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund*	31,681,210	0.21
44,961	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund~	4,934,020	0.03
		36,615,230	0.24
	United States		
191,119	SPDR Gold Shares	28,955,495	0.19
Total Funds		76,706,567	0.51
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS		
	Australia		
369,343	AGL Energy^	1,938,776	0.01
26,796	Australia & New Zealand Banking	419,266	0.01
576,585	BHP^	15,880,209	0.11
8,330	CSL	1,675,816	0.01
419,084	Endeavour^	2,068,091	0.02
126,064	Goodman	1,710,239	0.01
210,195	QBE Insurance	1,738,735	0.01
2,889,032	South32	8,217,622	0.06
207,581	Treasury Wine Estates	1,876,430	0.01
88,592	Woodside Energy	2,031,130	0.01
		37,575,774	0.25
	Belgium		
50,169	KBC	2,383,651	0.02
	Bermuda		
441,061	Bunge	43,558,657	0.29
78,000	China Gas	110,710	0.00
194,000	China Resources Gas	760,724	0.01
72,500	Orient Overseas International	2,030,362	0.02
43,902	Signet Jewelers	2,879,532	0.02
		49,339,985	0.34
	Brazil		
400,762	Embraer	1,113,151	0.01
155,838	Engie Brasil Energia	1,226,502	0.01
165,381	Hapvida Participacoes e Investimentos	232,001	0.00
360,352	Petroleo Brasileiro	2,381,273	0.02
417,597	Sendas Distribuidora	1,465,687	0.01
216,851	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais Usiminas	338,072	0.00
118,161	Vale	1,401,698	0.01
		8,158,384	0.06
	British Virgin Islands		
388,504	Capri^	18,665,754	0.12
	Canada		
52,194	Barrick Gold^	775,004	0.00
41,952	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,007,417	0.01
39,376	Canadian National Railway	3,614,786	0.03
2,675,913	Enbridge^	111,416,413	0.74
8,883	George Weston	1,022,739	0.01
35,320	Imperial Oil^	1,730,870	0.01
361,988	Lions Gate Entertainment	3,779,134	0.02
76,946	Nutrien	7,040,356	0.05
34,345	Pembina Pipeline^	1,211,643	0.01
205,365	TC Energy^	9,373,775	0.06
31,376	Waste Connections	4,394,803	0.03
		149,902,941	0.97
	Cayman Islands		
109,000	AAC Technologies^	185,276	0.00
2,377,358	Alibaba	28,563,843	0.19
50,800	ANTA Sports Products	614,239	0.00
221,800	ASMPT	1,722,928	0.01
48,900	Baidu	881,603	0.01
298,000	China Feihe	247,175	0.00
212,000	China Hongqiao	206,806	0.00
183,000	China Mengniu Dairy	831,224	0.01
482,000	China Resources Cement	297,849	0.00
106,000	China Resources Land	435,555	0.00
1,380,000	Country Garden Services	2,735,876	0.02
296,000	Dali Foods	135,621	0.00
1,463,182	Diversey^	9,202,415	0.06
19,700	ENN Energy	287,144	0.00
1,024,000	Haidilao International	2,426,726	0.02
499,375	Hedosophia European Growth	4,945,343	0.03
169,284	Hedosophia European Growth (Wts 13/5/2027)^	25,403	0.00
154,452	Highland Transcend Partners I (Wts 31/12/2027)	14,827	0.00
364,400	Hygeia Healthcare	1,980,182	0.01
900,550	JD Health International^	6,270,551	0.04
130,078	JD.com	4,090,314	0.03
2,994,000	Jiumaojiu International	1,866,937	0.01
739,200	Kingsoft	2,260,377	0.02
403,927	Li Auto	11,750,256	0.08
196,100	Meituan	4,742,218	0.03
8,880,000	Microport Cardioflow Medtech	3,133,882	0.02
672,000	Ming Yuan Cloud	557,388	0.00
63,075	NetEase	1,139,571	0.01
450,474	NU	2,198,313	0.01
145,200	Sands China	327,452	0.00
54,600	Shenzhou International	677,803	0.00
749,000	SITC International^	1,900,920	0.01
1,089,900	Tencent	45,435,788	0.30
436,000	Tingyi Cayman Islands	775,496	0.01
194,042	TPB Acquisition I	1,888,029	0.01

*Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10
~Investment in connected party fund, see further information in Note 10
^All or a portion of this security represents a security on loan

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
64,680	TPB Acquisition I (Wts 19/2/2023)	19,411	0.00
41,240	TPG Pace Beneficial Finance (Wts 9/10/2027)	2,474	0.00
574,000	Want Want China*	405,163	0.00
936,000	WH	640,924	0.00
356,297	Wuxi Biologics Cayman	3,194,118	0.02
90,000	Zhongsheng	427,146	0.00
		149,515,464	0.96
	Chile		
44,520	Sociedad Quimica y Minera de Chile	4,524,468	0.03
	China		
7,019,000	Agricultural Bank of China	2,298,349	0.02
462,779	Aier Eye Hospital	2,068,770	0.01
648,033	Amoy Diagnostics	2,353,938	0.02
10,100	Anhui Gujing Distillery	154,487	0.00
87,962	Asymchem Laboratories Tianjin	2,167,271	0.01
1,265,000	Bank of China	444,044	0.00
30,500	BYD	941,199	0.01
503,100	BYD	21,000,684	0.14
5,037,000	China Construction Bank	3,125,421	0.02
266,000	China Life Insurance	382,296	0.00
212,000	China Merchants Bank*	1,088,560	0.01
1,086,000	China National Building Material	1,029,482	0.01
276,800	China Pacific Insurance	587,555	0.00
5,774,000	China Petroleum & Chemical	2,728,345	0.02
68,500	China Tourism Duty Free	1,941,129	0.01
395,900	Contemporary Amperex Technology	27,717,204	0.18
819,600	COSCO SHIPPING	1,230,141	0.01
1,068,000	Dongfang Motor	691,731	0.01
295,068	Foshan Haitian Flavouring & Food	3,328,684	0.02
1,016,800	Ganfeng Lithium*	8,984,412	0.06
328,552	Gledon	2,414,422	0.02
1,530,500	Great Wall Motor*	2,316,634	0.02
429,200	Gree Electric Appliances of Zhuhai	1,996,440	0.01
1,768,600	Guangzhou Baiyun International Airport	3,463,393	0.02
70,000	Haier Smart Home	259,680	0.00
607,594	Hangzhou Robam Appliances	2,214,972	0.02
186,100	Hangzhou Tigermed Consulting*	1,851,847	0.01
675,625	Hundsun Technologies	3,294,416	0.02
6,723,000	Industrial & Commercial Bank of China	3,426,342	0.02
492,800	Jiangsu Hengrui Medicine	2,475,903	0.02
42,900	JiuGui Liquor	926,149	0.01
13,300	Kweichow Moutai	3,709,142	0.03
282,480	Nongfu Spring*	1,685,706	0.01
3,170,000	PetroChina	1,490,445	0.01
168,100	Pharmaron Beijing	1,116,940	0.01
740,000	PICC Property & Casualty	801,417	0.01
213,000	Ping An Insurance of China	1,257,874	0.01
64,400	SG Micro	1,495,427	0.01
85,600	Shanghai Fosun Pharmaceutical	276,154	0.00
238,000	Shanghai Jinjiang International Hotels	1,991,224	0.01
199,900	TBEA	718,011	0.01
673,307	Vanustech	1,835,772	0.01
513,630	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies	2,115,137	0.01
174,202	WuXi AppTec	2,263,707	0.02
147,792	Yifeng Pharmacy Chain	1,143,955	0.01
883,460	Yonyou Network Technology	2,883,871	0.02
880,000	Zijin Mining	1,002,370	0.01
224,900	Zijin Mining	378,712	0.00
335,600	ZTE	711,513	0.00
		105,772,955	0.02
	Curacao		
215,634	Schlumberger	8,181,273	0.06
	Denmark		
669	AP Moller - Maersk	1,589,131	0.01
59,234	DSV	8,758,865	0.06
149,030	Novo Nordisk	15,376,190	0.10
19,158	Pandora	1,102,243	0.01
		27,446,429	0.18
	Finland		
159,284	Fortum	1,700,344	0.01
23,246	Kone	937,015	0.01
159,033	Wartsila	1,563,694	0.01
		4,201,863	0.03
	France		
219,944	Arkema	18,628,483	0.12
160,744	Atos*	1,840,767	0.01
458,129	BNP Paribas	21,456,427	0.14
89,282	Carrefour*	1,002,319	0.01
614,624	Cie de Saint-Gobain*	33,083,537	0.22
362,443	Danone*	19,007,449	0.13
63,694	Engie	760,961	0.01
160,447	EssilorLuxottica*	24,462,659	0.16
13,822	Hermes International	18,017,827	0.12
4,656	Kering	2,385,707	0.02
69,690	La Francaise des Jeux SAEM	2,252,628	0.01
151,255	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	99,523,289	0.66
4,663	Remy Cointreau	875,822	0.00
15,508	Schneider Electric	1,874,173	0.01
159,665	Societe Generale	4,226,957	0.03
178,200	TotalEnergies	9,029,719	0.06
		258,355,515	1.71
	Germany		
6,427	adidas	964,360	0.00
41,663	BASF	1,752,684	0.01
270,212	Commerzbank	1,789,331	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
11,266	Deutsche Boerse	1,906,719	0.01
3,249,583	Deutsche Telekom*	61,466,588	0.41
63,577	Fresenius	1,574,209	0.01
36,267	Fresenius Medical Care	1,243,768	0.01
8,848	Henkel	573,951	0.00
510,758	Infineon Technologies	7,671,596	0.05
1,162,955	Mercedes-Benz*	66,008,824	0.44
56,765	Porsche Automobil	4,037,731	0.03
735,569	SAP*	63,175,809	0.42
782,323	Siemens*	90,332,203	0.60
50,108	Symrise	5,288,672	0.04
665,500	Telefonica Deutschland*	1,715,732	0.01
122,822	Unipar	650,006	0.00
1,614,196	Vantage Towers	41,925,892	0.28
20,197	Volkswagen	2,901,943	0.02
		344,869,379	2.29
	Guernsey		
606,853	Gamus Sports*	2,551,010	0.02
111,286	Gamus Sports (Wts 31/12/2026)	87,927	0.00
		2,638,937	0.02
	Hong Kong		
3,595,400	AIA	35,063,182	0.24
21,500	BYD Electronic International	57,252	0.00
130,000	China Resources Power	259,384	0.00
604,000	CSPC Pharmaceutical	614,881	0.00
2,286,000	Lenovo	1,893,203	0.01
		38,487,902	0.25
	India		
68,916	HCL Technologies	1,060,712	0.01
322,816	Indian Oil	470,453	0.00
372,553	Vedanta	1,267,113	0.01
		2,798,278	0.02
	Ireland		
28,984	Allegion	7,428,186	0.05
10,050	ICON	3,417,677	0.02
54,574	Kingspan	3,133,896	0.02
40,579	Linde	11,539,450	0.08
24,047	Seagate Technology	1,647,883	0.01
8,662	Trane Technologies	1,350,069	0.01
11,966	Willis Towers Watson	2,486,536	0.02
		31,003,658	0.21
	Israel		
248,327	Nice	54,023,539	0.36
	Italy		
484,283	Enel	2,398,119	0.02
20,066	FinecoBank Banca Fineco	274,466	0.00
18,799,767	Intesa Sanpaolo	32,003,015	0.21
111,501	UniCredit	1,092,957	0.01
		35,278,556	0.24
	Japan		
6,700	AGC	229,276	0.00
112,000	Astellas Pharma	1,601,269	0.01
7,200	BayCurrent Consulting*	2,182,558	0.01
700	Capcom	19,214	0.00
37,900	CyberAgent*	373,799	0.00
17,400	East Japan Railway	907,450	0.01
9,000	Eisai*	352,971	0.00
554,200	FANUC*	84,257,385	0.56
66,300	Food & Life*	1,087,938	0.01
8,900	Fujitsu	1,062,126	0.01
287,600	Hino Motors*	1,321,916	0.01
56,100	Honda Motor*	1,505,107	0.01
297,352	Hoya	30,529,750	0.20
132,600	Inpex	1,532,296	0.01
212,800	Japan Post Bank*	1,564,549	0.01
21,400	Kao	932,519	0.01
31,619	Keyence*	12,036,654	0.08
139,700	Kose*	13,325,369	0.09
62,900	Kyowa Kirin	1,420,637	0.01
202,500	Mazda Motor*	1,795,882	0.01
157,400	Mitsubishi Electric*	1,609,529	0.01
26,400	Morinaga Milk Industry*	811,181	0.00
22,700	Oracle Japan	1,365,549	0.01
169,403	Rakuten	5,436,929	0.04
135,400	Ryohin Keikaku*	1,266,110	0.01
53,200	Sega Sammy	794,522	0.01
4,200	Shin-Etsu Chemical*	493,664	0.00
32,900	Shionogi*	1,612,706	0.01
27,800	SoftBank*	1,113,965	0.01
7,700	Sysmex*	477,239	0.00
53,600	Terumo*	1,740,005	0.01
62,100	Yamaha*	975,311	0.01
93,900	ZOZO*	2,103,879	0.01
		147,830,255	0.98
	Jersey		
301,568	Aptiv	28,680,625	0.19
99,407	Aptiv	9,727,376	0.06
67,045	Experian	2,064,030	0.02
9,174,096	Glencore	59,405,209	0.33
		90,877,240	0.60
	Luxembourg		
220,200	Samsonite International	539,796	0.00
	Mexico		
539,928	Fomento Economico Mexicano	3,442,059	0.02
49,242	Grupo Aeroportuario del Sureste	863,027	0.01
107,906	Grupo Bimbo	370,960	0.00
		4,676,046	0.03
	Netherlands		
21,698	Adyen	34,045,359	0.23
333,533	Akzo Nobel	21,235,187	0.14
148,528	ASML	73,523,322	0.49
52,023	Ferrari	10,130,641	0.07
13,281	Heineken	1,139,462	0.01
7,202,309	ING Group	63,508,506	0.42

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
176,325	Koninklijke Ahold Delhaize	4,872,644	0.03
51,180	Koninklijke Philips	857,746	0.00
346,298	LyondellBasell Industries	28,556,146	0.19
67,793	Stellantis	913,972	0.01
201,017	STMicroelectronics	7,131,134	0.05
14,759	Wolters Kluwer	1,475,059	0.01
		247,748,307	1.65
	Norway		
845,811	Norsk Hydro	5,779,018	0.04
36,055	Yara International	1,524,039	0.01
		7,303,057	0.05
	Poland		
52,957	Polski Koncern Naftowy ORLEN	676,142	0.00
	Saudi Arabia		
4,423	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services	236,390	0.00
	South Africa		
51,080	Kumba Iron Ore*	1,153,703	0.01
	South Korea		
123,481	Amorepacific	11,565,211	0.08
15,690	Fila	366,175	0.00
116,445	Hana Financial	3,417,043	0.02
2,052	Kakao	111,909	0.00
26,775	KB Financial	969,887	0.01
20,169	Kia	1,218,207	0.01
25,018	LG Chem	12,293,653	0.08
59,605	LG Display	686,003	0.00
109,161	LG Energy Solution	37,745,850	0.25
29,405	Samsung Electronics	1,265,163	0.01
4,910	Samsung Fire & Marine Insurance	715,824	0.00
36,653	Samsung SDI	16,391,517	0.11
61,556	SK Telecom	2,008,200	0.02
		88,569,322	0.59
	Spain		
1,362,498	Cellnex Telecom	53,651,030	0.36
40,134	Endesa	696,602	0.00
114,940	Iberdrola	1,211,990	0.01
10,399	Industria de Diseno Textil	402,559	0.00
		55,956,181	0.37
	Sweden		
676,432	Atlas Copco	6,992,245	0.04
366,017	Epiroc	5,565,238	0.04
10,386	Evolution	842,038	0.00
64,059	H & M Hennes & Mauritz*	890,375	0.01
676,591	Hexagon	6,025,037	0.04
70,831	Husqvarna	462,984	0.00
118,178	Swedbank	1,542,763	0.01
361,255	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2,716,914	0.02
482,473	Telia	1,710,534	0.01
2,713,095	Volvo	43,264,689	0.29
		70,032,817	0.46
	Switzerland		
65,990	ABB	1,837,456	0.01
84,060	Alcon	5,804,752	0.04
9,298	Chubb	1,778,290	0.01
97,259	Cie Financiere Richemont*	11,057,930	0.07
2,828	Cie Financiere Richemont (Wts 22/11/2023)	1,819	0.00
68,031	Coca-Cola HBC	2,035,641	0.01
24,417	Lonza	13,233,571	0.09
103,536	Nestle	12,168,038	0.08
35,879	Novartis	2,906,508	0.02
12,885	Roche	4,182,431	0.03
42,552	Sika	9,719,408	0.07
355,865	TE Connectivity	45,234,000	0.30
18,901	Temenos	1,557,443	0.01
2,108	VAT*	511,357	0.00
		111,825,844	0.74
	Taiwan		
122,000	Evergreen Marine Taiwan	353,925	0.00
62,000	MediaTek	1,358,654	0.01
139,000	Nan Ya Printed Circuit Board	1,225,416	0.01
3,646,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	60,492,194	0.40
626,000	Unimicron Technology	3,115,862	0.02
349,000	United Microelectronics	469,907	0.00
		67,016,958	0.44
	United Kingdom		
31,107	Admiral	772,405	0.00
1,004,973	Alphawave IP	2,341,044	0.02
413,004	Anglo American	13,225,234	0.09
469,303	AstraZeneca	58,880,945	0.39
99,124	AstraZeneca	6,183,774	0.04
10,359	Atlassian	2,639,677	0.02
609,835	Auto Trader	6,167,478	0.04
606,968	BP	3,079,801	0.02
88,097	BP	2,683,435	0.02
75,222	Burberry	1,546,027	0.01
1,858,621	Compass	40,229,083	0.27
224,894	Dr Martens	617,687	0.00
124,714	GSK	2,006,123	0.01
436,005	Kingfisher	1,169,309	0.01
325,243	Legal & General	984,467	0.01
140,149,814	Lloyds Banking	71,617,420	0.47
44,434	National Grid	559,914	0.00
616,002	NatWest	1,771,268	0.01
173,585	Rio Tinto	9,570,595	0.06
544,001	Shell	28,684,135	0.19
1,257,071	Shell	33,081,501	0.22
32,881	Smith & Nephew	389,478	0.00
63,609	Spirax-Sarco Engineering	7,945,238	0.05
1,235,512	Unilever	56,502,047	0.38
		352,610,985	2.33

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	United States		
20,940	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust	25,636,064	0.17
937,947	Abbott Laboratories	97,049,376	0.64
457,239	AbbVie	62,074,767	0.41
114,419	Activision Blizzard	9,031,092	0.06
20,045	Adobe	7,699,460	0.05
16,534	Advance Auto Parts	2,846,751	0.02
19,101	Agilent Technologies	2,451,029	0.02
263,561	Air Products and Chemicals	67,563,682	0.45
13,176	Airbnb	1,510,101	0.01
116,779	Albemarle	32,336,396	0.21
310,233	Alcoa	15,443,399	0.10
14,172	Align Technology	3,528,261	0.02
1,790,196	Alphabet	199,761,593	1.32
4,960	Alphabet	546,294	0.00
163,403	Altair Engineering	8,588,777	0.06
448,087	AltC Acquisition	4,356,526	0.03
99,329	Altria	4,481,226	0.03
304,400	Altus Power	3,211,420	0.02
49,104	Altus Power (Wts 12/1/2027)	137,182	0.00
1,347,352	Amazon.com	174,953,657	1.16
15,293	American Express	2,367,139	0.02
339,811	American Tower*	86,777,535	0.57
12,818	Amgen	3,115,185	0.02
35,898	ANSYS	9,880,481	0.07
41,968	APA	1,621,906	0.01
1,624,675	Apple*	260,134,808	1.72
329,615	Applied Materials	31,016,771	0.21
874,558	Archer-Daniels-Midland	76,886,406	0.51
461,453	Astra Space	415,308	0.00
1,117	AutoZone	2,366,759	0.02
277,284	Baker Hughes	6,912,666	0.05
52,839	Ball	2,972,722	0.02
1,965,897	Bank of America	65,372,267	0.43
345,952	Becton Dickinson and	17,460,197	0.11
3,690	Berkshire Hathaway	1,065,340	0.01
196,983	Blend Labs	608,677	0.00
14,887	Boeing	2,384,404	0.02
7,426	Booking	14,198,512	0.09
1,412,121	Boston Scientific	57,642,779	0.38
54,071	Boston Scientific	5,664,478	0.04
43,485	Brown-Forman	3,194,895	0.02
97,539	Cadence Design Systems	17,145,406	0.11
256,242	California Resources	13,029,684	0.09
179,074	Cano Health (Wts 3/6/2026)	367,111	0.00
3,712	Capital One Financial	397,852	0.00
7,244	CDW	1,265,237	0.01
28,915	Centene	2,651,124	0.02
734,111	CF Industries	75,636,456	0.50
1,256,533	Charles Schwab	90,846,291	0.60
86,344	Charter Communications	36,177,275	0.24
51,926	Chesapeake Energy	5,064,862	0.03
19,653	Chevron	3,120,693	0.02
4,668	Chipotle Mexican Grill	7,417,564	0.05
29,367	Cigna	8,330,152	0.06
2,034	Cintas	1,168,997	0.01
40,095	Cisco Systems	1,817,506	0.01
367,410	Citigroup Capital XIII	10,645,054	0.07
64,119	CME	10,690,667	0.07
1,040,470	Comcast	37,758,656	0.25
1,266,099	ConocoPhillips	138,586,896	0.92
13,696	Copart	1,651,464	0.01
85,128	Corteva	5,229,562	0.03
126,220	Costco Wholesale	66,015,584	0.44
119,907	Coupang	2,002,417	0.01
196,670	Crowdstrike	37,672,640	0.25
15,138	Crown	1,392,999	0.01
16,975	Crown Castle	2,914,777	0.02
216,646	CSX	6,841,681	0.05
39,702	Darling Ingredients	2,983,605	0.02
173,610	Datadog	18,061,405	0.12
37,500	DaVita	3,286,750	0.02
103,399	Deere	37,880,224	0.25
22,898	Dell Technologies	899,047	0.01
63,162	Delta Air Lines	1,997,182	0.01
73,826	Devon Energy	5,126,968	0.03
338,079	Dexcom	28,327,639	0.19
64,109	Domino's Pizza	24,267,935	0.16
42,917	Dow	2,177,179	0.01
589,394	DR Horton	42,066,036	0.28
744,977	Dynatrace	28,875,309	0.19
33,853	eBay	1,511,158	0.01
304,399	Edwards Lifesciences	27,876,860	0.18
128,209	Element Solutions	2,400,073	0.02
11,330	Elevance Health	5,503,697	0.04
42,678	Eli Lilly	13,132,021	0.09
78,060	Embark Technology (Wts 31/12/2027)	8,929	0.00
32,347	Emerson Electric	2,658,683	0.02
1,069,900	EQT	50,097,300	0.33
4,253	Equinix	2,840,579	0.02
8,842	Essex Property Trust	2,287,281	0.02
35,374	Eversource Energy	3,189,224	0.02
92,290	Evgo (Wts 15/9/2025)	198,402	0.00
123,235	Excelerate Energy	3,050,066	0.02
30,167	Expedia	3,147,599	0.02
1,378,100	Exscientia	13,342,792	0.09
8,722	Extra Space Storage	1,365,155	0.01
372,814	Exxon Mobil	35,185,185	0.23
169,641	F5	26,549,345	0.17
3,712	FedEx	790,693	0.01
68,557	Floor & Decor	5,612,076	0.04
25,800	FMC	2,767,174	0.02
668,241	Ford Motor	10,605,794	0.07
360,712	Fortinet	18,039,208	0.12

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
1,071,343	Fortive	68,555,238	0.45
1,938,674	Freeport-McMoRan	53,910,806	0.36
7,184	Gartner	2,089,397	0.01
18,822	Generac	4,204,646	0.03
526,361	General Motors	20,522,616	0.14
8,774	Genuine Parts	1,372,341	0.01
59,467	Gilead Sciences	3,767,294	0.02
34,904	Gores VIII (Wts 31/12/2027)	20,953	0.00
182,670	Green Plains	6,596,214	0.04
300,480	Halliburton	8,960,314	0.06
37,965	Healthpeak Properties	1,008,550	0.01
59,993	Hewlett Packard Enterprise	820,704	0.01
270,711	Hilton Worldwide	34,546,136	0.23
29,631	Hippo (Wts 2/9/2026)	13,537	0.00
172,659	Home Depot	50,126,361	0.33
44,092	HP	1,312,671	0.01
254,745	Humana	124,239,137	0.82
2,613	Huntington Ingalls Industries	605,667	0.00
301,744	Informatica	6,760,010	0.04
30,538	Innovid (Wts 31/12/2027)	15,570	0.00
39,151	Intercontinental Exchange	3,976,567	0.03
315,591	International Flavors & Fragrances	35,184,072	0.23
62,918	Intuit	27,490,782	0.18
179,544	Intuitive Surgical*	37,349,019	0.25
16,400	IQVIA	3,572,248	0.02
377,016	Johnson & Johnson	61,461,148	0.41
16,661	JPMorgan Chase	1,696,566	0.01
46,673	Juniper Networks	1,362,350	0.01
90,372	Kinder Morgan	1,637,993	0.01
4,631	Laboratory of America	1,068,137	0.01
2,105	Lam Research	864,310	0.01
216,912	Latch (4/9/2026)	32,537	0.00
1,021,318	Liberty Media Acquisition	10,192,753	0.07
609,270	Liberty Media -Liberty SiriusXM	25,636,593	0.17
843,263	Liberty Media -Liberty SiriusXM	35,256,826	0.23
178,087	Lightning eMotors (Wts 15/12/2026)	144,921	0.00
22,183	Live Nation Entertainment	2,049,266	0.01
16,794	LKQ	889,242	0.01
78,010	Lowe's	14,666,200	0.10
4,718	Lululemon Athletica	1,449,840	0.01
663,121	Marsh & McLennan	107,196,750	0.71
64,168	Masco	4,286,676	0.03
45,711	Masimo	6,927,502	0.05
329,414	Mastercard	112,169,539	0.74
288,314	McDonald's	73,303,804	0.48
1,712	MercadoLibre	1,506,149	0.01
623,295	Merck	53,908,786	0.36
10,122	Meta Platforms	1,673,269	0.01
1,955	Mettler-Toledo International	2,414,347	0.02
37,329	MGM Resorts International	1,240,144	0.01
521,563	Micron Technology	29,353,566	0.19
977,259	Microsoft†	259,791,796	1.72
1,755,970	Minim Technologies	13,599,368	0.09
190,836	Minim Technologies	1,524,496	0.01
7,875	Molina Healthcare	2,676,004	0.02
15,137	MongoDB	5,092,390	0.03
1,672	Moody's	540,315	0.00
540,019	Morgan Stanley	45,750,410	0.30
46,724	Mosaic	2,558,606	0.02
79,649	Mr Cooper	3,330,788	0.02
28,579	NetApp	2,065,119	0.01
859,094	NextEra Energy	73,236,596	0.48
74,875	NIKE	8,031,841	0.05
12,168	Norfolk Southern	2,972,703	0.02
203,619	NVIDIA	31,196,724	0.21
470,584	Offerpad	734,111	0.01
155,468	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	29,884	0.00
77,073	ONEOK	4,738,449	0.03
174,934	Otis Worldwide	12,712,454	0.08
6,084	Packaging of America	838,384	0.01
44,094	Palo Alto Networks	25,062,471	0.17
94,598	Park Hotels & Resorts	1,241,400	0.01
5,403	Paycom Software	1,948,608	0.01
431,560	Peloton Interactive	4,317,540	0.03
67,798	PepsiCo	11,762,953	0.08
7,109	Philip Morris International	679,050	0.00
19,282	Phillips 66	1,714,555	0.01
117,600	Pioneer Natural Resources	29,060,900	0.20
389,680	Planet Labs PBC	2,158,827	0.01
14,021	PNC Financial Services	2,234,366	0.01
21,312	Prologis	2,712,379	0.02
35,748	Public Service Enterprise	2,330,412	0.02
10,884	PVH	657,394	0.00
14,146	Quest Diagnostics	1,784,801	0.01
407,691	Raymond James Financial	45,838,430	0.30
63,445	RedMed	15,405,679	0.10
281,792	Rodial Lab USA*	1,611,793	0.01
46,229	S&P Global	14,392,729	0.10
437,172	Salesforce	70,109,274	0.46
35,467	Sarcos Technology and Robotics	119,686	0.00
598,358	Sarcos Technology and Robotics (Wts 24/9/2026)	192,339	0.00
13,966	SBA Communications	4,581,686	0.03
177,571	Seagen	27,601,936	0.18
632,369	Sempra Energy	105,143,934	0.70
78,708	ServiceNow	34,085,200	0.23
17,316	Snowflake	3,229,980	0.02
534,112	Sonder	966,437	0.01
32,293	Southwest Airlines	1,203,560	0.01
34,134	Splunk	3,186,409	0.02
385,635	Starbucks	32,520,600	0.21
202,935	Starwood Property Trust	4,659,366	0.03

†All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
607,300	Sun Country	12,376,774	0.08
252,920	Symbotic	3,110,916	0.02
56,093	Synchrony Financial	1,852,752	0.01
40,568	Tapestry	1,406,515	0.01
85,401	Tesla	23,819,193	0.16
101,246	Thermo Fisher Scientific	56,377,623	0.37
621,356	TJX	38,848,926	0.26
223,821	Truist	4,272,743	0.03
36,446	Toll Brothers	1,626,221	0.01
150,095	Tractor Supply	28,156,981	0.19
16,898	Travelers	2,757,923	0.02
7,005	Twilio	508,773	0.00
371,195	United Parcel Service	72,412,721	0.48
28,621	United Rentals	8,382,232	0.06
219,858	UnitedHealth	115,519,989	0.77
53,180	Univar Solutions	1,339,911	0.01
131,591	US Bancorp	6,046,290	0.04
694,198	Valero Energy	80,162,290	0.53
4,963	Veeva Systems	1,022,279	0.01
79,128	VeriSign	14,427,408	0.10
63,697	Verisk Analytics	12,010,069	0.08
57,269	Verizon Communications	2,426,281	0.02
2,420,165	Vertiv	28,195,155	0.19
28,292	Visa	5,701,316	0.04
8,136	VMware	965,410	0.01
96,050	Volta (Wts 26/8/2026)	57,011	0.00
319,860	Vulcan Materials	53,216,643	0.35
245,631	Walmart	32,608,089	0.22
406,465	Walt Disney	46,008,642	0.31
898,367	Wells Fargo	39,881,560	0.26
3,520	Wells Fargo	4,400,000	0.03
44,581	Western Digital	1,889,789	0.01
202,213	Weyerhaeuser	6,919,729	0.05
192,712	WillScot Mobile Mini	7,000,982	0.05
28,512	Workday	4,748,105	0.03
363,031	XPO Logistics	18,798,901	0.12
40,100	Yum China	1,992,368	0.01
3,292	Zebra Technologies	990,998	0.01
56,820	Zoetis	9,011,652	0.06
95,784	Zscaler	14,438,264	0.10
		5,128,706,376	33.96
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		7,737,158,993	51.24
BONDS			
	Argentina		
USD 21,895,065	Argentine Republic Government International Bond 0.5% 9/7/2030	5,175,889	0.03

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,291,190	Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	538,138	0.00
USD 26,992,679	Argentine Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035	6,046,360	0.04
USD 8,889,835	Argentine Republic Government International Bond 3.875% 9/1/2038	2,514,140	0.02
		14,272,527	0.09
	Australia		
AUD 328,974,000	Australia Government Bond 1% 21/11/2031	179,546,445	1.19
USD 115,000	National Australia Bank 3.375% 14/1/2026	112,039	0.00
		179,658,484	1.19
	Austria		
EUR 10,790,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	9,205,773	0.06
	Bermuda		
USD 789,000	Li & Fung 4.375% 4/10/2024	726,040	0.01
USD 516,000	Li & Fung 4.5% 18/8/2025	462,667	0.00
USD 1,220,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	1,034,673	0.01
		2,223,380	0.02
	Brazil		
BRL 4,043,570	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2024	62,957,449	0.42
	British Virgin Islands		
USD 506,000	Champion Path 4.85% 27/1/2028	335,852	0.00
USD 378,795	Easy Tactic 7.5% 11/7/2028	45,431	0.00
USD 614,000	Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024	338,806	0.00
USD 200,000	Greenland Global Investment 6.125% 22/4/2023	96,000	0.00
USD 903,000	HKT Capital No 6 3% 18/1/2032	775,112	0.00
USD 562,000	New Metro Global 4.5% 2/5/2026	142,705	0.00
USD 1,172,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170	907,679	0.01
USD 585,000	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/1/2026	239,850	0.00
USD 264,909	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	257,951	0.00
USD 887,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	466,180	0.00
USD 376,000	Wanda Properties Overseas 6.875% 23/7/2023	311,850	0.01
		3,919,416	0.02

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Canada		
USD 3,450,000	Bank of Montreal 0.949% 22/1/2027	3,066,961	0.02
CAD 104,431,000	Canadian Government Bond 0.25% 1/3/2026	71,335,014	0.47
USD 4,539,000	Canadian Pacific Railway 4% 1/6/2028	4,470,825	0.03
USD 724,000	Canadian Pacific Railway 4.8% 1/8/2045	716,470	0.00
USD 1,735,000	First Quantum Minerals 6.875% 1/3/2026	1,686,096	0.01
USD 2,666,000	First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027	2,517,704	0.02
USD 5,572,000	Rogers Communications 2.95% 15/3/2025	5,394,460	0.04
USD 130,000	Royal Bank of Canada 0.65% 29/7/2024	122,120	0.00
USD 335,000	Royal Bank of Canada 0.75% 7/10/2024	312,414	0.00
USD 65,000	Royal Bank of Canada 1.2% 27/4/2026	56,781	0.00
USD 3,156,000	Royal Bank of Canada 3.625% 4/5/2027	3,051,288	0.02
USD 4,573,000	Royal Bank of Canada 4.24% 3/8/2027	4,534,540	0.03
USD 72,000	Thomson Reuters 3.35% 15/5/2026	69,947	0.00
USD 1,025,000	Toronto-Dominion Bank/The 2% 10/9/2031	836,804	0.01
USD 5,066,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.35% 8/3/2024	4,970,886	0.03
USD 133,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.8% 10/3/2027	125,082	0.00
		103,287,394	0.68
	Cayman Islands		
USD 660,000	Agile 5.5% 21/4/2025	275,979	0.01
USD 828,928	AGL CLO 5 4.11% 20/7/2034	792,119	0.01
USD 1,153,674	AGL CLO 5-A 4.41% 20/7/2034	1,108,901	0.01
USD 725,000	AIMCO CLO Series 2017-A 3.78% 20/4/2034	702,919	0.01
USD 278,581	AIMCO CLO Series 2018-A 4.14% 17/4/2031	271,286	0.00
USD 318,000	Allegro CLO IV 4.062% 15/1/2030	310,303	0.00
USD 250,000	Allegro CLO XI 4.586% 19/1/2033	244,673	0.00
USD 1,066,000	Apidos CLO XV 3.72% 20/4/2031	1,060,826	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXII 4.062% 15/4/2031	239,448	0.00
USD 400,000	Arbour XIII 4.283% 21/11/2030	388,114	0.00
USD 279,432	BlueMountain CLO 2014-2 4.46% 20/10/2030	267,594	0.00
USD 250,000	Canyon CLO 2020-3 4.212% 15/1/2034	237,132	0.00
USD 250,000	CARLYLE US CLO 2016-1 4.21% 20/4/2031	239,962	0.00
USD 541,794	Catskill Park CLO 4.06% 20/4/2029	535,627	0.01

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 359,000	Central China Real Estate 7.5% 7/1/2025	136,500	0.00
USD 692,352	Chenango Park CLO 4.062% 15/4/2030	667,841	0.01
USD 1,416,000	China Aoyuan 5.98% 18/8/2025	94,311	0.00
USD 600,000	China Aoyuan 6.35% 8/2/2024	40,500	0.00
USD 1,579,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	107,918	0.00
USD 368,000	China Aoyuan 8.5% 23/1/2022***	24,165	0.00
USD 756,000	China Evergrande 10% 11/4/2023	56,352	0.00
USD 1,512,000	China Evergrande 11.5% 22/1/2023	112,958	0.00
USD 15,900,000	China Milk Products 0% 5/1/2012***	23,850	0.00
USD 520,000	China SCE 5.95% 29/9/2024	90,484	0.00
USD 556,000	China SCE 7.375% 9/4/2024	108,387	0.00
USD 387,293	CIFC Funding 2017-III 4.51% 20/7/2030	377,251	0.00
USD 250,000	CIFC Funding 2018-II 3.75% 20/4/2031	240,801	0.00
USD 520,000	CIFI 4.45% 17/8/2026*	247,000	0.00
USD 378,000	CIFI 6% 16/7/2025	186,480	0.00
USD 287,000	Clear Creek CLO 3.91% 20/10/2030	283,680	0.00
USD 692,561	Cook Park CLO 4.14% 17/4/2030	668,162	0.01
USD 359,000	Fantasia 0% 5/7/2022***	32,699	0.00
USD 599,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023	59,902	0.00
USD 319,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023	31,103	0.00
USD 352,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023	34,320	0.00
USD 2,479,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	229,352	0.00
USD 955,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	93,210	0.00
USD 250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 3.73% 20/4/2034	242,262	0.00
USD 400,000	Goldentree Loan Management US Clo 3 4.01% 20/4/2030	388,869	0.00
USD 940,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	394,800	0.00
USD 687,000	KWG 7.4% 5/3/2024	106,485	0.00
USD 450,000	Madison Park Funding XIII 4.238% 19/4/2030	442,792	0.00
USD 418,056	Madison Park Funding XLI 4.109% 22/4/2027	412,547	0.00
USD 280,567	Madison Park Funding XXVI 4.008% 29/7/2030	278,145	0.00
USD 758,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	502,175	0.01
USD 209,000	MGM China 5.25% 18/6/2025	169,066	0.00
USD 600,000	MGM China 5.375% 15/5/2024	445,750	0.00
USD 378,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	317,421	0.00
USD 1,460,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	240,900	0.00
USD 378,000	Modern Land China 11.5% 13/11/2022	62,370	0.00
USD 378,000	Modern Land China 11.95% 4/3/2024	62,370	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan
***This security is in default, see Note 2(b)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 4.136% 19/10/2031	243,314	0.00
USD 292,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 4.16% 20/7/2031	283,249	0.00
USD 250,000	Palmer Square CLO 2018-1 3.77% 18/4/2031	246,497	0.00
USD 370,796	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 4.758% 23/8/2031	358,554	0.00
USD 653,656	Pikes Peak CLO 1 3.963% 24/7/2031	642,473	0.01
USD 400,000	Pikes Peak CLO 8 3.86% 20/7/2034	388,592	0.00
USD 256,000	Powerlong Real Estate 6.25% 10/8/2024	36,274	0.00
USD 579,000	Radiam Properties 10.5% 3/10/2022	49,130	0.00
USD 250,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.084% 20/5/2031	246,715	0.00
USD 736,000	Ronshine China 6.75% 5/8/2024	51,520	0.00
USD 1,563,000	Ronshine China 7.1% 25/1/2025	109,410	0.00
USD 200,000	Ronshine China 8.1% 9/6/2023	14,000	0.00
USD 590,000	Sands China 4.875% 18/6/2030	474,950	0.01
USD 600,000	Shimao 3.45% 11/1/2031	69,750	0.00
USD 558,000	Shui On Development 5.5% 3/3/2025	420,196	0.01
USD 790,000	Sino 6% 18/6/2022***	22,963	0.00
USD 330,000	Sino 6.5% 24/1/2022***	7,927	0.00
USD 325,000	Sunac China 7% 9/7/2025	47,125	0.00
USD 493,000	Times China 6.75% 8/7/2025	70,699	0.00
USD 1,075,865	Trinitas CLO XIV 4.793% 25/1/2034	1,040,307	0.01
USD 627,068	Trinitas CLO XIV 5.793% 25/1/2034	615,346	0.01
USD 249,139	Voya CLO 2019-3 3.89% 19/10/2031	246,897	0.00
USD 278,581	York CLO 1 4.409% 22/10/2029	268,983	0.00
USD 945,000	Yuzhou 7.375% 13/1/2026	70,875	0.00
USD 400,000	Yuzhou 7.7% 20/2/2025	30,000	0.00
USD 450,000	Yuzhou 8.5% 4/2/2023	33,750	0.00
USD 1,310,000	Yuzhou 8.5% 26/2/2024	98,250	0.00
USD 262,000	Zhenro Properties 7.35% 5/2/2025	11,522	0.00
		20,696,726	0.14
	China		
USD 1,079,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 8/3/2026	883,421	0.01
	France		
EUR 10,902,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	9,133,596	0.06
EUR 5,489,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	4,828,777	0.03
EUR 5,512,000	Chrome Holdco 5% 31/5/2029	4,390,483	0.03
EUR 21,799,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026	19,383,127	0.13
		37,736,003	0.25
	Germany		
EUR 7,403,000	Adler Pelzer 4.125% 1/4/2024	5,748,354	0.04
EUR 6,141,000	APCOA Parking 5% 15/1/2027	5,713,152	0.04
EUR 6,853,000	Douglas 6% 8/4/2026	5,709,549	0.04
EUR 5,752,575	IDH Beauty EUN 6.25% 1/10/2026	3,749,216	0.02
EUR 2,752,567	IME 6.75% 1/2/2027*	2,909,961	0.02
		23,629,832	0.16
	Guatemala		
USD 376,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	299,167	0.00
	Hong Kong		
USD 700,000	AIA 2.7% 7/10/2179	618,877	0.01
USD 945,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	901,492	0.01
USD 695,000	Bank of East Asia 5.875% 19/3/2171	580,753	0.00
USD 800,000	Nanyang Commercial Bank 5.8% 29/11/2029	769,410	0.01
USD 945,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024	61,425	0.00
USD 765,000	Yango Justice International 9.25% 15/4/2023	49,790	0.00
USD 284,000	Yango Justice International 10.25% 15/9/2022	17,879	0.00
USD 306,000	Yanlord Land HK 5.125% 20/5/2026	229,836	0.00
		3,229,461	0.03
	India		
USD 880,000	Bharti Airtel 3.25% 3/6/2031*	763,000	0.01
USD 210,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	182,256	0.00
USD 325,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	281,647	0.00
USD 670,000	Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030	586,772	0.01
USD 300,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	264,687	0.00
USD 709,000	REC 2.25% 1/9/2027	630,847	0.01
USD 444,000	Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023	436,230	0.00
USD 709,000	Summit Digital Infrastructure 2.875% 12/8/2031	544,852	0.00
		3,710,291	0.03
	Indonesia		
USD 829,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	766,750	0.00
	Ireland		
EUR 116,000	Avoca CLO XV 1.05% 15/4/2031	109,861	0.00
EUR 404,000	Harvest CLO XVII 1.2% 15/10/2030	384,468	0.00
EUR 410,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 1.942% 21/1/2035	382,899	0.00
EUR 289,000	OAK Hill European Credit Partners VI 1.247% 20/1/2032	269,087	0.00
EUR 472,000	OCP Euro CLO 2017-2 1.35% 15/1/2032	451,597	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,270,000	Prodigy Finance CM2021-1 4.944% 25/7/2051	1,276,151	0.01
USD 749,000	Prodigy Finance CM2021-1 5.194% 25/7/2051	751,850	0.01
USD 490,000	Prodigy Finance CM2021-1 5.344% 25/7/2051	492,569	0.01
USD 14,836,000	Shire Acquisitions Investments Ireland 3.2% 23/9/2026	14,209,617	0.09
EUR 250,000	Voya Euro CLO II 1.67% 15/7/2035	237,713	0.00
		16,967,901	0.12
	Isle of Man		
USD 1,070,000	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027	970,895	0.01
	Italy		
EUR 6,400,000	Castor 5.25% 15/2/2029	6,012,264	0.04
EUR 2,005,000	Castor 6% 15/2/2029	1,823,681	0.01
EUR 13,500,000	Ferro d'Asolo 5.5% 30/9/2027	11,962,649	0.08
EUR 68,410,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/8/2030	56,246,677	0.37
EUR 6,765,000	Marcolin 6.125% 15/11/2026	6,155,182	0.04
EUR 6,914,000	Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*	5,853,252	0.04
		88,043,674	0.58
	Japan		
USD 1,217,000	Nissan Motor 3.522% 17/9/2025	1,154,471	0.01
USD 2,525,000	Takeda Pharmaceutical 3.175% 9/7/2050	1,877,372	0.01
USD 2,004,000	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	2,038,568	0.01
		5,070,411	0.03
	Jersey		
USD 4,459,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	2,828,810	0.02
EUR 4,913,000	Kane Bidco 5% 15/2/2027	4,365,659	0.03
GBP 5,786,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	5,990,605	0.04
GBP 2,761,000	Wheel Bidco 6.75% 15/7/2026	2,703,652	0.02
		15,888,726	0.11
	Luxembourg		
EUR 17,000,000	BK LC Lux Finco1 5.25% 30/4/2029	14,637,866	0.10
USD 1,500,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036	1,316,694	0.01
EUR 3,031,000	Garfunkelux Holdco 2 6.75% 1/11/2025	2,706,818	0.02
GBP 5,154,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	5,332,497	0.03
EUR 7,733,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	5,675,064	0.04
EUR 2,000,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	1,466,961	0.01
EUR 5,570,000	Picard Bondco 5.375% 1/7/2027*	4,579,036	0.03
EUR 5,376,000	Sanfilco Financial 1 5.625% 15/12/2026	4,790,001	0.03
		40,505,936	0.27

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Malaysia		
USD 1,400,000	CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	1,255,656	0.01
USD 730,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031	599,020	0.00
USD 800,000	TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028	802,736	0.01
		2,656,412	0.02
	Mauritius		
USD 523,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	473,315	0.00
USD 262,000	India Green Power 4% 22/2/2027	210,255	0.00
USD 1,000,000	UPL 4.625% 16/6/2030	827,697	0.01
USD 329,000	UPL 5.25% 27/11/2170	236,738	0.00
		1,749,915	0.01
	Mexico		
MXN 2,813,200,000	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	115,891,006	0.77
	Mongolia		
USD 750,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027	627,187	0.00
USD 257,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	237,404	0.00
		864,591	0.00
	Netherlands		
USD 485,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	409,825	0.00
USD 121,000	ING Group 1.4% 1/7/2026	109,505	0.00
USD 905,000	ING Group 3.869% 28/3/2026	794,516	0.01
USD 276,000	ING Group 4.625% 6/1/2026	274,921	0.00
USD 8,592,000	LYB International Finance II 3.5% 2/3/2027	8,175,045	0.06
USD 555,000	LyondellBasell Industries 5.75% 15/4/2024	567,749	0.00
USD 1,049,000	Minerva Capital 4.625% 19/8/2030	956,900	0.01
USD 92,000	Mondelez International Netherlands 1.25% 24/9/2026	81,307	0.00
USD 1,169,000	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	970,750	0.01
EUR 6,000,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026*	5,561,626	0.04
USD 871,000	NXP / NXP Funding 5.35% 1/3/2026	890,053	0.01
USD 1,578,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	1,278,776	0.01
USD 1,033,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 30/11/2051	763,351	0.00
EUR 4,181,000	Titan II 5.125% 15/7/2029	3,567,491	0.02
USD 1,644,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2026	1,581,018	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 257,000	Vivo Energy Investments 5.125% 24/9/2027	241,333	0.00
EUR 28,366,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	26,346,421	0.15
		47,501,027	0.31
	Philippines		
USD 635,000	Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	633,398	0.00
USD 1,000,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	717,500	0.01
USD 756,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2171	713,343	0.01
		2,064,241	0.02
	Singapore		
USD 750,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	742,500	0.01
USD 1,000,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	948,594	0.01
USD 1,000,000	DBS 3.3% 27/8/2171	951,725	0.01
USD 643,000	GLP 4.5% 17/11/2170	446,814	0.00
USD 1,057,868	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	1,022,582	0.01
USD 756,000	LMRT Capital 7.5% 9/2/2026	574,560	0.00
USD 956,000	Theta Capital 8.125% 22/1/2025	816,333	0.00
USD 200,000	TML 4.35% 9/6/2026	175,649	0.00
		5,680,757	0.04
	South Korea		
USD 300,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	266,824	0.00
USD 1,000,000	Hanwha Life Insurance 4.7% 23/10/2170	888,937	0.01
USD 1,100,000	Kookmin Bank 2.5% 4/11/2030	918,291	0.00
USD 1,430,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	1,200,394	0.01
USD 500,000	Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170	446,855	0.00
USD 1,500,000	SK Hynix 2.375% 19/1/2031	1,162,679	0.01
		5,003,180	0.03
	Spain		
EUR 19,666,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	18,894,543	0.13
	Switzerland		
USD 5,478,000	UBS 1.008% 30/7/2024	5,315,586	0.04
USD 1,796,000	UBS 3.085% 11/2/2032	1,411,506	0.01
USD 2,231,000	UBS 4.488% 12/5/2026	2,210,093	0.01
USD 1,860,000	UBS 4.703% 5/8/2027	1,820,042	0.01
		10,757,267	0.07
	Thailand		
USD 372,000	Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	324,664	0.00
USD 300,000	Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/9/2171	281,949	0.00
USD 550,000	GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031	469,862	0.00
USD 664,000	Kasikornbank Hong Kong 3.343% 2/10/2031	605,774	0.00
USD 262,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170	225,320	0.00
USD 800,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	701,723	0.01
USD 209,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171	191,322	0.00
		2,690,594	0.01
	United Kingdom		
USD 1,025,000	AstraZeneca 1.375% 6/8/2030	845,351	0.01
USD 3,162,000	AstraZeneca 2.125% 6/8/2050	2,088,086	0.01
EUR 11,535,000	BCP V Modular Services Finance 4.75% 30/11/2028*	8,724,795	0.06
GBP 8,806,000	BCP V Modular Services Finance II 4.125% 30/11/2029	8,311,206	0.05
GBP 8,179,000	Bopanel Finance 7.625% 30/11/2025*	6,862,155	0.05
GBP 2,384,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027	2,136,930	0.02
GBP 18,309,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	17,893,745	0.12
USD 5,009,000	GlaxoSmithKline Capital 3% 1/6/2024	4,964,847	0.03
USD 5,403,000	GSK Consumer Healthcare Capital UK 3.125% 24/3/2025	5,211,366	0.03
USD 4,749,000	HSBC 0.732% 17/8/2024	4,569,946	0.03
USD 1,287,000	HSBC 0.976% 24/5/2025	1,234,576	0.01
GBP 4,843,000	Inspired Entertainment Financing 7.875% 1/6/2026	5,415,950	0.04
USD 299,000	Lloyds Bank 3.5% 14/5/2025	291,698	0.00
GBP 15,619,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	15,065,851	0.10
GBP 18,068,000	Punch Finance 6.125% 30/6/2026	18,447,262	0.12
USD 1,025,000	Royalty Pharma 2.15% 2/9/2031	815,390	0.01
USD 818,000	Sky 3.75% 16/9/2024	813,656	0.00
USD 500,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024	433,263	0.00
USD 1,398,000	Vodafone 4.125% 30/5/2025	1,392,431	0.01
		105,648,313	0.70
	United States		
USD 2,846,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	2,483,114	0.02
USD 6,276,000	AbbVie 2.95% 21/11/2026	5,932,710	0.04
USD 150,000	AbbVie 3.2% 14/5/2026	144,125	0.00
USD 7,639,000	AbbVie 3.6% 14/5/2025	7,507,300	0.05
USD 4,583,000	AbbVie 3.8% 15/3/2025	4,526,179	0.03
USD 4,203,000	AbbVie 4.25% 21/11/2049	3,749,474	0.02
USD 1,053,000	AbbVie 4.3% 14/5/2036	997,046	0.01
USD 1,357,172	AccessLex Institute 3.237% 25/5/2036	1,312,167	0.01
USD 479,000	Aetna 3.5% 15/11/2024	464,374	0.00
USD 1,298,000	Affinity Gaming 6.875% 15/12/2027	1,051,533	0.01
USD 6,815,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	5,930,894	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,025,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	781,354	0.01
USD 1,769,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	1,759,029	0.01
USD 11,736,000	Allegiant Travel 8.5% 5/2/2024	11,912,157	0.09
USD 1,025,000	Allstate 1.45% 15/12/2030	826,819	0.01
USD 1,039,000	Alphabet 1.1% 15/8/2030	853,901	0.01
USD 1,049,000	Alphabet 2.25% 15/8/2060	681,909	0.00
USD 2,042,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	1,445,591	0.01
USD 1,033,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	705,391	0.00
USD 127,000	American Express 2.25% 4/3/2025	121,342	0.00
USD 3,112,000	American Express 3.55% 15/9/2025	3,093,594	0.02
USD 3,010,000	American Express 4.05% 3/5/2029	2,937,982	0.02
USD 2,318,000	American International 3.9% 1/4/2026	2,296,130	0.02
USD 1,025,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	812,923	0.01
USD 1,033,000	American Tower 3.1% 15/6/2050	728,033	0.00
USD 5,964,000	American Tower 3.375% 15/5/2024	5,869,367	0.04
USD 2,373,000	American Tower 4.4% 15/2/2026	2,362,120	0.02
USD 124,000	Amgen 1.9% 21/2/2025	118,151	0.00
USD 1,025,000	Amgen 2% 15/1/2032	838,064	0.01
USD 1,033,000	Amgen 2.77% 1/9/2053	694,667	0.00
USD 4,074,000	Amgen 3% 15/1/2052	2,915,562	0.02
USD 710,000	Amgen 3.125% 1/5/2025	704,558	0.00
USD 3,976,000	Amgen 4.05% 18/8/2029	3,890,783	0.03
USD 1,025,000	Amphenol 2.2% 15/9/2031	853,486	0.01
USD 87,000	Amphenol 4.35% 1/6/2029	86,792	0.00
USD 5,325,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 3.65% 1/2/2026	5,250,292	0.03
USD 4,383,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.75% 23/1/2029	4,406,074	0.03
USD 397,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.875% 15/6/2035	414,620	0.00
USD 3,362,000	Ann 4.5% 15/12/2028	3,362,264	0.02
USD 3,156,000	Ann / Ann Global 2.9% 23/8/2051	2,210,733	0.01
USD 1,033,000	Apple 2.4% 20/8/2050	728,073	0.00
USD 1,203,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	1,186,880	0.01
USD 4,369,000	AT&T 1.7% 25/3/2026	4,001,481	0.03
USD 650,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	357,061	0.00
USD 460,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	421,640	0.00
USD 1,210,000	BANK 2017-BNK9 3.538% 15/11/2054	1,161,993	0.01
USD 295,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	266,223	0.00
USD 139,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	124,849	0.00
USD 1,025,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	816,346	0.01
USD 461,000	Bank of America 2.456% 22/10/2025	441,821	0.00
USD 970,000	Bank of America 2.676% 19/6/2041	706,616	0.00
USD 1,033,000	Bank of America 2.972% 21/7/2052	723,598	0.00
USD 1,118,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	1,082,946	0.01
USD 4,646,000	Bank of America 3.384% 2/4/2026	4,494,524	0.03
USD 191,000	Bank of America 3.458% 15/3/2025	188,056	0.00
USD 148,000	Bank of America 3.5% 19/4/2026	144,410	0.00
USD 135,000	Bank of America 3.705% 24/4/2028	129,631	0.00
USD 317,000	Bank of America 3.824% 20/1/2028	304,405	0.00
USD 7,674,000	Bank of America 3.841% 25/4/2025	7,602,310	0.05
USD 4,601,000	Bank of America 4.183% 25/11/2027	4,500,533	0.03
USD 2,372,000	Bank of America 4.271% 23/7/2029	2,261,841	0.02
USD 1,268,000	Bank of America 4.571% 27/4/2033	1,224,139	0.01
USD 3,745,000	Bank of America 4.827% 22/7/2026	3,757,326	0.02
USD 5,218,000	Bank of America 5.015% 22/7/2033	5,204,306	0.03
USD 1,025,000	Bank of New York Mellon 1.65% 28/1/2031	833,551	0.01
USD 1,578,000	Bank of New York Mellon 2.5% 26/1/2032	1,340,731	0.01
USD 8,464,000	Bank of New York Mellon 3.85% 26/4/2029	8,165,843	0.05
USD 5,838,000	Bank of New York Mellon 4.414% 24/7/2026	5,643,247	0.04
USD 222,415	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 2.494% 25/11/2035	199,567	0.00
USD 253,643	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 2.954% 25/10/2036	237,990	0.00
USD 1,063,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 5.016% 15/8/2036	1,023,572	0.01
USD 2,951,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 3.512% 15/3/2037	2,700,407	0.02
USD 1,025,000	Becton Dickinson 1.957% 11/2/2031	842,311	0.01
USD 3,131,000	Becton Dickinson 3.363% 6/6/2024	3,097,140	0.02
USD 9,293,000	Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	9,029,579	0.06
USD 1,168,000	Becton Dickinson 4.298% 22/8/2032	1,083,517	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 294,000	Berry Global 4.875% 15/7/2026	286,858	0.00
USD 610,912	BHMS 2018-ATLS 3.641% 15/7/2035	593,589	0.00
USD 1,715,859	BHMS 2018-ATLS 4.291% 15/7/2035	1,646,168	0.01
USD 1,025,000	Blackstone Finance 2% 30/1/2032	811,026	0.01
USD 2,426,000	Blackstone Finance 3.15% 2/10/2027	2,275,527	0.02
USD 1,025,000	Boston Properties 2.55% 1/4/2032	815,744	0.01
USD 3,233,000	Boston Properties 2.75% 1/10/2026	3,018,880	0.02
USD 1,025,000	Bristol-Myers Squibb 1.45% 13/11/2030	841,573	0.01
USD 1,487,000	Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	1,040,774	0.01
USD 245,000	Bristol-Myers Squibb 3.25% 27/2/2027	240,670	0.00
USD 1,025,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	825,607	0.01
USD 3,925,000	Broadcom 3.15% 15/11/2025	3,800,741	0.03
USD 1,939,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	1,748,456	0.01
USD 5,439,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	5,241,984	0.03
USD 2,281,200	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,100,217	0.01
USD 1,424,667	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 4.541% 15/12/2037	1,385,900	0.01
USD 4,493,000	Capital One Financial 3.9% 29/1/2024	4,483,907	0.03
USD 1,055,000	Carnival Restaurant 5.875% 1/7/2029	793,065	0.01
USD 895,000	CDD / CDD Capital 6.375% 1/6/2029	871,954	0.01
USD 527,429	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	486,077	0.00
USD 2,242,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	2,078,364	0.01
USD 275,000	Centennial Resource Production 5.375% 15/1/2026	253,403	0.00
USD 666,649	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-TAN 5.295% 15/2/2033	662,686	0.00
USD 741,368	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-TAN 5.661% 15/2/2033	718,209	0.00
USD 1,190,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	1,167,586	0.01
USD 1,025,000	Charles Schwab 1.65% 11/3/2031	831,942	0.01
USD 236,000	Charles Schwab 3.45% 13/2/2026	235,529	0.00
USD 122,000	Charles Schwab 4.2% 24/3/2025	122,960	0.00
USD 606,000	Charles Schwab 4.625% 22/9/2030	615,133	0.00
USD 4,103,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.3% 1/2/2032	3,140,250	0.02
USD 1,025,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	835,196	0.01
USD 1,033,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	676,342	0.00
USD 729,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	689,544	0.00
USD 6,529,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	6,522,283	0.04
USD 1,908,000	Cheever Escrow Issuer 7.125% 1/10/2027	1,921,122	0.01
USD 2,468,000	Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	2,361,953	0.02
USD 77,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	73,947	0.00
USD 208,000	Cigna 1.25% 15/3/2026	180,723	0.00
USD 67,000	Cisco Systems 2.5% 20/9/2026	64,494	0.00
USD 563,000	Citigroup 0.981% 1/5/2025	549,906	0.00
USD 6,072,000	Citigroup 3.29% 17/3/2026	5,970,799	0.04
USD 764,000	Citigroup 3.352% 24/4/2025	749,501	0.01
USD 50,000	Citigroup 3.4% 1/5/2026	48,369	0.00
USD 4,095,000	Citigroup 3.785% 17/3/2033	3,694,875	0.02
USD 1,470,000	Citigroup 4.14% 24/5/2025	1,467,027	0.01
USD 1,223,900	Citigroup COmmercial Mortgage Trust 2019-C6 4.412% 10/11/2051	1,223,778	0.01
USD 1,025,000	Clorox 1.8% 15/5/2030	841,482	0.01
USD 1,025,000	Coca-Cola 1.375% 15/3/2031	841,086	0.01
USD 1,033,000	Coca-Cola 2.5% 15/3/2051	745,684	0.01
USD 1,025,000	Comcast 1.5% 15/2/2031	826,303	0.01
USD 1,033,000	Comcast 2.45% 15/8/2052	682,910	0.00
USD 729,000	Comcast 2.65% 15/8/2062	487,951	0.00
USD 8,514,000	Comcast 3.55% 1/5/2028	8,260,159	0.05
USD 401,000	Comcast 3.95% 15/10/2025	400,361	0.00
USD 1,894,000	Comcast 4.25% 15/10/2030	1,877,877	0.01
USD 909,000	Comcast 5.65% 15/6/2035	975,422	0.01
USD 646,453	COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust 4.943% 10/5/2047	607,647	0.01
USD 2,402,859	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.529% 10/12/2047	2,349,566	0.02
USD 232,000	Conagra Brands 4.3% 1/5/2024	232,157	0.00
USD 4,589,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	4,202,098	0.03
USD 1,316,025	Connecticut Avenue Trust 2022-R01 5.333% 25/12/2041	1,214,787	0.01

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,025,000	Crown Wholesale 1.75% 20/4/2032	848,627	0.01
USD 3,781,000	Cox Communications 3.85% 1/2/2025	3,714,729	0.02
USD 1,025,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	846,167	0.01
USD 3,903,000	Crown Castle 3.7% 15/6/2026	3,817,213	0.03
USD 802,545	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.756% 15/11/2048	758,750	0.01
USD 1,030,000	CSX 2.5% 15/5/2051	703,010	0.00
USD 2,958,000	CSX 4.25% 15/3/2029	2,944,623	0.02
USD 4,298,000	CVS Health 1.3% 21/8/2027	3,737,542	0.02
USD 1,025,000	CVS Health 1.75% 21/8/2030	853,212	0.01
USD 4,776,000	CVS Health 2.875% 1/6/2026	4,570,015	0.03
USD 3,736,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	3,716,060	0.02
USD 4,530,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	4,411,376	0.03
USD 4,006,000	Danaher 2.8% 10/12/2051	2,908,799	0.02
USD 1,200,964	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 3.569% 15/5/2035	1,174,056	0.01
USD 5,354,649	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 4.369% 15/5/2035	5,100,924	0.03
USD 1,341,475	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 3.719% 19/12/2030	1,304,093	0.01
USD 1,010,000	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 4.116% 19/12/2030	979,683	0.01
USD 666,000	Deere 2.75% 15/4/2025	649,119	0.00
USD 1,032,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	696,441	0.00
USD 3,669,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	3,811,856	0.03
USD 2,269,000	Discovery Communications 3.8% 13/3/2024	2,248,314	0.02
USD 3,778,000	Dollar General 3.875% 15/4/2027	3,721,663	0.02
USD 2,256,000	Dow Chemical 4.8% 30/11/2028	2,278,360	0.02
USD 1,025,000	Duke Realty 2.25% 15/1/2032	855,296	0.01
USD 6,590,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027	6,457,020	0.04
USD 1,472,000	eBay 1.9% 11/3/2025	1,391,273	0.01
USD 89,000	Elevance Health 2.375% 15/1/2025	86,471	0.00
USD 3,854,000	Elevance Health 3.125% 15/5/2050	2,926,887	0.02
USD 5,377,000	Elevance Health 5.65% 1/13/2027	5,222,161	0.03
USD 1,033,000	Eli Lilly 2.25% 15/5/2050	725,242	0.00
USD 3,412,000	Equinix 1.45% 15/5/2026	3,095,492	0.02
USD 1,383,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	1,145,705	0.01
USD 517,000	Equinix 3% 15/7/2050	355,472	0.00
USD 1,025,000	Expedia 2.95% 15/3/2031	861,525	0.01
USD 1,131,594	Fannie Mae-Aces 3.67% 25/9/2030	1,135,553	0.01
USD 3,074,000	FedEx 4.25% 15/5/2030	3,011,676	0.02
USD 99,000	Fidelity National Information Services 1.65% 1/3/2028	88,008	0.00
USD 2,733,000	Fifth Third Bancorp 4.055% 25/4/2028	2,674,612	0.02
USD 3,063,000	Fifth Third Bancorp 4.772% 28/7/2030	3,075,153	0.02
USD 1,043,000	Fiserv 3.2% 1/7/2026	994,721	0.01
USD 6,279,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	6,170,939	0.04
USD 35,704,088	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.949% 25/5/2029	1,500,197	0.01
USD 31,832,967	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.135% 25/10/2030	2,066,107	0.01
USD 4,886,793	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.529% 25/7/2030	420,845	0.00
USD 22,919,625	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.645% 25/1/2030	2,020,030	0.01
USD 9,870,015	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.699% 25/4/2030	906,527	0.01
USD 5,529,714	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.814% 25/4/2030	551,215	0.00
USD 1,535,711	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 5.593% 25/1/2042	1,397,611	0.01
USD 1,502,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 5.593% 25/8/2033	1,427,967	0.01
USD 3,767,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024	3,334,172	0.02
USD 3,296,000	Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025	2,864,779	0.02
USD 3,311,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	2,913,018	0.02
USD 4,105,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	3,637,140	0.03
USD 6,271,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	5,436,180	0.04
USD 4,989,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	5,146,573	0.03
USD 61,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	61,384	0.00
USD 3,810,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	3,436,190	0.02
USD 254,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028	232,152	0.00
USD 92,000	GATX 3.5% 15/3/2028	85,265	0.00
USD 803,000	GCI 4.75% 15/10/2028	742,848	0.01
USD 1,701,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	1,683,342	0.01
USD 1,025,000	General Motors Financial 2.35% 8/1/2031	803,080	0.01
USD 5,238,000	General Motors Financial 2.7% 20/8/2027	4,669,957	0.03
USD 4,717,000	General Motors Financial 2.9% 26/2/2025	4,509,251	0.03
USD 5,145,000	General Motors Financial 5.25% 1/3/2026	5,104,307	0.03

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,220,000	Georgia-Pacific 2.3% 30/4/2030	1,935,034	0.01
USD 110,000	Georgia-Pacific 3.6% 1/3/2025	108,427	0.00
USD 1,882,000	Georgia-Pacific 7.75% 15/11/2029	2,262,610	0.02
USD 1,025,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	839,548	0.01
USD 4,120,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	2,866,463	0.02
USD 1,578,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	1,552,408	0.01
USD 1,811,000	Gilead Sciences 4.6% 1/9/2035	1,791,175	0.01
USD 4,010,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	3,874,398	0.03
USD 460,000	Global Payments 2.65% 15/2/2025	457,571	0.00
USD 683,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	680,756	0.00
USD 173,000	Goldman Sachs 0.855% 12/2/2026	157,687	0.00
USD 5,125,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	4,570,279	0.03
USD 4,734,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	3,765,799	0.03
USD 1,025,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	834,289	0.01
USD 2,055,000	Goldman Sachs 2.908% 21/7/2042	1,516,483	0.01
USD 6,937,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	5,169,875	0.03
USD 2,372,000	Goldman Sachs 3.814% 23/4/2029	2,235,791	0.01
USD 3,887,536	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	3,409,633	0.02
USD 4,873,000	GoTo 5.5% 1/9/2027	3,556,488	0.02
USD 1,170,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.024% 24/3/2024	1,144,542	0.01
USD 7,898,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.375% 24/3/2027	7,462,276	0.05
USD 1,025,000	HCA 2.375% 15/7/2031	816,519	0.01
USD 1,033,000	HCA 3.5% 15/7/2051	721,442	0.00
USD 4,456,000	HCA 5.25% 15/4/2025	4,511,289	0.03
USD 4,365,000	HCA 5.875% 15/2/2026	4,456,272	0.03
USD 1,025,000	Home Depot 1.375% 15/3/2031	827,866	0.01
USD 4,171,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	2,804,648	0.02
USD 3,913,000	Home Depot 2.75% 15/9/2051	2,839,170	0.02
USD 238,000	HP 3% 17/6/2027	221,062	0.00
USD 548,929	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.078% 10/8/2038	482,203	0.00
USD 70,000	Humana 1.35% 3/2/2027	63,260	0.00
USD 5,830,000	Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2028	5,709,250	0.04
USD 196,000	Intel 3.1% 15/2/2060	136,663	0.00
USD 1,168,000	Intel 3.4% 25/3/2025	1,174,612	0.01
USD 1,799,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	1,424,540	0.01
USD 1,033,000	Intercontinental Exchange 3% 15/9/2060	718,121	0.00
USD 3,095,000	Intercontinental Exchange 4% 15/9/2027	3,063,255	0.02
USD 1,033,000	International Business Machines 2.95% 15/5/2050	740,882	0.00
USD 4,652,000	International Business Machines 3.3% 15/5/2026	4,519,371	0.03
USD 4,489,000	International Business Machines 4.15% 27/7/2027	4,497,537	0.03
USD 1,033,000	Johnson & Johnson 2.25% 1/9/2050	756,280	0.00
USD 772,280	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-WPT 4.876% 5/7/2033	759,244	0.01
USD 192,000	JPMorgan Chase 0.969% 23/6/2025	180,034	0.00
USD 706,000	JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2025	669,050	0.00
USD 1,025,000	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	811,265	0.01
USD 6,325,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	5,925,557	0.04
USD 2,058,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	1,456,896	0.01
USD 1,115,000	JPMorgan Chase 3.54% 1/5/2028	1,057,813	0.01
USD 4,820,000	JPMorgan Chase 4.08% 26/4/2026	4,772,502	0.03
USD 5,072,000	JPMorgan Chase 4.323% 26/4/2028	4,983,869	0.03
USD 2,917,000	JPMorgan Chase 4.586% 26/4/2033	2,842,502	0.02
USD 4,371,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	4,379,644	0.03
USD 5,220,000	JPMorgan Chase 4.912% 25/7/2033	5,222,493	0.03
USD 3,071,000	Keurig Dr Pepper 3.95% 15/4/2029	2,938,388	0.02
USD 2,225,000	Keurig Dr Pepper 4.597% 25/5/2028	2,239,807	0.01
USD 1,025,000	Kimco Realty 2.5% 15/11/2032	787,949	0.01
USD 675,000	Kimberly-Clark 2.875% 7/2/2050	511,877	0.00
USD 1,025,000	Kimco Realty 2.25% 1/12/2031	825,558	0.01
USD 1,237,000	Kimco Realty 4.6% 1/2/2033	1,225,251	0.01
USD 1,481,000	Kinark 5.875% 15/6/2030	1,413,809	0.01
USD 6,322,000	Kraft Heinz Foods 3% 1/6/2026	5,998,884	0.04
USD 4,435,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	3,792,580	0.03
USD 536,000	Lam Research 3.75% 15/3/2026	525,564	0.00
USD 2,048,000	Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024	1,085,580	0.01

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 463,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	369,557	0.00
USD 3,463,000	Lowe's 1.7% 15/9/2028	2,983,940	0.02
USD 1,025,000	Lowe's 1.7% 15/10/2030	826,072	0.01
USD 1,579,000	Lowe's 2.5% 15/4/2041	1,142,393	0.01
USD 1,033,000	Lowe's 3% 15/10/2050	722,476	0.00
USD 2,400,000	Lowe's 3.05% 1/4/2027	2,348,307	0.02
USD 95,000	Lowe's 4% 15/4/2025	92,948	0.00
USD 5,209,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	4,494,974	0.03
USD 4,217,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	3,671,447	0.02
USD 1,595,000	Magallanes 3.428% 15/3/2024	1,560,440	0.01
USD 3,645,000	Magallanes 3.638% 15/3/2029	3,523,574	0.02
USD 2,672,000	Marsh & McLennan 3.75% 14/3/2026	2,595,006	0.02
USD 2,924,000	Marsh & McLennan 5.875% 1/8/2033	3,166,194	0.02
USD 168,000	McDonald's 3.3% 1/7/2025	165,327	0.00
USD 3,902,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	3,298,253	0.02
USD 3,165,000	Mercedes-Benz Finance North America 2.125% 10/3/2025	2,999,878	0.02
USD 1,033,000	Merck 2.45% 24/6/2050	723,926	0.00
USD 1,205,000	Merck 2.75% 10/2/2025	1,177,805	0.01
USD 947,000	Merck 3.6% 15/9/2042	825,624	0.01
USD 436,000	Merck Sharp & Dohme 5.95% 1/12/2028	478,404	0.00
USD 44,000	Mettler 4.5% 15/12/2028	40,223	0.00
USD 2,344,000	Meta Platforms 3.5% 15/8/2027	2,280,823	0.02
USD 3,156,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.55% 7/1/2031	2,607,604	0.02
USD 60,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.875% 11/1/2027	54,066	0.00
USD 2,429,000	Metropolitan Life Global Funding I 3% 19/9/2027	2,270,909	0.02
USD 7,561,000	Microsoft 2.525% 1/6/2050	5,611,229	0.04
USD 1,033,000	Microsoft 2.675% 1/6/2060	742,463	0.00
USD 1,025,000	Mondelez International 1.5% 4/2/2031	815,242	0.01
USD 252,000	Moody's 2.55% 18/8/2060	157,070	0.00
USD 781,000	Moody's 3.1% 29/11/2061	545,593	0.00
USD 1,500,000	Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025	1,403,656	0.01
USD 147,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	130,502	0.00
USD 1,025,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	809,093	0.01
USD 575,000	Morgan Stanley 1.928% 28/4/2032	456,675	0.00
USD 1,033,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	714,211	0.00
USD 5,813,000	Morgan Stanley 3.125% 27/7/2026	5,271,582	0.03
USD 6,305,000	Morgan Stanley 3.62% 17/4/2028	6,226,659	0.04
USD 453,000	Morgan Stanley 3.625% 20/1/2027	441,320	0.00
USD 6,109,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	5,981,379	0.04
USD 1,699,000	Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026	1,693,959	0.01
USD 5,976,000	Morgan Stanley 4.889% 20/7/2033	5,990,620	0.04
USD 395,094	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.473% 15/5/2048	372,159	0.00
USD 2,057,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 5.72% 15/12/2049	1,999,022	0.01
USD 1,299,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.415% 11/7/2040	1,214,061	0.01
USD 2,093,047	Mosaic Solar Loan Trust 2021-2 2.09% 22/4/2047	1,761,021	0.01
USD 3,024,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	2,393,721	0.02
USD 3,475,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	2,931,239	0.02
USD 647,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	578,390	0.00
USD 1,025,000	Nestle 2.5% 14/9/2041	790,902	0.01
USD 1,384,000	New Home 7.25% 15/10/2025	1,144,596	0.01
USD 947,000	New York Life Global Funding 1.2% 7/8/2030	749,852	0.01
USD 2,705,000	Newmont 2.6% 15/7/2032	2,260,282	0.02
USD 3,288,000	Norfolk Southern 3% 15/3/2032	2,963,735	0.02
USD 694,000	Norfolk Southern 4.837% 1/10/2041	689,207	0.00
USD 3,223,000	Northern Trust 4% 10/5/2027	3,221,161	0.02
USD 109,000	Novartis Capital 3% 20/11/2025	106,911	0.00
USD 139,000	Oncor Electric Delivery 5.75% 15/3/2029	150,890	0.00
USD 5,974,000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5,978,029	0.04
USD 4,818,000	Oracle 2.5% 1/4/2025	4,576,775	0.03
USD 3,156,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	2,709,622	0.02
USD 786,000	Oracle 3.4% 8/7/2024	774,837	0.00
USD 1,033,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	712,510	0.00
USD 3,267,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	2,387,131	0.02
USD 70,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	64,325	0.00
USD 2,302,500	Pacific Gas and Electric 4.5% 1/7/2040	1,810,303	0.01
USD 950,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	875,412	0.01
USD 2,257,000	Parker-Hannifin 4.25% 15/9/2027	2,256,562	0.01
USD 1,583,000	Peninsula Pacific Entertainment / Peninsula Pacific Entertainment Finance 8.5% 15/11/2027	1,696,090	0.01
USD 219,000	PepsiCo 2.375% 6/10/2026	208,366	0.00
USD 807,000	Pertamina 5.95% 19/4/2026	742,658	0.01
USD 5,032,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	3,812,671	0.03

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,015,000	Pitney Bowes 7.25% 15/3/2029	2,758,242	0.02
USD 4,158,000	PNC Bank 3.25% 1/6/2025	4,004,402	0.03
USD 242,000	PNC Bank 4.2% 1/11/2025	241,229	0.00
USD 1,342,000	PPG Industries 1.2% 15/3/2026	1,209,108	0.01
USD 93,000	Principal Life Global Funding II 0.75% 12/4/2024	87,646	0.00
USD 66,000	Principal Life Global Funding II 1.25% 16/8/2026	76,000	0.00
USD 3,415,000	Prudential Financial 5.625% 15/6/2043	3,416,093	0.02
USD 4,860,000	Prudential Financial 5.875% 15/9/2042	4,848,555	0.03
USD 1,562,000	Public Service Enterprise 2.45% 15/11/2031	1,307,039	0.01
USD 178,000	Regions Financial 2.25% 18/5/2025	168,098	0.00
USD 316,000	Reliance Steel & Aluminum 2.15% 15/8/2030	255,706	0.00
USD 1,025,000	Republic Services 1.45% 15/2/2031	813,849	0.01
USD 1,301,000	Republic Services 5.7% 15/5/2041	1,397,036	0.01
USD 1,033,000	Roche 2.607% 13/12/2051	744,811	0.00
USD 1,025,000	Roper Technologies 1.75% 15/2/2031	811,849	0.01
USD 226,000	Ryder System 2.5% 1/9/2024	218,805	0.00
USD 1,025,000	S&P Global 1.25% 15/8/2030	822,480	0.01
USD 1,579,000	S&P Global 2.3% 15/8/2060	967,057	0.01
USD 3,241,000	S&P Global 2.45% 1/3/2027	3,035,513	0.02
USD 2,250,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	2,225,589	0.01
USD 1,033,000	Salesforce 2.9% 15/7/2051	778,315	0.01
USD 1,481,000	Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	1,331,370	0.01
USD 2,022,000	Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023	1,974,447	0.01
USD 1,723,000	Service Properties Trust 4.5% 15/3/2025	1,509,847	0.01
USD 3,328,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	3,257,798	0.02
USD 1,025,000	Sherwin-Williams 2.2% 15/3/2032	836,261	0.01
USD 3,180,000	Sherwin-Williams 2.9% 15/3/2052	2,104,820	0.01
USD 1,960,000	Sherwin-Williams 4.05% 8/8/2024	1,977,764	0.01
USD 1,350,000	Sherwin-Williams 4.25% 8/8/2025	1,331,154	0.01
USD 132,000	Simon Property 3.375% 1/10/2024	130,451	0.00
USD 1,060,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	945,260	0.01
USD 9,966,544	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041	9,610,256	0.06
USD 9,800,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	8,115,980	0.06
USD 2,900,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	2,444,936	0.02
USD 795,000	Sprint 7.125% 15/6/2024	824,232	0.01
USD 2,957,000	Sprint 7.875% 15/9/2023	3,047,372	0.02
USD 324,000	Steel Dynamics 5% 15/12/2026	322,903	0.00
USD 526,000	Stero 0.5% 1/12/2028	425,078	0.00
USD 3,435,000	Talen Energy Supply 6.625% 15/1/2028	3,491,574	0.02
USD 2,509,000	Talen Energy Supply 7.25% 15/5/2027	2,571,875	0.02
USD 2,354,000	Talen Energy Supply 7.625% 1/6/2028	2,423,329	0.02
USD 7,153,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	6,766,114	0.04
USD 2,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	1,821	0.00
USD 3,486,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	3,014,189	0.02
USD 1,737,000	Texas Instruments 4.1% 16/8/2052	1,674,869	0.01
USD 71,000	Thermo Fisher Scientific 1.215% 18/10/2024	67,199	0.00
USD 1,675,000	Thermo Fisher Scientific 2.8% 15/10/2041	1,314,283	0.01
USD 1,025,000	T-Mobile USA 2.25% 15/11/2031	826,750	0.01
USD 4,734,000	T-Mobile USA 3.375% 15/4/2029	4,281,619	0.03
USD 5,376,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2025	5,251,525	0.03
USD 383,000	Toyota Motor Credit 1.8% 13/2/2025	364,621	0.00
USD 1,025,000	Toyota Motor Credit 1.9% 12/9/2031	851,166	0.01
USD 227,000	Toyota Motor Credit 3.05% 22/3/2027	218,191	0.00
USD 529,000	Truist Bank 3.3% 15/5/2026	509,887	0.00
USD 610,000	Truist Bank 3.8% 30/10/2026	596,754	0.00
USD 2,520,000	Truist Financial 1.267% 2/3/2027	2,288,053	0.02
USD 3,113,000	Truist Financial 4.26% 28/7/2026	3,111,730	0.02
USD 2,668,000	Truist Financial 4.916% 28/7/2033	2,580,421	0.02
USD 159,000	TWDC Enterprises 18 3.15% 17/9/2025	146,778	0.00
USD 632,000	UDR 2.1% 1/8/2032	489,485	0.00
USD 1,578,000	Union Pacific 3.5% 14/2/2053	1,300,819	0.01
USD 150,000,000	United States Cash Management Bill 0% 8/11/2022	149,272,755	0.99
USD 125,000,000	United States Cash Management Bill 0% 15/11/2022	124,306,510	0.82
USD 335,000,000	United States Cash Management Bill 0% 22/11/2022	332,872,603	2.20
USD 65,000,000	United States Treasury Bill 0% 1/9/2022	65,000,000	0.43
USD 243,750,000	United States Treasury Bill 0% 6/9/2022	243,660,751	1.61

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 185,000,000	United States Treasury Bill 0% 8/9/2022	184,928,046	1.22
USD 249,800,000	United States Treasury Bill 0% 13/9/2022	249,618,230	1.65
USD 390,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/9/2022	389,668,305	2.58
USD 150,000,000	United States Treasury Bill 0% 20/9/2022	149,828,037	0.99
USD 168,000,000	United States Treasury Bill 0.00% 22/9/2022	167,795,425	1.12
USD 230,000,000	United States Treasury Bill 0% 27/9/2022	229,620,406	1.52
USD 60,000,000	United States Treasury Bill 0% 4/10/2022	59,873,115	0.40
USD 80,000,000	United States Treasury Bill 0% 6/10/2022	79,824,886	0.53
USD 157,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/10/2022	156,682,053	1.04
USD 175,000,000	United States Treasury Bill 0% 18/10/2022	174,432,360	1.16
USD 183,000,000	United States Treasury Bill 0% 25/10/2022	182,290,417	1.21
USD 100,000,000	United States Treasury Bill 0% 27/10/2022	99,605,256	0.66
USD 115,000,000	United States Treasury Bill 0% 3/11/2022	114,469,036	0.76
USD 195,000,000	United States Treasury Bill 0% 10/11/2022	194,005,301	1.29
USD 275,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/11/2022	273,496,215	1.81
USD 22,332,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	22,909,702	0.15
USD 92,053,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024	107,322,416	0.71
USD 34,864,200	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/8/2041	26,189,686	0.17
USD 48,658,700	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2032	43,735,808	0.29
USD 112,171,700	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/2/2052†	90,719,862	0.60
USD 22,961,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042	19,231,631	0.13
USD 902,869,600	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/4/2027	880,967,961	5.84
USD 78,920,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	77,323,193	0.51
USD 55,520,200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042†	53,603,018	0.35
USD 1,033,000	UnitedHealth 2.9% 15/5/2050	770,472	0.01
USD 319,000	UnitedHealth 3.1% 15/3/2026	312,416	0.00
USD 2,762,000	UnitedHealth 6.875% 15/2/2038	3,394,346	0.02
USD 1,190,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	1,179,582	0.01
USD 355,843	Upstart Pass-Through Trust Series 2020-ST5 2% 20/7/2027	335,579	0.00
USD 1,711,000	US Bancorp 2.215% 27/1/2028	1,567,086	0.01
USD 194,000	US Bancorp 3.1% 27/4/2026	187,160	0.00
USD 3,274,000	US Bancorp 3.9% 26/4/2028	3,227,886	0.02
USD 7,939,000	US Bancorp 4.548% 22/7/2028	7,999,415	0.05
USD 2,999,000	US Bancorp 4.967% 22/7/2033	2,971,773	0.02
USD 2,361,000	USB Capital IX 3.502% 15/10/2170	1,801,531	0.01
USD 1,025,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	823,815	0.01
USD 3,215,000	Verizon Communications 2.625% 15/8/2026	3,038,167	0.02
USD 614,000	Verizon Communications 2.875% 20/11/2050	428,014	0.00
USD 7,329,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	5,011,936	0.03
USD 1,025,000	Visa 1.1% 15/2/2031	824,702	0.01
USD 2,742,000	Visa 2% 15/8/2050	1,816,739	0.01
USD 7,002,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	6,765,297	0.04
USD 6,248,000	VMware 1.8% 15/8/2028	5,225,940	0.03
USD 1,025,000	VMware 2.2% 15/8/2031	805,448	0.01
USD 1,350,000	VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035	1,195,477	0.01
USD 1,033,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	786,381	0.00
USD 3,241,000	Walt Disney 2.2% 13/1/2028	3,059,493	0.02
USD 1,033,000	Walt Disney 2.75% 1/9/2049	753,236	0.01
USD 587,000	Walt Disney 6.55% 15/3/2033	679,913	0.00
USD 1,025,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	816,187	0.01
USD 3,121,000	Waste Management 3.15% 15/11/2027	2,984,043	0.02
USD 3,735,000	Wells Fargo 2.164% 11/2/2026	3,516,424	0.02
USD 4,725,000	Wells Fargo 3.526% 24/3/2028	4,470,981	0.03
USD 9,065,000	Wells Fargo 4.54% 15/8/2026	9,025,189	0.06
USD 5,264,000	Wells Fargo 4.897% 25/7/2033	5,222,581	0.03
USD 2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28 3.872% 15/5/2048	1,932,781	0.01
USD 799,645	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 3.903% 15/7/2050	712,499	0.00
USD 1,318,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	1,227,364	0.01
USD 3,225,000	Welltower 2.7% 15/2/2027	2,998,587	0.02
USD 3,681,000	Welltower 4.5% 15/1/2024	3,696,007	0.02
USD 1,635,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	1,575,551	0.01
USD 6,196,000	Workday 3.5% 1/4/2027	5,936,794	0.04
USD 2,389,000	Workday 3.7% 1/4/2029	2,231,468	0.01
USD 1,732,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	1,704,324	0.01
USD 1,166,000	WRKCo 4.65% 15/3/2026	1,163,012	0.01
USD 124,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	124,504	0.00
USD 2,056,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025	1,965,860	0.01

† All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,147,000	Xerox 5% 15/8/2025	4,781,745	0.03
USD 3,266,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	2,867,624	0.02
		5,869,536,864	38.97
Total Bonds		6,824,648,948	45.30
COMMERCIAL PAPER			
	United States		
USD 8,545,000	General Motors Financial 0% 13/2/2023	8,389,812	0.06
USD 8,545,000	General Motors Financial 0% 14/2/2023	8,388,643	0.05
USD 8,555,000	General Motors Financial 0% 15/2/2023	8,397,248	0.06
		25,175,703	0.17
Total Commercial Paper		25,175,703	0.17
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		14,663,690,191	97.12
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Australia		
9,488,465	Quintis Pty*	520,235	0.00
	Cayman Islands		
609	Marco Polo Investment*	-	0.00
	India		
2,463	Think & Learn Pvt*	9,356,612	0.06
3,462	Think & Learn Pvt*	13,287,035	0.09
		22,685,647	0.15
	United Kingdom		
413,409	10X Future Technologies*	6,705,606	0.05
107,909	Lookout*	971,181	0.01
1,919,121	Lookout Series F*	17,272,089	0.12
24,193	Neon Payments*	12,296,387	0.08
652,238	NMC Health*	-	0.00
		37,706,313	0.26
	United States		
63,622	Anvil*	7,455,862	0.05
21,376	Breeze Aviation*	7,674,412	0.05
190,437	ByteDance*	30,536,521	0.20
26,463	Careem*#	1,771,962	0.01
488,757	Databricks*	30,919,766	0.21
136,956	Databricks*	8,663,457	0.06
1,209,710	Deep Instinct*	6,256,298	0.04
24,969	Epic Games*	23,221,170	0.15
941,663	eXo Imaging*	4,256,407	0.03
420,195	Fanatics*	28,127,859	0.19
157,436	Farmer's Business Network*	6,507,641	0.06
23,014	Farmer's Business Network*	1,286,909	0.01
25,662	FLYR (Wts 31/12/2049)*	371,329	0.01
295,563	GM Cruise*	4,978,606	0.03
6,145,402	Included Health*	10,252,922	0.07
3,924,026	JumpCloud*	19,266,968	0.13
258,097	JumpCloud*	1,267,256	0.01
592,242	Lawgex*	5,448,627	0.03
769,471	Loadsmart*	12,502,143	0.08
95,078	Loadsmart*	1,569,014	0.01
231,287	Mountain Digital*	3,351,349	0.02
561,098	Mytec*	3,125,316	0.02
4,980	NCB Warrant*	-	0.00
750,669	Noodle*	4,340,373	0.03
129,446	Parquetum*	3,313,869	0.02
261,161	Relativity Space*	4,823,644	0.03
3,662	Salt Pay*	4,810,513	0.03
134,315	SambaNova Systems*	10,205,254	0.07
46,362	SambaNova Systems*	3,522,595	0.02
167,805	Snooke AI*	1,656,235	0.01
46,853	Snooke AI*	462,439	0.00
1,121,246	Unia Major Technologies*	5,133,216	0.04
1,107,196	Varga Analytics*	5,990,204	0.04
337,227	Zero Mass Water*	12,276,435	0.08
24,317	Zero Mass Water*	996,024	0.01
		278,269,783	1.85
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		339,780,978	2.25
BONDS			
	Australia		
USD 19,413,818	Quintis Australia Pty 7.5% 1/10/2026*	19,413,818	0.13
USD 17,943,829	Quintis Australia Pty 0% 1/10/2026*	17,943,829	0.12
		37,357,647	0.25
	Cayman Islands		
CNY 103,700,000	Fresh Express Delivery 0% 18/10/2018*,**	-	0.00
	India		
USD 19,051,000	REI Agro 5.5% 13/11/2014*,**	2	0.00
	United States		
USD 2,099,000	Calpine Escrow 0% 31/12/2049*	-	0.00
USD 4,766,000	FLYR 10% 20/1/2027*	4,426,661	0.03
USD 9,079,000	FLYR 8% 20/7/2023*	9,401,304	0.06
		13,827,965	0.09
Total Bonds		51,185,614	0.34
Total Other Transferable Securities		390,966,592	2.60
Total Portfolio		15,054,656,783	99.72
Other Net Assets		42,154,945	0.28
Total Net Assets (USD)		15,096,811,728	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
**This security is in default, see Note 2(h).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	70,673,919	USD	48,620,167	Deutsche Bank	15/9/2022	(241,626)
AUD	47,418,030	USD	32,431,469	JP Morgan	20/10/2022	(245,714)
AUD	246,202,255	USD	172,276,407	Barclays	16/11/2022	(4,038,174)
BRL	251,363,779	USD	56,831,917	Goldman Sachs	15/9/2022	(1,668,838)
CAD	40,117,464	USD	30,946,633	Deutsche Bank	15/9/2022	(478,952)
CAD	108,607,331	USD	84,626,680	Deutsche Bank	20/10/2022	(1,361,618)
CHF	218,303,087	USD	232,698,412	JP Morgan	16/11/2022	(7,224,111)
CNH	170,229,978	USD	25,106,759	UBS	16/9/2022	(401,270)
DKK	81,144,617	USD	11,722,617	Morgan Stanley	15/9/2022	(787,626)
DKK	4,100,681	USD	582,741	BNP Paribas	15/9/2022	(42,630)
EUR	631,833,625	USD	667,135,243	HSBC Bank	15/9/2022	(24,896,266)
EUR	14,296,606	USD	15,144,713	BNP Paribas	21/9/2022	(723,396)
EUR	36,212,699	USD	37,397,422	JP Morgan	21/9/2022	(1,121,675)
EUR	70,915,603	USD	72,673,482	Deutsche Bank	16/11/2022	(1,261,626)
EUR	23,364,295	USD	23,393,944	Bank of America	21/9/2022	853
GBP	27,264,276	EUR	31,279,971	Citigroup	15/9/2022	331,754
GBP	41,677,301	USD	50,276,278	JP Morgan	16/11/2022	(1,939,476)
IDR	251,461,494,268	USD	16,836,767	HSBC Bank	16/11/2022	296,025
JPY	3,229,026,667	USD	24,194,519	State Street	15/9/2022	(961,830)
JPY	82,380,298,791	USD	600,646,167	Morgan Stanley	15/9/2022	(22,416,946)
JPY	8,996,133,119	USD	74,736,303	JP Morgan	21/9/2022	(3,682,646)
JPY	13,764,936,287	EUR	97,668,741	JP Morgan	20/10/2022	1,642,379
JPY	26,470,068,037	USD	196,273,694	JP Morgan	16/11/2022	(6,214,378)
KRW	70,091,219,487	USD	53,549,464	UBS	23/11/2022	(696,712)
MXN	703,967,628	USD	33,936,697	HSBC Bank	15/9/2022	394,389
MXN	37,649,712	USD	1,813,594	Morgan Stanley	20/10/2022	26,475
MXN	767,640,909	USD	36,668,454	Deutsche Bank	20/10/2022	749,649
NOK	673,042,076	CHF	66,416,033	UBS	16/11/2022	246,620
NZD	14,141,646	USD	8,791,192	Deutsche Bank	15/9/2022	(127,739)
PLN	36,211,987	USD	8,106,177	Barclays	15/9/2022	(368,330)
SEK	230,959,602	USD	22,748,666	Citigroup	15/9/2022	(1,444,996)
USD	36,814,080	BRL	182,292,642	HSBC Bank	2/9/2022	1,849,661
USD	83,663,080	INR	6,469,392,696	Citigroup	15/9/2022	650,776
USD	37,478,902	EUR	35,942,179	State Street	15/9/2022	1,709,068
USD	2,255,069	EUR	2,148,649	Deutsche Bank	15/9/2022	105,609
USD	62,403,169	SEK	634,616,749	UBS	15/9/2022	2,899,217
USD	23,631,568	EUR	22,425,461	Barclays	21/9/2022	1,169,998
USD	16,119,224	EUR	15,358,680	BNP Paribas	21/9/2022	332,640
USD	99,499,647	JPY	13,237,561,982	Barclays	15/9/2022	3,030,338
USD	114,899,481	EUR	112,146,619	Bank of America	21/9/2022	2,564,336
USD	14,299,524	EUR	14,272,939	Morgan Stanley	21/9/2022	(8,780)
USD	48,760,067	CNH	316,976,167	JP Morgan	21/9/2022	397,264
USD	181,221,280	AUD	262,728,302	JP Morgan	20/10/2022	1,013,228
USD	39,824,611	NOK	388,798,845	Deutsche Bank	20/10/2022	144,872

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	88,929,384	HKD	639,913,106	Deutsche Bank	20/10/2022	73,143
USD	101,906,061	CNH	698,833,067	Deutsche Bank	20/10/2022	2,291,690
USD	22,916,722	EUR	22,410,068	JP Morgan	21/9/2022	467,763
USD	68,767,837	HKD	538,370,946	JP Morgan	16/11/2022	74,769
USD	34,156,396	BRL	178,829,312	Goldman Sachs	21/12/2022	748,632
ZAR	1,382,271	USD	83,191	Morgan Stanley	15/9/2022	(4,023)
ZAR	126,796,812	USD	7,921,286	HSBC Bank	15/9/2022	(391,062)
Net unrealised depreciation						(68,107,969)
AUD Hedged Share Class						
AUD	297,224,309	USD	207,401,630	BNY Mellon	15/9/2022	(3,733,721)
USD	11,704,107	AUD	16,960,101	BNY Mellon	15/9/2022	84,959
Net unrealised depreciation						(3,648,762)
CHF Hedged Share Class						
CHF	30,473,647	USD	31,929,046	BNY Mellon	15/9/2022	(773,596)
USD	1,660,122	CHF	1,596,314	BNY Mellon	15/9/2022	29,410
Net unrealised depreciation						(744,186)
CNH Hedged Share Class						
CNY	174,392,431	USD	25,802,192	BNY Mellon	15/9/2022	(620,097)
USD	1,993,678	CNY	13,665,298	BNY Mellon	15/9/2022	12,489
Net unrealised depreciation						(607,608)
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,966,903,422	USD	2,012,882,209	BNY Mellon	15/9/2022	(40,336,767)
USD	109,458,504	EUR	108,674,192	BNY Mellon	15/9/2022	443,622
Net unrealised depreciation						(39,893,145)
GBP Hedged Share Class						
GBP	119,831,561	USD	148,166,238	BNY Mellon	15/9/2022	(6,023,202)
USD	8,240,126	GBP	6,962,716	BNY Mellon	15/9/2022	156,276
Net unrealised depreciation						(5,866,926)
HKD Hedged Share Class						
HKD	207,134,142	USD	26,414,126	BNY Mellon	15/9/2022	(15,183)
USD	1,921,662	HKD	15,072,626	BNY Mellon	15/9/2022	639
Net unrealised depreciation						(14,544)
JPY Hedged Share Class						
JPY	4,236,172,847	USD	31,519,218	BNY Mellon	15/9/2022	(962,429)
USD	1,744,997	JPY	242,046,306	BNY Mellon	15/9/2022	19,622
Net unrealised depreciation						(942,807)
PLN Hedged Share Class						
PLN	46,740,528	USD	10,094,230	BNY Mellon	15/9/2022	(223,068)
USD	611,677	PLN	2,909,268	BNY Mellon	15/9/2022	(2,770)
Net unrealised depreciation						(225,838)
SGD Hedged Share Class						
SGD	93,363,878	USD	68,199,291	BNY Mellon	15/9/2022	(934,410)
USD	3,576,674	SGD	4,979,878	BNY Mellon	15/9/2022	12,727
Net unrealised depreciation						(921,683)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 6,615,568,018)						(110,882,242)

The notes on pages 1006 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
18	EUR	Euro BOBL	September 2022	2,218,916	20,709
1,063	EUR	Euro Bund	September 2022	157,625,752	(7,217,704)
(163)	EUR	Euro BUXL	September 2022	27,086,751	1,007,679
(1,027)	EUR	Euro Schatz	September 2022	111,641,906	(653,936)
264	EUR	Euro-BTP	September 2022	31,698,933	(278,820)
(34)	JPY	Nikkei 225 (Yen)	September 2022	3,432,946	15,309
(145)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	156,203,652	(309,979)
67	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2022	10,534,593	(142,291)
39	EUR	Dax Index	September 2022	12,619,886	(167,491)
(1,461)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	51,902,465	(1,128,869)
69	GBP	FTSE 100 Index	September 2022	5,087,657	84,812
71	EUR	FTSE MIB Market Index	September 2022	7,722,881	(19,533)
366	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	16,104,150	(259,860)
(1,173)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2022	292,211,695	(21,042,443)
130	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2022	12,058,150	906,755
436	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	87,218,550	(3,303,542)
482	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	60,468,406	(407,660)
854	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	128,668,437	1,545,564
(196)	GBP	Long Gilt	December 2022	24,896,272	402,490
4,503	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	1,027,875,329	(867,548)
(623)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	69,089,726	210,021
Total				2,303,360,502	(31,767,237)

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (2,813,508)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.34.V2, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2025	(370,189)	4,710
CDS	EUR (34,550,000)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.35.V1, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2026	(4,849,937)	(316,857)
CDS	USD 70,511,631	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.37.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2026	1,007,233	(430,091)
CDS	USD 6,263,878	Fund receives default protection on Bombardier, and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2023	(317,004)	(77,783)
CDS	USD 300,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2024	5,518	42,388
CDS	USD 965,000	Fund receives default protection on Borgwarner, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(5,360)	7,694
CDS	USD 550,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit, and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2027	(14,948)	(40,407)
CDS	USD 1,155,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit, and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2027	(56,219)	(84,855)
CDS	USD (33,871,714)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.33.V1, and receives Fixed 1%	Credit Suisse	20/12/2024	(482,968)	155,105
CDS	USD 310,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2024	5,576	43,082
CDS	USD (258,090,885)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.37.V1, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(19,857,939)	660,467
CDS	USD (442,658,788)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.36.V2, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(7,771,655)	(4,537,140)
CDS	EUR 1,776,414	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	28,951	53,995

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 1,260,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	27,805	(92,569)
CDS	USD 710,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	5,329	(52,162)
CDS	USD 560,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(9,500)	(41,142)
CDS	EUR (36,694,838)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.36.V1, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(5,129,269)	(606,737)
IFS	EUR 11,180,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps, and receives Fixed 2.693%	Goldman Sachs	16/8/2032	49,805	49,805
IRS	USD 16,664,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.65%	Goldman Sachs	2/5/2032	361,163	369,188
IRS	USD 83,000,000	Fund receives Fixed 2.605%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	24/5/2032	(2,160,676)	(2,160,676)
IRS	USD 19,438,170	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.565%	Goldman Sachs	26/5/2032	536,995	536,995
IRS	USD 13,573,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.613%	Goldman Sachs	2/5/2042	489,229	531,788
IRS	USD 242,161,200	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.42%	Goldman Sachs	2/5/2052	11,945,933	11,404,841
IRS	BRL 198,973,301	Fund receives Fixed 9.385%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(2,473,829)	(2,473,829)
IRS	BRL 216,083,102	Fund receives Fixed 9.42%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(2,558,222)	(2,558,222)
IRS	BRL 215,286,825	Fund receives Fixed 9.54%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(2,488,321)	(2,488,321)
TRS	USD 10,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(296,879)	(298,794)
TRS	USD 6,115,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(165,584)	(167,366)
TRS	USD 14,976,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	256,937	254,587
TRS	USD 15,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(148,505)	(156,984)
TRS	USD 19,034,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(890,469)	(920,179)
TRS	USD (613)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 10bps, and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	20,670	20,670
TRS	USD (555)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 10bps, and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	494	494
TRS	USD (15,090)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 10bps, and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	13,421	13,421
TRS	USD (13,737)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps, and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	12,226	12,226
TRS	USD (8,859)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps, and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	231,623	231,623
TRS	USD 16,062,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(567,242)	(570,074)
TRS	USD 8,404,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(200,300)	(202,085)
TRS	USD 9,541,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(116,995)	(119,000)
TRS	USD 37,839,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	1,024,954	1,024,243
TRS	USD 8,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	229,902	228,559
TRS	USD 10,455,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	103,405	100,500
TRS	USD 9,265,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(313,017)	(319,264)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 18,703,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(620,048)	(642,870)
TRS	USD 30,854,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps, and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(167,570)	(160,255)
TRS	USD 52,614,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps, and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(164,449)	(170,709)
TRS	USD 10,900,100	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps, and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	23,097	20,922
TRS	USD 3,202,206	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps, and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(20,471)	(21,783)
TRS	USD 9,489,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps, and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(407,453)	(420,960)
TRS	USD (16,500)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 25bps, and pays Pitney Bowes + 0 bps	Citibank	27/12/2022	15,419	15,419
TRS	USD 12,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	83,836	81,000
TRS	USD 19,018,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	259,379	255,849
TRS	USD 40,326,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(347,836)	(358,869)
TRS	USD 10,455,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(49,830)	(52,691)
TRS	USD 13,267,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(130,510)	(134,492)
TRS	USD 18,703,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(771,778)	(787,770)
TRS	USD 18,703,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(823,121)	(856,513)
TRS	USD 18,961,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(483,648)	(507,569)
TRS	USD 9,489,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(212,182)	(231,762)
TRS	USD 18,976,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(227,559)	(266,719)
TRS	USD 6,254,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(97,794)	(101,875)
TRS	USD 30,000	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	16/9/2022	(160,301)	(160,301)
TRS	USD 7,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	186,473	185,908
TRS	USD 13,514,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(760)	(3,517)
TRS	USD 13,267,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(109,119)	(113,058)
TRS	USD 14,339,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(444,515)	(468,248)
TRS	USD 83,557	Fund receives JPMEMBIG DIV CORE + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 65bps	JP Morgan	15/11/2022	(2,127,422)	(2,127,422)
TRS	USD 82,443	Fund receives JPMEMBIG DIV CORE + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 65bps	JP Morgan	16/11/2022	(1,824,750)	(1,824,750)
TRS	USD 148,572,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	4,837,342	4,600,352
TRS	USD 7,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	271,762	271,034
TRS	USD 18,125,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(186,466)	(190,302)
TRS	USD 7,621,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(157,530)	(161,387)
TRS	USD 7,621,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(141,486)	(145,242)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 32,426,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(993,255)	(1,005,984)
TRS	USD 9,489,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(419,206)	(432,712)
TRS	USD 6,294,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(79,536)	(92,616)
Total (USD underlying exposure - USD 2,219,961,372)					(40,447,364)	(8,917,840)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
94,879,937	Call	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.09	29/9/2022	(101,742)	3,399
94,879,937	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.005	29/9/2022	205,674	1,318,213
89,744,178	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.79	26/9/2022	790,534	1,599,999
73,285,792	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.8	27/10/2022	669,462	1,269,933
60,852,401	Put	OTC EUR/CHF	JP Morgan	EUR 0.965	14/9/2022	(319,946)	126,367
143,408,728	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	15/9/2022	746,119	2,134,459
110,295,965	Put	OTC USD/JPY	RBC	USD 130	8/9/2022	(1,389,987)	293
3,095	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 400	2/9/2022	(875,047)	1,159,079
2,105	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 115	16/9/2022	(268,590)	321,013
1,210	Put	Apple	Exchange Traded	USD 140	16/9/2022	(714,228)	50,445
1,540	Put	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 75	16/9/2022	(732,823)	10,010
941	Put	Dollar Tree	Exchange Traded	USD 145	16/9/2022	186,992	851,605
179	Call	Domino's Pizza	Exchange Traded	USD 400	16/9/2022	(241,762)	39,380
557	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	16/9/2022	(137,586)	96,361
1,007	Put	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 100	16/9/2022	100,689	662,100
1,173	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	16/9/2022	(35,540)	1,173
3,342	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 45	16/9/2022	(644,191)	31,749
1,799	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 38	16/9/2022	(316,474)	365,197
452	Call	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 220	16/9/2022	(260,868)	24,860
4,448	Put	Intel	Exchange Traded	USD 32.5	16/9/2022	261,413	529,312
215	Call	Intuit	Exchange Traded	USD 490	16/9/2022	(376,837)	29,563
893	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	16/9/2022	(640,939)	36,167
833	Call	Mosaic	Exchange Traded	USD 70	16/9/2022	(371,393)	8,229
196	Put	Sherwin-Williams	Exchange Traded	USD 240	16/9/2022	(81,581)	158,760
7,139	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	16/9/2022	(3,463,842)	160,425
241	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 405	16/9/2022	205,667	270,643
218	Call	United Rentals	Exchange Traded	USD 350	16/9/2022	(156,325)	5,400
453	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	(144,158)	10,872
1,414	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 60	16/9/2022	(57,362)	6,363
41	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 116.5	23/9/2022	6,581	29,149
27	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 900	30/9/2022	918,797	1,767,825
158	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 100	30/9/2022	7,635,929	12,433,810
1,326	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 410	30/9/2022	1,295,284	2,195,958
7,329	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 415	30/9/2022	9,246,546	14,531,424

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
2,020	Put	Apple	Exchange Traded	USD 155	21/10/2022	(255,990)	904,750
667	Put	Carnival	Exchange Traded	USD 5	21/10/2022	(15,764)	5,670
190	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	21/10/2022	(168,439)	115,525
2,343	Put	EQT	Exchange Traded	USD 30	21/10/2022	(790,985)	76,148
543	Put	KB Home	Exchange Traded	USD 25	21/10/2022	3,881	59,388
660	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	21/10/2022	(209,715)	198,000
209	Put	Sabre	Exchange Traded	USD 5	21/10/2022	(11,314)	1,050
132	Put	Sabre	Exchange Traded	USD 6	21/10/2022	(2,593)	2,838
2,356	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	21/10/2022	(1,432,859)	642,930
93	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 216.67	21/10/2022	(62,982)	90,909
578	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	21/10/2022	(459,505)	518,205
380	Call	Visa	Exchange Traded	USD 220	21/10/2022	(64,881)	84,930
631	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 130	21/10/2022	(171,461)	53,951
541	Put	Xerox Holdings	Exchange Traded	USD 15	21/10/2022	7,545	27,050
484	Put	BHP	Exchange Traded	GBP 21.83	18/11/2022	10,233	776,965
881	Call	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	(340,905)	149,770
654	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	18/11/2022	(11,268)	703,050
329	Call	General Holdings	Exchange Traded	USD 300	18/11/2022	(491,839)	130,400
166	Put	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 45.62	18/11/2022	127,711	457,684
1,603	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 170	18/11/2022	(200,546)	292,086
468	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 396	18/11/2022	195,197	679,500
234	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	18/11/2022	(175,437)	342,225
574	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 65	18/11/2022	(41,681)	9,006
778	Put	Ally Financial	Exchange Traded	USD 29	16/12/2022	(32,131)	13,615
3,531	Call	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 9	16/12/2022	(280,827)	40,624
662	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 8	16/12/2022	(27,288)	4,965
452	Call	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 230	16/12/2022	(220,228)	225,740
140	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 640	16/12/2022	139,668	754,575
554	Call	SAP	Exchange Traded	USD 100	16/12/2022	(300,279)	73,485
1,533	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 170	16/12/2022	(194,279)	374,819
2,790	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 360	16/12/2022	(3,154,734)	1,795,365
794	Call	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(426,569)	55,580
143	Call	Adobe	Exchange Traded	USD 480	20/1/2023	(396,543)	114,758
202	Call	Align Technology	Exchange Traded	USD 290	20/1/2023	(473,917)	382,790
1,329	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(579,709)	574,200
47	Call	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 600	20/1/2023	(761,423)	108,570
1,087	Put	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 70	20/1/2023	(599,186)	158,702
693	Call	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	(251,261)	240,618
279	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 340	20/1/2023	(229,784)	360,608
278	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 320	20/1/2023	24,517	570,595
1,842	Put	EQT	Exchange Traded	USD 35	20/1/2023	(616,571)	419,055
725	Put	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 75	20/1/2023	(293,428)	179,438
883	Call	Glencore	Exchange Traded	GBP 5.8	20/1/2023	(369,664)	126,695
134	Call	Humana	Exchange Traded	USD 500	20/1/2023	88,504	377,880
148	Call	Intuit	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(9,070)	588,300
628	Call	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 85	20/1/2023	(217,660)	111,260
323	Put	Pioneer Natural Resources	Exchange Traded	USD 210	20/1/2023	(323,120)	419,900
485	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 210	20/1/2023	(585,203)	116,340
485	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 200	20/1/2023	(467,816)	184,300

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
186	Call	ServiceNow	Exchange Traded	USD 550	20/1/2023	(676,620)	252,320
2,042	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	20/1/2023	(1,130,715)	1,912,332
634	Put	Valero Energy	Exchange Traded	USD 90	20/1/2023	(410,660)	267,865
619	Call	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 57.5	20/1/2023	(136,941)	267,835
1,781	Call	Nasdaq-100 Index	Goldman Sachs	USD 797.725	16/9/2022	(386,686)	2,324
63,489	Call	Essilor Luxottica	JP Morgan	EUR 200	16/9/2022	(587,124)	242
190,522	Call	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 299	16/9/2022	(3,001,612)	41,715
Total (USD underlying exposure - USD 1,072,513,848)						(10,712,913)	59,656,883

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(109,900,405)	Put	OTC EURUSD	Bank of America	EUR 0.975	29/9/2022	93,049	(761,356)
(89,744,179)	Call	OTC USDCNH	Goldman Sachs	USD 6.99	26/9/2022	1,269	(197,155)
(73,285,792)	Call	OTC USDCNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(31,588)	(216,268)
(73,285,792)	Call	OTC USDCNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(92,416)	(216,268)
(60,052,401)	Put	OTC EURCHF	JP Morgan	EUR 0.94	14/9/2022	61,793	(11,464)
(143,488,720)	Call	OTC USDCNH	JP Morgan	USD 7	15/9/2022	250,303	(155,257)
(110,295,966)	Put	OTC USDJPY	RBC	USD 125	8/9/2022	510,229	-
(12,496)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 700	16/9/2022	1,892,442	(141,926)
(3,095)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	2/9/2022	611,709	(28,368)
(749)	Put	Albemarle	Exchange Traded	USD 180	16/9/2022	601,757	(25,215)
(1,033)	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	110,423	(12,913)
(1,331)	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 150	16/9/2022	207,991	(21,962)
(1,599)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 175	16/9/2022	125,543	(55,965)
(1,710)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	253,537	(9,405)
(2,266)	Call	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 90	16/9/2022	(3,098,619)	(4,235,500)
(941)	Put	Dollar Tree	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	164,102	(73,398)
(1,697)	Put	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 80	16/9/2022	93,837	(150,843)
(3,342)	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 52.5	16/9/2022	223,147	(9,684)
(3,342)	Put	General Motors	Exchange Traded	USD 32	16/9/2022	542,366	(25,065)
(169)	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 730	16/9/2022	100,289	(17,837)
(800)	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 310	16/9/2022	90,880	(8,037)
(399)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 215	16/9/2022	179,462	(1,397)
(122)	Call	ServiceNow	Exchange Traded	USD 520	16/9/2022	63,819	(10,675)
(121)	Call	ServiceNow	Exchange Traded	USD 580	16/9/2022	99,553	(5,445)
(424)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	16/9/2022	(53,504)	(148,824)
(216)	Put	United Rentals	Exchange Traded	USD 270	16/9/2022	57,332	(68,580)
(453)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	16/9/2022	(32,947)	(79,502)
(158)	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 100	30/9/2022	(2,789,860)	(4,529,280)
(27)	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 900	30/9/2022	(317,001)	(613,980)
(7,326)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 390	30/9/2022	(3,436,097)	(5,369,744)
(1,326)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 388	30/9/2022	(458,819)	(783,903)
(1,321)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 105	21/10/2022	(116,109)	(419,268)
(1,320)	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	21/10/2022	298,593	(73,150)
(1,149)	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 120	21/10/2022	(82,999)	(430,875)
(2,020)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 135	21/10/2022	145,378	(227,250)
(917)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 160	21/10/2022	(99,710)	(319,657)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(181)	Call	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 590	21/10/2022	99,690	(81,903)
(267)	Put	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 490	21/10/2022	(89,242)	(276,278)
(467)	Call	Crowdstrike Holdings	Exchange Traded	USD 200	21/10/2022	82,357	(184,465)
(190)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	21/10/2022	107,018	(40,755)
(2,343)	Call	EQT	Exchange Traded	USD 42	21/10/2022	(1,317,313)	(1,746,535)
(451)	Put	Home Depot	Exchange Traded	USD 280	21/10/2022	(162,242)	(552,907)
(113)	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 700	21/10/2022	76,187	(47,537)
(1,209)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 200	21/10/2022	(242,999)	(703,765)
(145)	Call	Palo Alto Networks	Exchange Traded	USD 640	21/10/2022	36,249	(100,775)
(384)	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 220	21/10/2022	104,662	(5,760)
(5,912)	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 440	21/10/2022	1,801,751	(555,728)
(93)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 233.33	21/10/2022	11,239	(74,865)
(1,812)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 240	21/10/2022	(139,833)	(1,725,930)
(288)	Call	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 500	21/10/2022	96,637	(47,107)
(288)	Put	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 480	21/10/2022	(43,734)	(212,400)
(390)	Put	Visa	Exchange Traded	USD 185	21/10/2022	(33,273)	(118,755)
(831)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	21/10/2022	(110,287)	(253,977)
(1,229)	Call	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 120	18/11/2022	138,829	(57,149)
(810)	Put	Alcoa	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	(113,217)	(288,525)
(810)	Call	Alcoa	Exchange Traded	USD 65	18/11/2022	115,257	(133,245)
(241)	Call	BHP	Exchange Traded	GBP 26	18/11/2022	24,186	(102,016)
(464)	Put	BHP	Exchange Traded	GBP 19.6	18/11/2022	(10,100)	(353,922)
(2,306)	Call	Boston Scientific	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	50,468	(155,587)
(961)	Put	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	18/11/2022	42,826	(189,415)
(761)	Call	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 115	18/11/2022	171,426	(43,758)
(654)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	18/11/2022	41,700	(244,596)
(326)	Put	Generac Holdings	Exchange Traded	USD 220	18/11/2022	(409,209)	(784,160)
(83)	Call	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 56	18/11/2022	24,595	(68,401)
(166)	Put	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 41.65	18/11/2022	(67,002)	(237,392)
(1,803)	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 165	18/11/2022	55,477	(83,105)
(450)	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 450	18/11/2022	79,994	(56,700)
(450)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 360	18/11/2022	(56,131)	(189,675)
(254)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 240	18/11/2022	(58,443)	(332,868)
(3,531)	Put	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 7.2	16/12/2022	(186,318)	(965,816)
(887)	Call	Deliveroo	Exchange Traded	USD 110	16/12/2022	62,510	(155,225)
(452)	Put	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 160	16/12/2022	29,368	(169,500)
(140)	Put	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 520	16/12/2022	169,704	(142,161)
(554)	Put	SAP	Exchange Traded	USD 80	16/12/2022	10,581	(100,000)
(1,333)	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 186	16/12/2022	59,432	(106,777)
(3,348)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 310	16/12/2022	2,049,816	(858,762)
(261)	Call	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 500	16/12/2022	131,857	(162,980)
(794)	Put	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 105	20/1/2023	(134,779)	(553,815)
(604)	Call	Abbvie	Exchange Traded	USD 165	20/1/2023	217,893	(72,141)
(143)	Put	Adobe	Exchange Traded	USD 400	20/1/2023	(157,938)	(654,582)
(202)	Put	Align Technology	Exchange Traded	USD 230	20/1/2023	39,865	(479,750)
(1,800)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 80	20/1/2023	184,043	(229,500)
(1,320)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 100	20/1/2023	146,187	(613,800)
(1,800)	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 80	20/1/2023	591,582	(169,200)
(47)	Put	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 2,000	20/1/2023	(443,121)	(1,971,500)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(683)	Put	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	20/1/2023	111,063	(262,692)
(279)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 280	20/1/2023	76,389	(364,792)
(278)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	20/1/2023	215,793	(225,875)
(1,842)	Call	EQT	Exchange Traded	USD 50	20/1/2023	(409,393)	(1,142,040)
(725)	Put	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	144,456	(85,913)
(1,450)	Call	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 95	20/1/2023	(681,120)	(1,250,625)
(683)	Put	Glencore	Exchange Traded	GBP 4.5	20/1/2023	(73,343)	(405,945)
(134)	Put	Humana	Exchange Traded	USD 390	20/1/2023	198,144	(81,070)
(148)	Put	Intuit	Exchange Traded	USD 370	20/1/2023	197,600	(266,400)
(1,297)	Call	Merck & Co	Exchange Traded	USD 100	20/1/2023	109,294	(117,379)
(738)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 200	20/1/2023	313,637	(226,935)
(928)	Put	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	50,748	(183,280)
(970)	Put	salesforce.com	Exchange Traded	USD 160	20/1/2023	(300,577)	(1,418,625)
(166)	Put	ServiceNow	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(114,926)	(822,530)
(1,268)	Call	Valero Energy	Exchange Traded	USD 120	20/1/2023	(681,698)	(1,477,220)
(634)	Put	Valero Energy	Exchange Traded	USD 75	20/1/2023	204,946	(129,143)
(619)	Put	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	75,780	(171,772)
(53,499)	Put	EssilorLuxottica	JP Morgan	EUR 160	16/9/2022	(119,670)	(815,243)
(53,499)	Call	EssilorLuxottica	JP Morgan	EUR 225	16/9/2022	200,741	(39)
(190,622)	Call	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 320	16/9/2022	1,206,913	(6,443)
(190,622)	Put	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 230	16/9/2022	1,129,344	(729,506)
Total (USD underlying exposure - USD 620,876,366)						837,761	(45,061,577)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
USD 6,530,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX NA HY38 V2 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	(17,242)	40,940
USD 48,408,122	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.28% Fixed semi-annually from 30/4/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 31/10/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	(352,571)	98,172
Total (USD underlying exposure - USD 6,170,791)				(369,813)	139,112

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (94,111,386)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/4/2024, and pays 3.45% Fixed semi-annually from 20/10/2023	Bank of America	18/4/2023	6,909	(1,416,526)
EUR (36,870,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX XO 37 V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(592,460)	(914,357)
USD (91,578,845)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.68% Fixed semi-annually from 2/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 2/11/2023	Citibank	31/10/2022	(1,201,907)	(1,870,433)
USD (92,148,540)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed semi-annually from 9/11/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 9/5/2024	Citibank	5/5/2023	562,317	(985,745)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (87,175,580)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.67% Fixed semi-annually from 27/12/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 27/6/2024	Citibank	23/6/2023	294,053	(1,194,881)
EUR (173,854,496)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2% Fixed annually from 9/9/2023, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 9/3/2023	Goldman Sachs	7/9/2022	(326,855)	(771,206)
USD (6,530,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	11,111	(11,193)
USD (6,750,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2027, and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	(678)	(11,570)
USD (99,225,527)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed semi-annually from 28/4/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 28/10/2023	Goldman Sachs	26/10/2022	(597,863)	(1,166,284)
USD (92,209,963)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.92% Fixed semi-annually from 4/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 4/11/2023	Goldman Sachs	2/11/2022	(1,007,534)	(1,741,165)
USD (147,685,207)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.9% Fixed semi-annually from 15/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 15/11/2023	Goldman Sachs	10/11/2022	(2,006,589)	(3,055,353)
USD (85,084,902)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 28/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 28/11/2023	Goldman Sachs	23/11/2022	(17,032)	(937,459)
USD (287,809,126)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.27% Fixed semi-annually from 27/9/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 27/9/2024	Goldman Sachs	23/9/2023	(2,743,336)	(5,155,177)
USD (93,288,523)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.28% Fixed semi-annually from 28/9/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 28/3/2024	Goldman Sachs	24/3/2023	(858,504)	(1,661,457)
USD (174,668,900)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.67% Fixed semi-annually from 15/11/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2024	Goldman Sachs	11/10/2023	948,103	(2,407,229)
USD (29,438,661)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	JP Morgan	21/9/2022	120,775	(15,038)
USD (182,084,663)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.91% Fixed semi-annually from 6/4/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 6/10/2023	Morgan Stanley	4/10/2022	(981,582)	(2,460,634)
USD (179,336,523)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/10/2023, and pays 2.47% Fixed semi-annually from 30/4/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	336,140	(24,845)
USD (186,190,113)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.25% Fixed semi-annually from 13/6/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 13/12/2023	Morgan Stanley	9/12/2022	284,101	(1,752,768)
USD (96,024,611)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.4% Fixed semi-annually from 10/10/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 10/4/2024	Morgan Stanley	6/4/2023	(366,284)	(1,487,176)
Total (USD underlying exposure - USD 865,706,687)				(9,193,545)	(29,980,496)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
	Australia		
(29,517)	OZ Minerals	JP Morgan	7,761

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(1,719,089)	AMP	JP Morgan	1,106
(696,799)	Pilbara Minerals	JP Morgan	(319,021)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Allocation Fund continued

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(57,601)	IDP Education	JP Morgan	(39,729)
(154,255)	Altium	JP Morgan	(106,464)
			(546,337)
	Brazil		
(129,573)	Localiza Rent a Car	JP Morgan	55,524
(3,450,982)	Magazine Luiza	JP Morgan	(765,980)
			(710,056)
	Canada		
(37,591)	Shaw Communications	JP Morgan	30,749
			30,749
	China		
(834,000)	China Southern Airlines	JP Morgan	3,075
(511,000)	Geely Automobile Holdings	JP Morgan	(22,123)
(267,500)	Longfor Group Holdings	Citibank	(11,972)
(36,300)	Sunny Optical Technology	Citibank	20,507
(2,454,932)	Country Garden Holdings	JP Morgan	62,366
(2,982,600)	Xiaomi	JP Morgan	55,211
(352,000)	Xinyi Solar Holdings	Citibank	31,552
(241,600)	China Longyuan Power	Citibank	58,821
(418,600)	Minesoft Scientific	Citibank	106,360
(778,500)	Shandong Gold Mining	JP Morgan	27,832
(1,007,666)	China Vanke	Citibank	(77,200)
(82,800)	Fuyao Glass Industry	JP Morgan	2,013
(27,500)	Li Ning	JP Morgan	(9,778)
(239,800)	Zhuzhou CRRC Times Electric	JP Morgan	(29,634)
(40,946)	Proeus	JP Morgan	(33,008)
(104,400)	Kuaishou Technology	Citibank	70,788
(88,760)	Bilibili	Citibank	(127,251)
			258,414
	Finland		
(18,662)	Sampo	Citibank	(10,265)
(20,497)	Orion	JP Morgan	31,283
			21,018
	France		
(23,709)	Pernod Ricard	JP Morgan	290,426
(47,255)	Alstom	JP Morgan	180,539
			470,965
	Germany		
(19,228)	Beiersdorf	Citibank	37,575
(28,288)	Vonovia	JP Morgan	118,569

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(36,924)	Siemens Healthineers	Citibank	(43,697)
(40,432)	Delivery Hero	JP Morgan	356,990
			471,557
	Hong Kong		
(363,500)	CK Asset Holdings	JP Morgan	45,695
(580,500)	China Overseas Land & Investment	Citibank	(95,759)
(478,000)	Techtronic Industries	JP Morgan	(365,307)
			(415,370)
	Italy		
(63,451)	Leonardo	Citibank	34,844
(4,554,156)	Telecom Italia	JP Morgan	81,620
(63,713)	Nexi	Citibank	16,535
			132,999
	Japan		
(50,000)	Hitachi Metals	JP Morgan	(10,287)
(39,500)	Olympus	JP Morgan	24,199
(136,000)	Tokyo Electric Power	JP Morgan	(38,409)
(26,000)	Open House	Citibank	43,405
(43,400)	Money Forward	Citibank	40,193
			59,092
	Macau		
(88,000)	Galaxy Entertainment	JP Morgan	29,025
			29,025
	Netherlands		
(378,122)	Aegon	JP Morgan	7,529
(110,973)	Just Eat Takeaway.com	Citibank	241,757
			249,286
	Poland		
(93,089)	CD Projekt	JP Morgan	120,594
(169,638)	InPost	JP Morgan	156,648
			280,242
	Singapore		
(6,864)	Sea	JP Morgan	135,277
			135,277
	South Africa		
(6,076)	Capitec Bank Holdings	JP Morgan	17,497
			17,497
	South Korea		
(25,043)	Posco Chemical	JP Morgan	(394,524)
(25,073)	Celltrion Healthcare	Citibank	37,756

Global Allocation Fund continued

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(3,694)	NCSoft	Citibank	(17,761)
(14,900)	Sim Materials	JP Morgan	35,612
(5,863)	HYBE	Citibank	10,025
			(328,892)
	Spain		
(23,830)	Ferrovial	Citibank	34,543
			34,543
	Sweden		
(274,055)	Fastighets AB Balder	Citibank	29,474
(17,854)	Sagax	Citibank	7,911
(22,557)	Sweco	Citibank	3,318
(149,800)	Swedish Match	JP Morgan	69,502
(89,453)	Electrolux	Citibank	34,806
			145,001
	Switzerland		
(8,900)	Adecco	Citibank	289
			289
	United Kingdom		
(245,684)	BT	Citibank	24,386
(101,293)	Diageo	JP Morgan	268,934
(114,673)	Ocado	JP Morgan	256,840
(630,861)	Rolls-Royce Holdings	Citibank	30,542
(116,213)	Informa	JP Morgan	92,837
			673,339
	United States		
(23,329)	Paccar	JP Morgan	96,896
(31,343)	JM Smucker	JP Morgan	(258,893)
1,241,004	iShares S&P Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	JP Morgan	(822,166)
(27,240)	International Business Machines	JP Morgan	66,540
(8,453)	Take-Two Interactive Software	Citibank	(3,660)
(8,999)	Quanta Services	Citibank	(9,089)
(16,995)	Cognizant Technology Solutions	JP Morgan	72,730
(16,031)	Dollar Tree	JP Morgan	494,158
(160,788)	DISH Network	JP Morgan	320,148
(16,164)	PerkinElmer	JP Morgan	294,198

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(10,666)	Fiserv	JP Morgan	28,252
(59,503)	Franklin Resources	JP Morgan	86,775
(5,310)	Teledyne Technologies	Citibank	77,062
(13,446)	Lennar	Citibank	45,179
(1,604)	Martin Marietta Materials	Citibank	19,473
(4,721)	Illumina	Citibank	(37,532)
(16,570)	PPG Industries	Citibank	(11,102)
(89,259)	Pollegroup	Citibank	4,156
(37,603)	Ross Stores	JP Morgan	(34,263)
(5,172)	Westinghouse Air Brake Technologies	Citibank	11,689
(13,659)	Carmax	Citibank	4,751
(74,705)	Las Vegas Sands	Citibank	(66,761)
(10,866)	Broadridge Financial Solutions	JP Morgan	(63,349)
(685)	EPAM Systems	Citibank	(8,255)
(194,019)	Norwegian Cruise Line Holdings	Citibank	(154,179)
(95,194)	Snap	JP Morgan	12,305
(17,234)	Lamb Weston Holdings	Citibank	16,200
(20,701)	STERIS	JP Morgan	233,119
(184,097)	Paramount Global	Citibank	48,931
(4,912)	Coinbase Global	Citibank	11,494
(105,106)	Viatris	Citibank	64,115
(11,101)	Caesars Entertainment	Citibank	8,215
(23,329)	Marvell Technology	JP Morgan	184,086
(6,372)	Etsy	Citibank	(24,502)
(86,460)	DXC Technology	JP Morgan	140,065
			820,896
Total (USD underlying exposure - USD 161,695,016)			1,829,323

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 187,548,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.0% TBA	168,782,616	1.04
Total TBA (USD underlying exposure - USD 168,782,616)		168,782,616	1.04

Global Corporate Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
EUR 600,000	AFA Infrastructure 2% 15/7/2030	512,549	0.06
GBP 545,000	AFA Infrastructure 2.5% 15/3/2036	446,053	0.05
GBP 665,000	AFA Infrastructure 3.5% 22/3/2030	691,468	0.09
USD 645,000	Commonwealth Bank of Australia 3.784% 14/3/2032	568,200	0.07
USD 3,400,000	Macquarie 1.935% 14/4/2028	2,927,000	0.36
USD 900,000	Macquarie 4.099% 21/6/2028	859,297	0.11
USD 2,100,000	Westpac Banking 5.405% 10/8/2033	2,046,881	0.26
		8,051,008	1.00
	Austria		
EUR 4,000,000	BAWAG 2.375% 26/3/2029	3,856,021	0.48
	Belgium		
EUR 4,000,000	Argenta Spaarbank 1.375% 8/2/2029	3,691,321	0.46
EUR 2,500,000	Belfius Bank 1.25% 6/4/2034	1,996,234	0.25
EUR 1,200,000	FLUVIUS System Operator 0.625% 24/11/2031*	1,016,609	0.12
EUR 1,800,000	KBC 0.5% 3/12/2029	1,637,064	0.20
EUR 1,500,000	KBC 1.625% 18/9/2029	1,412,736	0.18
		9,952,963	1.24
	British Virgin Islands		
USD 200,000	GTL Trade Finance 7.25% 16/4/2044*	220,246	0.03
USD 240,000	Huarong Finance II 5% 19/11/2025	214,941	0.03
USD 1,000,000	Vigorous Champion International 4.25% 29/5/2029	887,017	0.11
		1,322,204	0.17
	Canada		
USD 770,000	Alimentation Couche-Tard 3.625% 13/5/2051	563,245	0.07
CAD 1,300,000	Bell Telephone of Canada or Bell Canada/The 4.35% 15/12/2045	866,779	0.11
USD 805,000	Canadian National Railway 4.4% 5/8/2052	764,238	0.10
USD 291,000	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	260,022	0.03
USD 3,310,000	TELUS 3.4% 13/5/2032	2,969,521	0.37
CAD 890,000	TELUS 4.4% 29/1/2046	594,686	0.07
CAD 50,000	TransCanada PipeLines 4.18% 3/7/2048	30,967	0.00
CAD 3,000,000	TransCanada PipeLines 4.33% 16/9/2047	1,910,266	0.24
		7,959,724	0.99
	Cayman Islands		
USD 1,486,000	Alibaba 4.4% 6/12/2057*	1,181,545	0.15
USD 3,150,000	Haidilao International 2.15% 14/1/2026	2,449,125	0.31
USD 3,200,000	Meituan 3.05% 28/10/2030*	2,329,848	0.29
USD 1,400,000	Shimao 3.45% 11/1/2031	192,500	0.02
USD 2,700,000	Shimao 5.2% 16/1/2027	378,000	0.05
USD 1,275,000	Tencent 3.925% 19/1/2038	1,141,274	0.14
		7,572,292	0.96
	Denmark		
EUR 1,200,000	Danske Bank 1% 15/5/2031	1,041,939	0.13
EUR 1,600,000	Danske Bank 1.5% 2/9/2030	1,445,072	0.18
		2,487,011	0.31
	Finland		
EUR 1,417,000	Finfun 2.125% 27/2/2029	1,195,041	0.15
	France		
USD 1,000,000	AXA 6.379% 14/6/2171*	1,124,005	0.14
EUR 4,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.875% 16/6/2032	3,871,789	0.48
EUR 2,200,000	BNP Paribas 0.25% 13/4/2027	1,947,360	0.24
EUR 2,700,000	BNP Paribas 1.125% 15/1/2032	2,304,552	0.29
EUR 1,000,000	BNP Paribas 2.5% 31/3/2032	896,120	0.11
USD 2,700,000	BNP Paribas 3.132% 20/1/2033	2,216,974	0.28
USD 4,200,000	BNP Paribas 7.75% 16/2/2171	4,194,750	0.52
USD 2,900,000	BPCE 1.652% 6/10/2026	2,580,646	0.32
USD 1,900,000	BPCE 4.625% 12/9/2028	1,815,683	0.23
USD 3,000,000	BPCE 5.15% 21/7/2024	2,967,100	0.37
USD 3,000,000	BPCE 5.7% 22/10/2023	3,020,506	0.38
USD 2,100,000	BPCE 5.748% 19/7/2033	2,089,995	0.26
EUR 1,000,000	Electricite de France 2.625% 1/6/2171	741,304	0.09
EUR 1,300,000	Engie 1.375% 21/6/2039	977,378	0.11
EUR 909,000	La Poste 3.125% 29/1/2171	837,631	0.10
USD 497,000	Orange 9% 1/3/2031	636,990	0.08
EUR 2,700,000	Societe Generale 1% 24/11/2030	2,377,302	0.30
USD 2,000,000	Societe Generale 2.889% 9/6/2032	1,576,252	0.20
USD 3,400,000	Societe Generale 6.221% 15/6/2033	3,253,387	0.40
EUR 1,405,000	Solvay Finance 5.869% 3/6/2171	1,413,756	0.18
EUR 1,600,000	Terega 0.625% 27/2/2029	1,277,806	0.16
EUR 609,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2171	567,674	0.07
		42,520,181	5.31
	Germany		
USD 2,203,000	Allianz 3.2% 30/4/2171*	1,680,763	0.21
EUR 1,100,000	Bayer 0.75% 6/1/2027	994,256	0.12
EUR 1,500,000	Bayer 2.375% 12/11/2079	1,356,668	0.17
EUR 300,000	Bayer 3.125% 12/11/2079	251,667	0.03
EUR 711,000	Bayer 3.75% 1/7/2074	689,097	0.09
EUR 1,400,000	Bertelsmann 3% 23/4/2075	1,378,964	0.17
EUR 627,000	Deutsche Bahn Finance 0.625% 8/12/2050	363,160	0.05
EUR 2,200,000	Deutsche Bank 0.75% 17/2/2027	1,917,938	0.24
EUR 4,000,000	Deutsche Bank 1.875% 23/2/2028	3,525,116	0.44
EUR 3,400,000	Deutsche Bank 3.25% 24/5/2028	3,178,890	0.40
USD 3,715,000	Deutsche Bank 6.119% 14/7/2026	3,724,644	0.46
EUR 700,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.125% 5/11/2079	630,825	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 200,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079*	160,786	0.02
EUR 2,200,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 2.125% 31/8/2081	1,834,286	0.19
EUR 3,665,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 2.125% 9/7/2027	3,468,297	0.43
EUR 2,098,000	LANXESS 4.5% 6/12/2076	2,069,804	0.26
EUR 900,000	LEG Immobilien 1.5% 17/1/2034	656,747	0.08
EUR 5,150,000	RWE 2.75% 24/5/2030	4,884,170	0.61
EUR 1,900,000	Volkswagen Bank 1.25% 10/6/2024	1,564,530	0.19
EUR 2,000,000	Volkswagen Financial Services 3% 6/4/2025	1,997,660	0.25
EUR 1,660,000	Volkswagen Leasing 0.625% 19/7/2029	1,352,981	0.16
EUR 1,300,000	Vonovia 1% 16/6/2033	916,401	0.11
EUR 800,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	611,660	0.08
EUR 1,200,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	1,092,967	0.14
		39,971,316	4.96
	Ireland		
EUR 2,000,000	Aquarius & Investments for Zurich Insurance 4.25% 2/10/2043	2,052,966	0.26
EUR 1,100,000	Clovete for Swiss Reinsurance 6.625% 1/9/2042	1,106,130	0.14
EUR 1,038,000	GE Capital European Funding Unlimited 3.65% 22/8/2032	1,018,914	0.13
USD 2,600,000	Zurich Finance Ireland Designated Activity 3.5% 2/5/2052	2,334,560	0.29
		6,492,550	0.81
	Italy		
EUR 1,900,000	Autostrade per l'Italia 1.625% 12/6/2023	1,892,142	0.23
EUR 2,651,000	Enel 1.375% 6/6/2170	2,100,446	0.26
EUR 4,020,000	Hera 2.5% 25/5/2029	3,758,580	0.47
EUR 650,000	UniCredit 1.625% 18/1/2032	493,214	0.06
USD 2,000,000	UniCredit 1.982% 3/6/2027	1,700,006	0.21
EUR 3,900,000	UniCredit 2% 23/9/2029	3,551,700	0.45
		13,496,088	1.68
	Japan		
EUR 470,000	Nissan Motor 1.94% 15/9/2023	466,662	0.06
EUR 2,725,000	Nissan Motor 3.201% 17/9/2028	2,423,596	0.30
USD 2,325,000	Nissan Motor 4.345% 17/9/2027	2,157,654	0.27
EUR 128,000	Takeda Pharmaceutical 2% 9/7/2040	99,087	0.01
		5,146,999	0.64
	Jersey		
GBP 5,105,000	Glencore Finance Europe 3.125% 26/3/2026	5,449,831	0.68
	Luxembourg		
USD 1,975,000	EG Pearl 3.545% 31/8/2036	1,756,097	0.22
EUR 1,500,000	GELF Bond Issuer I 1.125% 18/7/2029	1,209,916	0.15
EUR 2,875,000	P3 0.875% 26/1/2026	2,318,336	0.29
EUR 1,350,000	SELP Finance 0.875% 27/5/2029	1,063,826	0.13
EUR 1,170,000	SELP Finance 3.75% 10/8/2027	1,130,836	0.14
EUR 710,000	SES 0.875% 4/11/2027	549,935	0.08
EUR 339,000	SES 2% 2/7/2028	296,856	0.04
EUR 3,568,000	SES 2.875% 27/9/2171	2,930,979	0.36
EUR 2,880,000	SES 3.5% 14/1/2029	2,700,286	0.34
EUR 900,000	Traton Finance Luxembourg 0% 14/9/2024	850,990	0.11
EUR 2,000,000	Traton Finance Luxembourg 1.25% 24/3/2033	1,450,677	0.18
		16,355,579	2.04
	Mexico		
EUR 500,000	Fomento Economico Mexicano 1% 28/5/2033	363,281	0.04
EUR 1,000,000	Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	717,671	0.09
		1,080,952	0.13
	Netherlands		
USD 1,000,000	ABN AMRO Bank 4.4% 27/3/2028	969,080	0.12
EUR 2,272,000	BP Capital Markets 1.461% 21/9/2041	1,531,158	0.19
EUR 2,000,000	Brenntag Finance 0.5% 6/10/2029	2,031,829	0.25
EUR 1,100,000	de Volksbank 1.75% 22/10/2030	1,006,431	0.13
EUR 1,600,000	de Volksbank 2.375% 4/6/2027	1,526,962	0.19
EUR 1,422,000	Enel Finance International 0.5% 17/6/2030	1,118,605	0.14
GBP 2,230,000	Enel Finance International 2.875% 11/4/2029	2,282,851	0.28
GBP 2,000,000	Enel Finance International 5.625% 14/8/2024	2,355,533	0.30
EUR 400,000	Iberdrola International 2.25% 28/4/2171	322,933	0.04
EUR 1,810,000	IMCD 2.125% 31/5/2027*	1,638,782	0.20
EUR 1,609,000	ING Groep 0.375% 29/9/2028	1,351,249	0.17
EUR 1,400,000	ING Groep 4.125% 24/8/2033*	1,365,336	0.17
USD 6,600,000	ING Groep 4.7% 22/3/2028*	6,605,905	0.83
EUR 2,489,000	JDE Peet's 0.625% 9/2/2028	2,096,703	0.26
EUR 1,403,000	JDE Peet's 1.125% 16/6/2033	1,003,823	0.12
USD 475,000	JDE Peet's 1.375% 15/1/2027	408,725	0.05
EUR 1,000,000	Louis Dreyfus Finance 2.375% 27/11/2025	961,044	0.12
EUR 900,000	NN 4.625% 8/4/2044	907,757	0.11
EUR 1,000,000	NN 5.25% 1/3/2043	980,321	0.12
USD 755,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.15% 1/5/2027	703,558	0.09
USD 1,100,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 30/11/2051	746,970	0.09
USD 666,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	635,378	0.08
EUR 3,200,000	Redexis Gas Finance 1.875% 28/5/2025*	3,156,391	0.39
USD 1,210,000	Shell International Finance 6.375% 15/12/2038	1,415,786	0.17
EUR 503,000	Syngenta Finance 1.25% 10/9/2027	432,515	0.05
EUR 2,100,000	Syngenta Finance 3.375% 16/4/2026	2,043,432	0.26

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 1,700,000	Telefonica Europe 2.625% 7/6/2171	1,668,796	0.21
EUR 5,100,000	Telefonica Europe 3% 4/12/2170	5,077,137	0.73
EUR 2,600,000	TenneT 2.374% 22/10/2170	2,464,807	0.31
EUR 3,120,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	2,745,378	0.34
EUR 979,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	942,921	0.12
EUR 2,310,000	Upjohn Finance 1.023% 23/6/2024*	2,220,322	0.28
EUR 7,860,000	Viterra Finance 1% 24/9/2029	6,067,825	0.76
USD 3,294,000	Viterra Finance 4.9% 21/4/2027	3,172,415	0.40
GBP 1,100,000	Volkswagen Financial Services 1.375% 14/9/2028	1,016,721	0.13
GBP 1,200,000	Volkswagen Financial Services 1.625% 10/2/2024	1,326,459	0.17
EUR 4,000,000	Volkswagen International Finance 2.7% 14/12/2170*	3,956,704	0.49
EUR 3,500,000	Wintershall Dea Finance 0.84% 25/9/2025	3,587,993	0.45
EUR 3,700,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	3,141,119	0.39
EUR 2,600,000	Wintershall Dea Finance 2 2.499% 20/5/2171	1,990,232	0.25
		79,758,326	9.95
	Norway		
EUR 1,600,000	Aker BP 1.125% 12/5/2029	1,337,569	0.17
	Portugal		
EUR 1,400,000	EDP - Energias de Portugal 1.7% 20/7/2080	1,260,543	0.16
	Spain		
GBP 2,300,000	Banco Santander 1.5% 14/4/2026	2,319,236	0.29
USD 1,800,000	Banco Santander 4.175% 24/3/2028	1,696,851	0.21
EUR 2,400,000	Cellnex Finance 2% 15/9/2032	1,748,661	0.22
EUR 1,900,000	Cellnex Finance 2.25% 12/4/2026	1,776,646	0.22
EUR 453,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028	332,446	0.04
USD 2,500,000	Telefonica Emisiones 4.103% 8/3/2027	2,433,894	0.31
		10,307,656	1.29
	Sweden		
GBP 1,350,000	Svenska Handelsbanken 4.625% 23/8/2032	1,501,509	0.19
	Switzerland		
EUR 900,000	Credit Suisse 2.125% 13/10/2026	826,974	0.10
USD 2,050,000	Credit Suisse 6.537% 12/8/2033	1,976,842	0.25
USD 1,200,000	UBS 4.986% 5/8/2033	1,166,120	0.14
USD 4,900,000	UBS 5.125% 15/5/2024	4,816,959	0.58
		8,786,895	1.07
	United Kingdom		
USD 1,310,000	Anglo American Capital 2.25% 17/3/2028	1,116,046	0.14
USD 2,820,000	Anglo American Capital 3.875% 16/3/2029	2,561,491	0.32
USD 600,000	Antofagasta 5.625% 13/5/2032	606,750	0.07
USD 1,100,000	Antofagasta 5.625% 13/5/2032	1,112,375	0.14
USD 1,450,000	Aon Global 4.45% 24/5/2043	1,274,359	0.16
USD 905,000	BAE Systems 3% 15/9/2050	648,155	0.08
EUR 1,000,000	Barclays 1.125% 22/3/2031	860,064	0.11
EUR 1,200,000	Barclays 2.885% 31/1/2027	1,156,566	0.14
USD 8,300,000	Barclays 8% 15/12/2170	8,097,072	1.01
EUR 1,309,000	BAT International Finance 2.25% 16/1/2030	1,088,064	0.14
EUR 2,100,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	1,813,186	0.23
GBP 900,000	British Telecommunications 5.75% 7/12/2028	1,114,123	0.14
GBP 1,200,000	BUPA Finance 5% 8/12/2026	1,341,868	0.17
EUR 1,200,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2029	1,084,121	0.14
EUR 894,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	808,153	0.10
GBP 1,234,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	1,269,635	0.16
USD 1,729,000	HSBC 4.762% 29/3/2033	1,538,546	0.19
EUR 6,900,000	Imperial Brands Finance 1.125% 14/8/2023	6,846,783	0.85
GBP 500,000	Imperial Brands Finance 4.875% 7/6/2032	506,943	0.06
EUR 1,000,000	Investec Bank 1.25% 11/8/2028	933,137	0.12
USD 6,200,000	Lloyds Banking 4.716% 11/8/2026	6,137,542	0.76
USD 468,000	Nationwide Building Society 2.972% 16/2/2028	424,119	0.05
USD 740,000	Nationwide Building Society 4.302% 8/3/2029	699,105	0.09
EUR 4,125,000	NatWest 1.043% 14/9/2032	3,370,381	0.42
USD 5,200,000	NatWest 3.754% 1/11/2029	4,935,771	0.62
USD 950,000	NatWest 4.892% 18/5/2029	917,138	0.11
EUR 910,000	NGG Finance 1.625% 5/12/2079	840,077	0.10
USD 200,000	Rio Tinto Finance USA 4.125% 21/8/2042	185,056	0.02
USD 1,155,000	Santander UK 2.469% 11/1/2028	1,016,897	0.13
USD 1,759,000	Santander UK 5% 7/11/2023	1,760,750	0.22
EUR 820,000	SSE 2.375% 1/9/2029	799,365	0.10
EUR 3,908,000	Standard Chartered 2.5% 9/9/2030	3,675,958	0.46
USD 900,000	Standard Chartered 5.7% 26/3/2044	846,279	0.10
EUR 779,000	Tesco Corporate Treasury Services 0.375% 27/7/2029*	601,202	0.08
EUR 4,200,000	Vodafone 3.1% 3/1/2079	4,090,569	0.51
USD 100,000	Vodafone 5.25% 30/5/2048	94,241	0.01
		66,191,126	8.25
	United States		
USD 590,000	7-Eleven 1.8% 10/2/2031	465,054	0.06
USD 1,309,000	AbbVie 4.45% 14/5/2046	1,191,973	0.15
USD 1,285,000	AbbVie 4.7% 14/5/2045	1,207,189	0.15
USD 639,000	AEP Transmission 3.65% 1/4/2050	526,326	0.07
USD 403,000	Aetna 4.125% 15/11/2042	343,414	0.04
USD 380,000	Alexandria Real Estate Equities 3% 18/5/2051	262,518	0.03
USD 1,109,000	Ally Financial 8% 1/11/2031	1,231,599	0.15

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,499,000	Aflac 5.5% 15/2/2039	1,415,935	0.16
USD 1,700,000	Amazon.com 2.1% 12/5/2031	1,468,980	0.16
USD 290,000	Amazon.com 3.1% 12/5/2051	229,843	0.03
USD 1,460,000	Amazon.com 3.95% 13/4/2052	1,353,086	0.17
USD 1,360,000	Amcor Flexibles North America 2.63% 19/6/2030	1,130,422	0.14
USD 975,000	Amcor Flexibles North America 2.69% 25/5/2031	806,473	0.10
USD 900,000	American International 4.75% 1/4/2048	859,897	0.11
USD 562,000	American International 4.8% 10/7/2045	528,062	0.07
EUR 1,150,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	981,826	0.12
EUR 3,161,000	American Tower 0.5% 15/1/2028	2,696,241	0.34
EUR 2,000,000	American Tower 0.875% 21/5/2029	1,652,102	0.21
USD 675,000	American Tower 4.05% 15/3/2032	623,910	0.08
USD 500,000	American Water Capital 3.45% 1/5/2050	398,989	0.05
USD 1,440,000	Amgen 3.375% 21/2/2050	1,116,199	0.14
USD 255,000	Amgen 4.2% 22/2/2052	220,389	0.03
USD 4,029,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.55% 23/1/2049	4,246,629	0.53
USD 960,000	Apple 3.95% 8/8/2052	915,188	0.11
USD 950,000	Apple 4.1% 8/8/2062	886,416	0.11
USD 210,000	Arthur J Gallagher 3.5% 20/5/2051	162,023	0.02
EUR 200,000	AT&T 2.45% 15/3/2035	172,388	0.02
USD 3,000,000	AT&T 2.55% 1/12/2033	2,420,719	0.30
EUR 1,000,000	AT&T 3.15% 4/9/2036	917,357	0.11
USD 2,050,000	AT&T 4.5% 15/5/2035	1,937,554	0.24
USD 190,000	AT&T 4.5% 9/3/2048	167,983	0.02
USD 2,759,000	AT&T 4.85% 1/3/2039	2,625,970	0.33
USD 1,900,000	Atmos Energy 2.85% 15/2/2052	1,399,406	0.16
USD 1,700,000	Avery Dennison 2.25% 15/2/2032	1,347,272	0.17
USD 228,000	Aviation Capital 3.5% 1/11/2027	196,879	0.02
USD 1,000,000	Baltimore Gas and Electric 3.5% 15/8/2046	829,882	0.10
USD 2,000,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	1,676,014	0.21
USD 6,400,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	5,964,708	0.74
USD 2,300,000	Bank of America 3.846% 8/3/2037	1,998,583	0.25
USD 4,726,000	Bank of America 4.271% 23/7/2029	4,546,366	0.57
USD 4,000,000	Bank of America 4.571% 27/4/2033	3,861,634	0.48
USD 5,090,000	Bank of America 5.015% 22/7/2033	5,078,642	0.63
USD 300,000	Bayer US Finance II 4.7% 15/7/2064	248,473	0.03
USD 680,000	Bedon Dickinson 4.298% 22/8/2032	664,975	0.08
USD 2,750,000	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	2,366,590	0.30
USD 400,000	Boeing 3.55% 1/3/2038	303,521	0.04
USD 5,229,000	Boeing 4.875% 1/5/2025	5,242,026	0.65
USD 1,309,000	Boeing 5.93% 1/5/2060	1,241,202	0.15
USD 1,200,000	Boston Properties 2.45% 1/10/2033	880,448	0.12
USD 1,069,000	Bristol-Myers Squibb 4.25% 26/10/2049	1,013,545	0.13
USD 1,530,000	Broadcom 4% 15/4/2029	1,426,269	0.18
USD 7,079,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	6,383,354	0.80
USD 809,000	Cameron LNG 3.302% 15/1/2035	684,042	0.09
USD 725,000	Cameron LNG 3.701% 15/1/2039	618,557	0.08
EUR 2,000,000	Capital One Financial 1.65% 12/6/2029	1,658,294	0.21
USD 2,650,000	Capital One Financial 3.273% 1/3/2030	2,267,675	0.29
USD 1,075,000	Capital One Financial 4.927% 10/5/2028	1,066,710	0.13
USD 800,000	Capital One Financial 6.247% 26/7/2030	790,679	0.10
USD 2,100,000	Capital One Financial 5.268% 10/5/2033	2,075,227	0.26
USD 665,000	Celanese US 6.379% 15/7/2032	667,850	0.08
USD 1,193,000	Charles Schwab 2.9% 3/3/2032	1,057,063	0.13
USD 1,270,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	1,046,950	0.13
USD 933,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/2/2028	884,367	0.11
USD 1,350,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.375% 1/5/2047	1,159,144	0.14
USD 4,062,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.384% 23/10/2035	4,059,993	0.51
USD 1,161,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.484% 23/10/2045	1,143,706	0.14
USD 1,155,000	Cheniere Corpus Christi 5.875% 31/3/2025	1,179,592	0.15
USD 1,265,000	Cheniere Corpus Christi 7% 30/6/2024	1,290,759	0.16
EUR 909,000	Chubb INA 1.4% 15/6/2031	765,834	0.10
USD 700,000	Cigna 4.9% 15/12/2048	674,479	0.08
USD 6,360,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	6,676,835	0.83
USD 600,000	Citigroup 8.125% 15/7/2039	871,921	0.07
USD 2,974,000	Comcast 2.887% 1/11/2051	2,060,010	0.26
USD 2,000,000	Comcast 2.937% 1/11/2056	1,382,587	0.17
USD 747,000	CommonSpirit Health 2.782% 1/10/2030	633,119	0.08
USD 250,000	CommonSpirit Health 3.91% 1/10/2050	198,850	0.03
USD 480,000	Consumers Energy 3.1% 15/8/2050	376,594	0.05

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 430,000	Consumers Energy 4.2% 1/9/2052	404,371	0.05
USD 300,000	Corebridge Financial 4.4% 5/4/2052	253,290	0.03
USD 280,000	Criteria Energy 4.375% 15/5/2029	271,220	0.03
USD 2,000,000	Cox Communications 2.6% 15/6/2031	1,672,900	0.21
USD 350,000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	306,799	0.04
USD 1,800,000	Crown Castle 4.15% 1/7/2050	1,516,005	0.19
USD 100,000	CSX 3.8% 1/11/2046	85,861	0.01
USD 100,000	CSX 3.8% 15/4/2050	85,196	0.01
USD 1,970,000	CSX 4.5% 15/11/2052	1,871,789	0.23
USD 300,000	CVS Health 4.78% 25/3/2038	288,715	0.04
USD 1,795,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	1,747,998	0.22
USD 1,250,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	1,214,810	0.15
USD 1,111,000	Devon Energy 4.75% 15/5/2042	1,011,393	0.13
USD 1,310,000	Diamondback Energy 3.125% 24/3/2031	1,141,708	0.14
USD 325,000	Diamondback Energy 4.25% 15/3/2052	270,182	0.03
USD 1,615,000	Dominion Energy 2.25% 15/8/2031	1,346,244	0.17
EUR 900,000	Dow Chemical 1.875% 15/3/2040	666,316	0.07
USD 2,565,000	Duke Energy 3.25% 15/1/2082	2,054,026	0.26
USD 695,000	Duke Energy Carolinas 3.55% 15/3/2052	571,133	0.07
USD 980,000	Duke Energy Carolinas 3.75% 1/6/2045	834,156	0.10
USD 500,000	Duke Energy Carolinas 4% 30/9/2042	445,282	0.06
USD 940,000	Duke Energy Florida 4.2% 15/7/2048	818,463	0.11
USD 720,000	Eaton 4.7% 23/8/2052	709,271	0.09
USD 1,065,000	Ecolab 4.8% 24/3/2030	1,104,343	0.14
USD 3,510,000	Elevance Health 2.25% 15/5/2030	3,014,272	0.38
USD 1,210,000	Elevance Health 4.1% 15/5/2032	1,171,613	0.15
EUR 1,143,000	Eli Lilly 1.375% 14/9/2061	636,262	0.08
USD 510,000	Energy Transfer 5.8% 15/6/2038	480,984	0.06
USD 1,210,000	Energy Transfer 5.95% 1/12/2025	1,242,480	0.15
USD 1,100,000	Energy Transfer 6% 15/6/2048	1,066,578	0.13
USD 960,000	Energy Transfer 6.1% 15/2/2042	853,578	0.10
USD 1,176,000	Energy Transfer 6.25% 15/4/2049	1,106,770	0.15
USD 190,000	Enterprise Products Operating 3.95% 31/1/2060	150,210	0.02
USD 1,210,000	Enterprise Products Operating 4.45% 15/2/2043	1,081,153	0.13
USD 200,000	Enterprise Products Operating 4.9% 15/5/2046	188,934	0.02
USD 1,170,000	Equinix 2.15% 15/7/2030	961,348	0.12
EUR 1,074,000	FedEx 0.45% 4/5/2029	899,578	0.11
USD 849,000	Florida Gas Transmission 2.55% 1/7/2030	715,404	0.09
USD 1,180,000	Florida Power & Light 5.95% 1/2/2038	1,324,612	0.17
USD 2,100,000	Fresenius Medical Care US Finance III 2.375% 16/2/2031	1,641,293	0.20
USD 4,500,000	Fresenius Medical Care US Finance III 3.75% 15/6/2029	4,059,480	0.51
USD 329,000	GATX 3.1% 1/6/2051	211,448	0.03
USD 500,000	General Electric 4.35% 1/5/2050	444,644	0.06
USD 1,000,000	General Electric 6.75% 15/3/2032	1,020,320	0.23
USD 976,000	General Motors 5.6% 1/4/2036	998,080	0.12
EUR 1,500,000	General Motors Financial 2.2% 1/4/2024*	1,490,387	0.19
GBP 995,000	General Motors Financial 2.35% 3/9/2025	1,062,307	0.13
USD 1,549,000	General Motors Financial 2.4% 10/4/2028	1,309,530	0.16
USD 5,800,000	Glencore Funding 1.625% 1/9/2025	5,297,986	0.66
USD 3,085,000	Global Payments 2.9% 15/11/2031	2,531,034	0.32
USD 190,000	Global Payments 3.2% 15/8/2029	167,060	0.02
USD 493,000	Global Payments 5.95% 15/8/2052	422,889	0.05
USD 2,365,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2031	2,584,614	0.32
EUR 2,500,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	2,069,016	0.26
EUR 2,400,000	Goldman Sachs 1.25% 7/2/2029	2,053,845	0.26
USD 1,105,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	899,404	0.11
USD 2,105,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	1,741,774	0.22
USD 969,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	901,459	0.11
GBP 1,909,000	Goldman Sachs 3.625% 29/10/2029	2,019,461	0.25
USD 2,909,000	Goldman Sachs 3.691% 5/6/2028	2,755,507	0.34
USD 1,780,000	Goldman Sachs 6.75% 1/10/2037	1,994,357	0.25
USD 509,000	Hartford Financial Services 3.6% 19/8/2049	401,460	0.05
USD 616,000	HCA 4.125% 15/6/2029	567,802	0.07
USD 709,000	HCA 4.375% 15/3/2042	579,081	0.07
USD 1,509,000	HCA 5.5% 15/6/2047	1,394,343	0.17
USD 570,000	Hess 6% 15/1/2040	576,969	0.07
USD 1,060,000	Hess 7.125% 15/3/2033	1,182,918	0.15
USD 1,220,000	Home Depot 3.625% 15/4/2052	1,004,125	0.13
USD 425,000	Humana 2.15% 3/2/2032	346,209	0.04
USD 3,826,000	Hyundai Capital America 2% 15/6/2028	3,013,869	0.38
USD 1,725,000	Intel 3.2% 12/8/2061	1,232,982	0.15
USD 650,000	Intercontinental Exchange 3% 15/6/2050	482,373	0.06
USD 565,000	Intercontinental Exchange 4.6% 15/3/2033	564,890	0.05
USD 720,000	International Business Machines 4.25% 15/5/2049	646,937	0.08
USD 1,309,000	Invitation Homes Operating Partnership 2.7% 15/1/2034	993,048	0.12
USD 1,190,000	Invitation Homes Operating Partnership 4.15% 15/4/2032	993,934	0.12
USD 3,095,000	JPMorgan Chase 2.545% 8/11/2032	2,561,249	0.32
USD 1,455,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	1,243,353	0.16

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 3,550,000	JPMorgan Chase 4.586% 26/4/2033	3,458,336	0.43
USD 1,000,000	Kennametal 2.8% 1/3/2031	803,591	0.10
USD 680,000	Keurig Dr Pepper 4.5% 15/4/2052	602,529	0.08
USD 1,800,000	Kilroy Realty 2.5% 15/11/2032	1,401,277	0.18
USD 400,000	Kimco Realty 4.6% 1/2/2033	389,897	0.05
USD 1,139,000	Kinder Morgan 5.05% 15/2/2046	1,049,963	0.13
USD 1,905,000	Kinder Morgan Energy Partners 5% 1/3/2043	1,744,778	0.22
USD 700,000	Kinder Morgan Energy Partners 6.375% 1/3/2041	715,709	0.09
USD 970,000	Kinder Morgan Energy Partners 6.5% 1/2/2037	1,036,569	0.13
USD 1,200,000	Kraft Heinz Foods 7.125% 1/8/2039	1,345,017	0.17
USD 220,000	Lam Research 3.125% 15/6/2060	153,985	0.02
USD 360,000	Leidos 2.3% 15/2/2031	280,394	0.04
USD 2,470,000	Lowe's 2.625% 1/4/2031	2,126,029	0.26
USD 440,000	Lowe's 2.8% 15/9/2041	318,538	0.04
USD 195,000	Lowe's 3% 15/10/2050	136,382	0.02
USD 1,255,000	Lowe's 3.65% 5/4/2029	1,193,965	0.15
USD 685,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	591,217	0.07
USD 1,920,000	LYB International Finance III 2.25% 1/10/2030	1,583,117	0.20
USD 1,000,000	Magallanes 5.391% 15/3/2062	815,206	0.10
USD 55,000	Marathon Petroleum 3.8% 1/4/2028	52,078	0.01
USD 200,000	Marathon Petroleum 4.75% 15/9/2044	177,723	0.02
EUR 1,150,000	Marsh & McLennan 1.349% 21/9/2026	1,060,499	0.14
USD 1,000,000	Masco 1.5% 15/2/2028	843,483	0.11
USD 2,100,000	Massachusetts Institute of Technology 3.067% 1/4/2052	1,716,482	0.21
USD 130,000	Merck 2.9% 10/12/2061	91,854	0.01
USD 770,000	Meta Platforms 3.85% 15/8/2032	728,170	0.09
USD 330,000	Meta Platforms 4.45% 15/8/2052	304,429	0.04
USD 295,000	MetLife 6% 15/7/2052	261,681	0.03
USD 500,000	Microsoft 3.95% 8/8/2056	475,570	0.06
USD 900,000	Mid-America Apartments 1.7% 15/2/2031	718,737	0.09
USD 65,000	Mid-America Apartments 2.875% 15/9/2051	45,480	0.01
USD 2,400,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	1,950,897	0.24
USD 4,575,000	Morgan Stanley 2.484% 16/9/2036	3,543,078	0.44
USD 680,000	Morgan Stanley 5.297% 20/4/2037	655,123	0.08
USD 1,395,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	1,113,046	0.14
USD 2,125,000	Motorola Solutions 2.75% 24/5/2031	1,744,065	0.22
USD 1,100,000	Motorola Solutions 5.6% 1/6/2032	1,111,145	0.14
USD 570,000	MPLX 4.5% 15/4/2038	509,286	0.06
USD 2,497,000	MPLX 4.8% 15/2/2029	2,462,295	0.31
USD 300,000	MPLX 4.95% 1/6/2025	301,589	0.04
EUR 3,240,000	National Grid North America 0.41% 20/1/2026	2,976,016	0.37
USD 175,000	National Retail Properties 3.5% 15/4/2051	131,956	0.02
EUR 1,700,000	Natixis 3.625% 15/6/2027	1,641,453	0.20
USD 1,140,000	Newmont 2.25% 1/10/2030	941,169	0.12
USD 109,000	Nissan Motor Acceptance 2.75% 9/3/2028	93,201	0.01
USD 420,000	Norfolk Southern 3.05% 15/5/2050	313,705	0.04
USD 720,000	Norfolk Southern 4.65% 15/1/2046	690,521	0.09
USD 780,000	Novartis Capital 4% 20/11/2045	729,014	0.09
USD 2,970,000	NRG Energy 4.45% 15/6/2029	2,605,986	0.32
USD 750,000	Nutrien 3.95% 1/5/2028	732,272	0.09
USD 1,335,000	Ohio Power 1.625% 15/1/2031	1,076,894	0.13
USD 155,000	Omnicom 2.6% 1/8/2031	130,528	0.02
USD 1,449,000	ONE Gas 4.25% 1/9/2032	1,400,911	0.17
USD 600,000	ONEOK 6% 15/6/2035	596,836	0.07
USD 785,000	Oracle 2.8% 1/4/2027	720,704	0.09
USD 4,585,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	3,852,271	0.48
USD 390,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	334,740	0.04
USD 2,520,000	Oracle 3.65% 25/3/2041	1,982,694	0.25
USD 2,902,000	Oracle 4.125% 15/5/2045	2,193,348	0.27
USD 1,810,000	Oracle 4.3% 8/7/2044	1,402,252	0.18
USD 400,000	Oracle 5.375% 15/7/2040	362,203	0.05
USD 2,035,000	Parker-Hannifin 4.5% 15/9/2029	2,014,450	0.25
USD 3,250,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.2% 15/11/2025	2,895,253	0.36
USD 845,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.7% 15/6/2026	752,209	0.09
USD 3,500,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	3,429,418	0.43
USD 270,000	Pernod Ricard International Finance 2.75% 1/10/2050	187,460	0.02
EUR 900,000	Philip Morris International 1.45% 1/8/2039	547,076	0.07
EUR 2,000,000	Philip Morris International 1.875% 6/11/2037*	1,690,481	0.21
EUR 500,000	Philip Morris International 2% 9/5/2036	350,143	0.04
USD 545,000	Phillips 66 3.15% 15/12/2029	486,509	0.06
USD 600,000	Plains All American Pipeline / PAA Finance 4.5% 15/12/2026	586,099	0.07
USD 125,000	Progressive 3.7% 15/3/2052	100,862	0.01
USD 979,000	Prudential Financial 3.7% 13/3/2051	733,063	0.09
USD 500,000	Prudential Financial 3.935% 7/12/2049	457,809	0.06
USD 655,000	PulteGroup 5.5% 1/3/2026	612,914	0.08
USD 205,000	QUALCOMM 4.8% 20/5/2045	203,522	0.03
USD 505,000	RELX Capital 4.75% 20/5/2032	510,664	0.06
USD 2,000,000	Republic Services 2.3% 1/3/2030	1,732,560	0.22
USD 910,000	Sabine Pass Liquefaction 4.2% 15/3/2028	871,959	0.11
USD 860,000	Sempra Energy 6% 15/10/2039	922,268	0.12
EUR 3,474,000	Southern 1.875% 15/9/2081	2,560,399	0.32
USD 1,082,000	Southern California Edison 3.65% 1/2/2050	843,990	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,500,000	Spectra Energy Partners 4.5% 15/3/2045	1,326,954	0.17
USD 1,065,000	Tampa Electric 2.4% 15/3/2031	919,680	0.11
USD 2,545,000	Targa Resources 4.2% 1/2/2033	2,307,137	0.29
USD 1,276,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	1,191,900	0.15
USD 1,000,000	Travelers 4.3% 25/8/2045	917,811	0.11
USD 2,700,000	Truist Financial 4.916% 28/7/2033	2,611,370	0.33
USD 1,100,000	Union Pacific 2.891% 6/4/2036	923,527	0.11
USD 960,000	Union Pacific 3.25% 5/2/2050	757,041	0.09
USD 500,000	Union Pacific 3.6% 15/9/2037	448,914	0.06
USD 2,861,051	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	2,868,447	0.36
USD 656,700	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	618,940	0.08
USD 550,000	UnitedHealth 3.875% 15/8/2059	475,729	0.06
USD 510,118	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/5/2027	467,623	0.06
USD 270,000	Valero Energy 4% 1/6/2052	220,481	0.03
EUR 1,000,000	Verizon Communications 1.125% 19/9/2035	757,056	0.09
USD 1,000,000	Verizon Communications 1.75% 20/1/2031	802,504	0.10
USD 1,495,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	1,325,206	0.16
USD 1,339,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	1,106,573	0.14
USD 5,415,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	4,617,299	0.58
EUR 425,000	Verizon Communications 2.875% 15/1/2038	386,102	0.05
USD 2,824,000	Verizon Communications 3.4% 22/3/2041	2,294,803	0.29
USD 1,610,000	VICI Properties 5.125% 15/5/2032	1,546,341	0.19
USD 500,000	Virginia Electric and Power 4.2% 15/5/2045	451,123	0.06
USD 3,600,000	VMware 2.2% 15/8/2031	2,828,891	0.35
USD 1,000,000	Walt Disney 4.75% 15/9/2044	997,420	0.12
USD 600,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	477,768	0.06
EUR 1,750,000	Wells Fargo 0.625% 25/3/2030	1,394,024	0.17
EUR 5,710,000	Wells Fargo 1% 2/2/2027	5,145,821	0.64
USD 7,350,000	Wells Fargo 3.35% 2/3/2033	6,470,676	0.81
GBP 1,700,000	Wells Fargo 3.473% 26/4/2028	1,838,363	0.23
USD 2,450,000	Wells Fargo 4.611% 25/4/2053	2,279,753	0.28
USD 750,000	Wells Fargo 5.013% 4/4/2051	744,617	0.09
USD 1,320,000	Weltower 2.05% 15/1/2029	1,116,936	0.14
USD 2,440,000	Williams 4.65% 15/8/2032	2,367,971	0.30
USD 1,410,000	Wisconsin Power and Light 3.95% 1/9/2032	1,366,213	0.17
USD 1,150,000	Workday 3.8% 1/4/2032	1,068,364	0.13
USD 300,000	WRKCo 3% 15/6/2033	251,268	0.03
USD 837,000	Wyeth 5.95% 1/4/2037	954,987	0.12
		353,901,374	44.14
Total Bonds		695,933,818	86.79
COMMERCIAL PAPER			
	United States		
USD 4,400,000	E.ON International Finance 0% 14/9/2022	4,395,233	0.55
USD 3,800,000	Enel Finance America 0% 24/10/2022	3,782,642	0.47
		8,177,875	1.02
Total Commercial Paper		8,177,875	1.02
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		704,111,693	87.81
Other Transferable Securities			
BONDS			
	United States		
EUR 270,000	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014[*,**]	1,756	0.00
Total Bonds		1,756	0.00
Total Other Transferable Securities		1,756	0.00
Total Portfolio		704,113,449	87.81
Other Net Assets		97,746,005	12.19
Total Net Assets (USD)		801,859,454	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
**This security is in default, see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	Citigroup	2/9/2022	(684,877)
USD	214,117	PLN	1,010,000	UBS	2/9/2022	332
USD	78,003	JPY	10,184,000	BNY Mellon	2/9/2022	1,079
USD	323,979	CHF	310,000	JP Morgan	2/9/2022	7,348
USD	34,994	AUD	50,000	HSBC Bank	2/9/2022	731
USD	12,421,154	CAD	16,010,000	BNP Paribas	2/9/2022	396,281
USD	39,051,403	GBP	32,000,000	JP Morgan	2/9/2022	1,869,428

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	318,980,160	EUR	310,420,000	BNP Paribas	2/9/2022	7,326,313
USD	1,069,436	GBP	870,000	Morgan Stanley	2/9/2022	49,499
USD	967,487	CAD	1,240,000	Morgan Stanley	2/9/2022	23,473
USD	7,816,994	EUR	7,650,000	Morgan Stanley	2/9/2022	163,657
USD	724,208	EUR	710,000	JP Morgan	2/9/2022	13,909
USD	890,937	EUR	870,000	Goldman Sachs	2/9/2022	20,682
USD	34,576	AUD	50,000	State Street	4/10/2022	290

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	319,948	CHF	310,000	State Street	4/11/2022	2,589
USD	212,679	PLN	1,010,000	HSBC Bank	4/11/2022	51
USD	13,171,615	CAD	17,150,000	Bank of America	4/11/2022	116,813
USD	73,499	JPY	10,150,000	BNP Paribas	4/11/2022	173
USD	290,336,368	EUR	288,649,000	BNP Paribas	4/11/2022	737,368
USD	38,632,548	GBP	32,900,000	UBS	4/11/2022	316,592
Net unrealised appreciation						10,309,680
AUD Hedged Share Class						
AUD	22,048,058	USD	15,400,113	BNY Mellon	15/9/2022	(272,312)
USD	381,497	AUD	550,510	BNY Mellon	15/9/2022	2,911
Net unrealised depreciation						(269,401)
CAD Hedged Share Class						
CAD	1,364,936	USD	1,058,936	BNY Mellon	15/9/2022	(18,901)
USD	25,487	CAD	25,658	BNY Mellon	15/9/2022	267
Net unrealised depreciation						(18,634)
CNH Hedged Share Class						
CNY	148,257,122	USD	21,938,239	BNY Mellon	15/9/2022	(444,619)
USD	484,619	CNY	3,370,480	BNY Mellon	15/9/2022	5,867
Net unrealised depreciation						(438,752)
EUR Hedged Share Class						
EUR	497,393,722	USD	416,192,428	BNY Mellon	15/9/2022	(5,342,423)
USD	14,959,268	EUR	14,862,348	BNY Mellon	15/9/2022	67,196
Net unrealised depreciation						(5,275,227)
GBP Hedged Share Class						
GBP	25,171,880	USD	30,496,548	BNY Mellon	15/9/2022	(1,268,364)
USD	3,738,186	GBP	3,097,838	BNY Mellon	15/9/2022	140,928
Net unrealised depreciation						(1,127,436)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	43,287,131	USD	5,516,214	BNY Mellon	15/9/2022	(2,662)
USD	128,460	HKD	991,891	BNY Mellon	15/9/2022	66
Net unrealised depreciation						(2,596)
NOK Hedged Share Class						
NOK	88,008,390	USD	8,981,177	BNY Mellon	15/9/2022	(150,447)
USD	110,490	NOK	1,078,328	BNY Mellon	15/9/2022	2,293
Net unrealised depreciation						(148,154)
NZD Hedged Share Class						
NZD	4,768,779	USD	2,966,641	BNY Mellon	15/9/2022	(75,176)
USD	97,682	NZD	93,322	BNY Mellon	15/9/2022	481
Net unrealised depreciation						(74,695)
SEK Hedged Share Class						
SEK	397,441	USD	36,279	BNY Mellon	15/9/2022	73
USD	276	SEK	2,926	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised appreciation						74
SGD Hedged Share Class						
SGD	1,161,636	USD	842,931	BNY Mellon	15/9/2022	(11,624)
USD	284,163	SGD	395,138	BNY Mellon	15/9/2022	1,566
Net unrealised depreciation						(10,058)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 1,262,630,103)						(6,498)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(463)	EUR	Euro BOBL	September 2022	57,075,443	1,650,378
(126)	EUR	Euro Bund	September 2022	18,683,767	662,058
(12)	EUR	Euro BUXL	September 2022	1,994,779	87,479
82	EUR	Euro Schatz	September 2022	8,913,969	(64,900)
5	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	5,386,333	15,705
7	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2022	575,947	5,861
20	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2022	1,470,202	4,747
106	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2022	10,067,589	(37,563)
149	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	20,169,625	(97,125)
(106)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	12,413,594	18,219
(359)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	45,937,672	206,237
157	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	23,853,031	168,665
100	GBP	Long Gilt	December 2022	12,570,846	(163,471)
272	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	56,675,875	(72,423)
606	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	67,204,453	(204,647)
Total				341,899,114	2,098,216

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR 2,444,000	Fund receives default protection on Heineken; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	14,390	(57,667)
CDS	EUR 2,444,000	Fund receives default protection on Heineken; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	15,666	(57,667)
CDS	EUR 2,580,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	49,701	16,709
CDS	EUR 2,000,000	Fund receives default protection on UniCredit; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	57,705	231,719
CDS	EUR (9,430,000)	Fund provides default protection on LANXESS; and receives Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(23,166)	(553,349)
CDS	EUR 8,430,000	Fund receives default protection on Solvay; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(23,163)	150,000
CDS	EUR 626,008	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	9,599	4,055
CDS	EUR 312,885	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	4,796	2,027
CDS	EUR 650,517	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	6,057	4,216
CDS	EUR 2,985,000	Fund receives default protection on Carrefour; and pays Fixed 1%	Citigroup	20/6/2027	(17,658)	26,453
CDS	EUR 2,030,000	Fund receives default protection on Akzo Nobel; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2027	(19,662)	30,946
CDS	EUR 1,157,000	Fund receives default protection on Anheuser Busch Inbev; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2027	1,118	(9,271)
CDS	EUR 1,010,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2027	2,562	6,541
CDS	EUR (1,997,000)	Fund provides default protection on Fortum; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(12,794)	(153,586)
CDS	EUR 1,582,000	Fund receives default protection on Carrefour; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(6,449)	15,080
CDS	EUR 1,633,000	Fund receives default protection on Carrefour; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(403)	15,566
CDS	USD 2,071,127	Fund receives default protection on Coinagra Brands; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(2,830)	(5,766)
CDS	EUR 10,700,000	Fund receives default protection on Lloyds Banking; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	209,770	29,798
CDS	EUR 11,000,000	Fund receives default protection on Standard Chartered Bank; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	70,537	40,323
CDS	EUR (685,000)	Fund provides default protection on Fortum; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	(7,005)	(53,759)
CDS	EUR (1,558,000)	Fund provides default protection on Fortum; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	(13,091)	(125,411)
CDS	EUR 2,570,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	53,953	16,645
CDS	EUR 5,312,000	Fund receives default protection on Heineken; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	45,589	(125,318)
CDS	EUR 4,000,000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	66,272	403,223
CDS	EUR (4,000,000)	Fund provides default protection on EDP - Energias de Portugal; and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/3/2023	10,713	7,815
CDS	EUR (5,830,000)	Fund provides default protection on Anglo American; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2027	(458,644)	726,092
CDS	EUR 2,030,000	Fund receives default protection on Akzo Nobel; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	(33,108)	30,946
CDS	EUR 505,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	588	3,271
CDS	EUR 505,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	1,065	3,271
IRS	GBP 6,480,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 4.191%	Morgan Stanley	16/10/2051	(988,595)	(988,595)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Corporate Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	CAD 13,866,000	Fund receives Fixed 0.942%; and pays Floating CAD CDOR 6 Month	Morgan Stanley	9/2/2026	(992,011)	(992,011)
IRS	EUR 1,516,000	Fund receives Fixed 0.54958%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Morgan Stanley	9/10/2026	(123,087)	(123,087)
IRS	EUR 19,000,000	Fund receives Fixed 0.5705%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Morgan Stanley	9/10/2026	(1,199,258)	(1,199,258)
IRS	CHF 1,500,000	Fund receives Fixed -0.268%; and pays Floating CHF SARON 1 Day	Morgan Stanley	25/11/2026	(109,412)	(109,412)
IRS	EUR 19,500,000	Fund receives Fixed 0.4295%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Morgan Stanley	15/2/2027	(1,447,047)	(1,447,047)
IRS	EUR 10,050,000	Fund receives Fixed 1.554%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Morgan Stanley	15/2/2031	(586,724)	(593,449)
IRS	EUR 10,330,000	Fund receives Fixed 1.68516%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Morgan Stanley	15/2/2031	(606,394)	(605,394)
IRS	CHF 810,000	Fund receives Fixed 0.072%; and pays Floating CHF SARON 1 Day	Morgan Stanley	25/11/2031	(113,732)	(113,732)
Total (USD underlying exposure - USD 162,684,153)					(6,080,942)	(6,445,999)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD 115,000,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.IG.38.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 1% Fixed	Barclays	19/10/2022	444,796	751,046
EUR 42,800,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	18/1/2023	(263,021)	189,630
Total (USD underlying exposure -USD 168,564,494)				181,777	941,476

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (115,000,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed; and pays Floating CDX.NA.IG.38.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	19/10/2022	(194,364)	(316,289)
EUR (42,800,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	18/1/2023	(25,940)	(260,242)
EUR (42,800,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 1% Fixed	Barclays	18/1/2023	159,209	(59,242)
Total (USD underlying exposure - USD 77,447,511)				(60,795)	(634,773)

Global Dynamic Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Australia		
29,255	BHP	803,849	0.15
142,703	South32	405,877	0.09
5,286	Woodside Energy	121,191	0.03
		1,330,917	0.30
	Bermuda		
20,660	Bunge	2,037,451	0.45
	British Virgin Islands		
18,543	Capri	900,448	0.20
	Canada		
172,131	Enbridge*	7,166,981	1.58
3,782	Nutrien	346,043	0.07
		7,513,024	1.65
	Cayman Islands		
130,256	Alibaba	1,566,010	0.34
91,417	Diversey	575,013	0.13
64,000	Haidilao International	151,670	0.03
24,987	Hadoophia European Growth	247,476	0.05
7,011	Hadoophia European Growth (Wts 13/5/2027)	1,052	0.00
7,105	Highland Transcend Partners I (Wts 31/12/2027)	691	0.00
22,800	Hygeia Healthcare	123,897	0.03
43,250	JD Health International	301,151	0.07
5,516	JD.com	170,451	0.04
166,500	Jinxin Fertility	121,500	0.03
46,000	Kingsoft	140,682	0.03
23,143	Li Auto	573,230	0.15
7,400	Meituan	178,952	0.04
529,000	Microport CardioFlow Medtech	195,036	0.04
42,000	Ming Yuan Cloud	34,897	0.01
28,208	NU*	137,655	0.03
61,116	Tencent	2,547,195	0.56
1,710	TPG Pace Beneficial Finance (Wts 9/10/2027)	102	0.00
17,958	Wuxi Biologics Cayman	159,460	0.04
		7,326,442	1.62
	Chile		
2,869	Sociedad Quimica y Minera de Chile	284,803	0.06
	China		
30,170	Aier Eye Hospital	128,656	0.03
49,388	Amoy Diagnostics	146,797	0.03
5,450	Asymchem Laboratories Tianjin	135,520	0.03
31,748	BYD	1,325,116	0.29
4,300	China Tourism Duty Free	121,862	0.03
24,992	Contemporary Amperex Technology	1,749,705	0.38
17,839	Foshan Haitian Flavouring & Food	208,203	0.05
64,400	Ganfeng Lithium*	569,036	0.13
13,671	Gindon	97,199	0.02
28,700	Gree Electric Appliances of Zhuhai	123,574	0.03
100,000	Guangzhou Baiyun International Airport	195,827	0.04
37,900	Hangzhou Robam Appliances	139,154	0.03
5,900	Hangzhou Tigermed Consulting	68,661	0.01
42,029	Hundsun Technologies	204,938	0.05
171,000	Industrial & Commercial Bank of China*	87,149	0.02
38,700	Jiangsu Hengrui Medicine	154,235	0.03
600	Kweichow Moutai	223,106	0.05
14,500	Shanghai Jinjiang International Hotels	124,680	0.03
40,871	Venustech	111,435	0.02
31,980	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies	131,694	0.03
19,821	WuXi AppTec	140,915	0.03
9,256	Yifeng Pharmacy Chain	71,644	0.01
61,268	Yonyou Network Technology	178,414	0.04
		6,436,114	1.41
	France		
13,792	Arkema	1,168,134	0.26
28,760	BNP Paribas	1,343,491	0.30
49,425	Cie de Saint-Gobain	2,009,036	0.44
22,446	Danone*	1,177,126	0.26
10,109	EssilorLuxottica*	1,541,226	0.34
579	Hermes International	754,762	0.16
7,853	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	5,167,144	1.14
		13,157,969	2.90
	Germany		
17,006	Commerzbank	112,755	0.03
204,901	Deutsche Telekom*	3,875,118	0.85
19,657	Infineon Technologies	485,245	0.11
53,006	Mercedes-Benz	3,008,856	0.66
43,637	SAP	3,747,851	0.82
47,396	Siemens	4,866,922	1.07
162,951	Vantage Towers	2,667,839	0.59
		18,764,486	4.13
	Guernsey		
29,966	Genius Sports	125,859	0.03
5,424	Genius Sports (Wts 31/12/2026)	4,294	0.00
		129,952	0.03
	Hong Kong		
232,400	AIA	2,246,907	0.50
	Israel		
15,839	Nice	3,445,775	0.76
	Italy		
1,198,504	Intesa Sanpaolo	2,079,581	0.46
	Japan		
21,400	FANUC	3,474,291	0.77
18,954	Hoya	1,845,855	0.41
728	Keyence	277,134	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Dynamic Equity Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
8,700	Kosé*	829,855	0.16
		6,527,135	1.44
	Jersey		
18,793	Aptiv	1,796,357	0.39
4,756	Aptiv	522,827	0.12
585,169	Glencore	3,215,096	0.71
		5,524,280	1.22
	Netherlands		
1,298	Adyen*	2,054,580	0.45
21,209	Akzo Nobel	1,350,259	0.30
7,142	ASML	3,535,384	0.78
459,309	ING Group	4,050,869	0.89
21,596	LyondellBasell Industries	1,786,155	0.39
		12,777,266	2.81
	Norway		
52,681	Norsk Hydro	359,944	0.08
	South Korea		
7,773	Amorepacific	714,799	0.16
1,640	LG Chem	774,909	0.17
6,883	LG Energy Solution	2,360,014	0.52
2,005	Samsung SDI	1,030,533	0.23
		4,900,255	1.08
	Spain		
86,912	Cellnex Telecom	3,362,903	0.74
	Sweden		
173,004	Volvo	2,768,217	0.61
	Switzerland		
4,600	Cie Financiere Richemont	522,000	0.11
22,449	TE Connectivity	2,853,492	0.63
		3,375,492	0.74
	Taiwan		
211,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	3,500,793	0.77
	United Kingdom		
85,710	Alphawave IP	133,325	0.03
23,015	Anglo American	736,988	0.16
29,934	AstraZeneca	3,755,659	0.83
6,281	AstraZeneca	396,829	0.09
649	Atlassian	165,372	0.03
117,185	Compass	2,536,574	0.56
8,206,140	Lloyds Banking	4,193,388	0.92
10,602	Rio Tinto	584,040	0.13
34,340	Shell	1,009,698	0.40
64,167	Shell	1,688,640	0.37
78,857	Unilever	3,603,977	0.79
		19,692,980	4.31
	United States		
883	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust	883,084	0.21
50,997	Abbott Laboratories	5,276,360	1.16
29,362	AbbVie	3,994,827	0.88
687	Adobe	260,456	0.06
16,911	Air Products and Chemicals	4,335,135	0.95
7,600	Albemarle	2,082,636	0.46
10,188	Alcoa	507,159	0.11
887	Align Technology	220,827	0.05
99,540	Alphabet*	11,057,896	2.43
19,732	ARC Acquisition	191,844	0.04
2,199	Atlus Power (Wts 12/1/2027)	6,267	0.00
85,085	Amazon.com	11,049,287	2.43
19,720	American Tower	5,035,896	1.11
98,866	Apple*	16,829,830	3.69
18,733	Applied Materials	1,702,775	0.39
47,912	Archer-Daniels-Midland	4,183,676	0.92
18,704	Astra Space	16,834	0.00
900	Ball	50,634	0.01
118,641	Bank of America	4,076,246	0.90
19,092	Becton Dickinson and	963,573	0.21
186	Booking	317,392	0.07
88,514	Boston Scientific	3,613,141	0.80
2,847	Bruker Scientific	298,252	0.07
15,794	California Resources	772,469	0.17
7,392	Cano Health (Wts 3/6/2026)	11,088	0.01
38,709	CF Industries	3,997,461	0.88
89,624	Charles Schwab	5,816,215	1.28
4,861	Charter Communications	2,036,711	0.45
2,084	Chesapeake Energy	202,273	0.05
286	Chipotle Mexican Grill	464,410	0.10
61,375	Comcast	2,227,299	0.49
82,323	ConocoPhillips	8,914,759	1.97
3,330	Corteva	204,529	0.05
6,066	Costco Wholesale	3,172,939	0.70
8,888	Crowdstrike	1,703,388	0.38
709	Crown	66,242	0.01
13,800	CSX	435,804	0.10
2,445	Darling Ingredients	183,591	0.04
5,103	Datadog	554,722	0.12
6,520	Deere	2,388,502	0.53
21,317	Devon	1,286,151	0.39
2,111	Domino's Pizza	790,106	0.18
37,164	DR Horton	2,682,984	0.59
30,851	Dynatrace	1,184,544	0.26
17,246	Edwards Lifesciences	1,579,389	0.35
6,907	Element Solutions	129,299	0.03
2,206	Eli Lilly	678,478	0.15
3,482	Embark Technology (Wts 31/12/2027)	399	0.00
64,995	EQT	3,064,765	0.67
3,820	Evgo (Wts 15/9/2026)	6,213	0.00
5,729	Exelerate Energy	141,793	0.03
56,400	Exxonmobil	545,670	0.12
15,427	Exxon Mobil	1,550,360	0.34
10,198	F5	1,621,890	0.36
1,613	FMC	174,252	0.04
33,520	Ford Motor	516,543	0.11

†All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Dynamic Equity Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
20,810	Fortinet	1,025,705	0.23
68,481	Fortive	4,382,739	0.97
106,912	Freeport-McMoRan	3,140,005	0.69
30,582	General Motors	1,192,392	0.26
1,711	Genea VIII (Wts 31/12/2027)	1,027	0.00
4,215	Green Plains	152,264	0.03
17,267	Hilton Worldwide	2,203,615	0.49
3,380	Hippo (Wts 2/8/2026)	574	0.00
10,785	Home Depot	3,131,101	0.69
16,804	Humana	7,722,242	1.70
1,228	Innovid (Wts 31/12/2027)	552	0.00
19,884	International Flavors & Fragrances	2,218,579	0.49
719	Intuit	314,153	0.07
9,725	Intuitive Surgical	2,034,379	0.45
24,048	Johnson & Johnson	3,920,305	0.86
44,854	Liberty Media Acquisition	447,643	0.10
38,303	Liberty Media -Liberty SiriusXM	1,611,407	0.36
55,172	Liberty Media -Liberty SiriusXM	2,223,121	0.49
36,884	Marsh & McLennan	5,889,641	1.30
5,279	Masco	258,481	0.06
16,720	Mastercard	5,526,626	1.22
15,793	McDonald's	4,015,570	0.89
37,047	Merck	3,204,196	0.71
33,268	Micron Technology	1,872,323	0.41
52,994	Microsoft	14,352,146	3.16
11,728	Milton Technologies	90,803	0.02
949	MongoDB	319,263	0.07
34,538	Morgan Stanley	2,925,990	0.64
2,917	Mosaic	159,735	0.04
3,685	Mr Cooper	156,060	0.03
46,064	NextEra Energy	3,968,586	0.87
12,757	NVIDIA	1,964,500	0.43
19,766	Offerpad	30,805	0.01
6,990	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	1,343	0.00
5,249	Otis Worldwide	299,106	0.06
2,772	Palo Alto Networks	1,575,633	0.35
4,666	Park Hotels & Resorts	66,164	0.02
27,112	Peloton Interactive	270,985	0.06
7,772	Pioneer Natural Resources	1,942,067	0.43
22,255	Raymond James Financial	2,329,653	0.51
4,325	ReisMed	959,458	0.21
11,507	Rocket Lab USA	64,676	0.01
21,563	Salesforce	3,458,058	0.76
1,785	Sarnia Technology and Robotics	5,866	0.00
21,532	Sarcos Technology and Robotics (Wts 24/9/2026)	7,754	0.00
10,499	Seagen	1,631,966	0.36
40,317	Sempra Energy	6,703,507	1.48
4,203	ServiceNow	1,867,693	0.41
2,148	Splunk	200,329	0.04
24,461	Starbucks	2,001,953	0.45
25,075	Sun Country	511,026	0.11
3,938	Tesla[1]	1,097,790	0.24
5,745	Thermo Fisher Scientific	3,199,046	0.70
39,633	TJX	2,488,831	0.54
2,640	Toast	50,399	0.01
1,714	Tot Brothers	79,479	0.02
8,775	Tractor Supply	1,843,294	0.39
23,665	United Parcel Service	4,655,584	1.03
11,737	UnitedHealth	6,166,972	1.36
2,609	Univar Solutions	83,025	0.01
43,772	Valaris Energy	5,054,791	1.11
12,665	Vertiv	140,977	0.03
134,287	Vertiv	1,564,444	0.34
3,940	Vista (Wts 26/9/2026)	2,363	0.00
29,428	Vulcan Materials	5,386,811	0.75
15,668	Walmart	2,079,770	0.46
24,647	Walt Disney	2,778,475	0.61
57,910	Wells Fargo	2,542,272	0.56
19,162	XPO Logistics	1,020,377	0.23
2,500	Yum China	123,589	0.03
5,455	Zscaler	907,548	0.20
		269,992,606	59.28
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		397,480,710	87.65
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 600,000	China Milk Products 0% 9/1/2012***	300	0.00
	United States		
USD 26,000	Stars 0.5% 1/12/2028	21,011	0.01
Total Bonds		21,311	0.01
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		397,482,021	87.66
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	India		
97	Think & Learn Pvt**	370,144	0.08
138	Think & Learn Pvt**	526,597	0.12
		896,741	0.20
	United Kingdom		
14,725	Lookout**	132,525	0.03
115,483	Lookout Series F**	1,075,167	0.24
1,700	Neon Payments**	867,272	0.19
53,031	NMC Health**	-	0.00
		2,074,964	0.46
	United States		
6,221	ByteDance**	997,535	0.22
39,321	Databricks**	2,467,447	0.55
5,400	Databooks**	341,604	0.08
59,060	Deep Instinct**	260,065	0.06
1,544	Epic Games**	1,435,920	0.32

[1]After a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
***This security is in default, see Note 20(i).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Dynamic Equity Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
11,770	Farmer's Business Network^^	636,051	0.14
392,538	Included Health^^	655,536	0.14
151,300	JumpCloud^^	742,883	0.16
30,196	Loadsmart^^	496,422	0.11
27,046	Mythic^^	155,102	0.03
10,388	SambaNova Systems^^	788,672	0.17
25,939	Zero Mass Water^^	944,439	0.21
		9,942,476	2.19
Total Common/Preferred Stocks (Shares)		12,914,181	2.85
BONDS			
	Cayman Islands		
CNY 5,600,000	Fresh Express Delivery 0% 18/10/2019^^~~	-	0.00
	India		
USD 1,215,000	REI Agro 5.5% 13/11/2014^^~~	-	0.00
Total Bonds		-	0.00
Total Other Transferable Securities		12,914,181	2.85
Total Portfolio		410,396,802	90.41
Other Net Assets		43,544,358	9.59
Total Net Assets (USD)		453,941,160	100.00

^^Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
~~This security is in default, see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	19,656,474	USD	13,567,289	Barclays	16/11/2022	(346,369)
CAD	9,288,000	USD	7,162,514	Citigroup	16/11/2022	(137,889)
CHF	4,613,000	USD	4,944,732	Deutsche Bank	16/9/2022	70,831
CHF	8,204,264	USD	8,701,146	JP Morgan	16/11/2022	(279,287)
GBP	7,124,000	USD	8,614,617	JP Morgan	16/11/2022	(332,316)
JPY	3,181,863,346	USD	23,829,846	Morgan Stanley	16/11/2022	(748,126)
KRW	2,612,909,482	USD	1,972,884	UBS	23/11/2022	(22,946)
USD	11,838,964	EUR	11,273,412	Deutsche Bank	16/11/2022	108,854
Net unrealised depreciation						(1,646,789)
CNH Hedged Share Class						
CNY	66,236	USD	9,616	BNY Mellon	16/9/2022	(174)
USD	686	CNY	4,721	BNY Mellon	16/9/2022	4
Net unrealised depreciation						(170)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	11,999,256	USD	12,283,884	BNY Mellon	16/9/2022	(244,363)
USD	1,081,068	EUR	1,076,210	BNY Mellon	16/9/2022	3,411
Net unrealised depreciation						(240,952)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 91,397,149)						(1,796,529)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
21	JPY	Nikkei 225 (Yen)	September 2022	2,120,348	6,374
2	AUD	KOSPI SPI 200 Index	September 2022	235,624	12,028
10	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2022	1,785,830	(15,307)
24	EUR	CAC 40 10 Euro	September 2022	1,484,920	(92,880)
3	EUR	Dax Index	September 2022	970,768	(27,499)
53	GBP	FTSE 100 Index	September 2022	4,494,097	83,710
(4)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2022	996,460	(90,335)
147	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	29,405,512	(156,141)
23	USD	SGX Nifty 50 Index	September 2022	808,128	(607)
Total				42,301,487	(280,207)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Dynamic Equity Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
TRS	USD (26)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 10bps, and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	877	877
TRS	USD (4)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 12bps, and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	4	4
TRS	USD (720)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 13bps, and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	641	641
TRS	USD (628)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps, and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	559	559
TRS	USD (314)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps, and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	10,588	10,588
Total (USD underlying exposure - USD 250,591)					12,669	12,669

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
36	Put	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 75	16/9/2022	(45,576)	624
62	Put	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 100	16/9/2022	6,212	40,765
204	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 45	16/9/2022	(20,317)	1,938
28	Call	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 220	16/9/2022	(16,162)	1,540
28	Call	Mosaic	Exchange Traded	USD 70	16/9/2022	(16,427)	364
9	Put	Sherwin-Williams	Exchange Traded	USD 240	16/9/2022	(3,746)	7,290
11	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	16/9/2022	(4,961)	249
29	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	(9,910)	572
126	Put	Apple	Exchange Traded	USD 155	21/10/2022	(55,368)	61,425
145	Put	EQT	Exchange Traded	USD 30	21/10/2022	(49,261)	4,713
24	Call	Visa	Exchange Traded	USD 220	21/10/2022	(4,098)	6,264
40	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 130	21/10/2022	(10,869)	3,420
29	Put	BHP	Exchange Traded	GBP 21.83	18/11/2022	592	44,948
54	Call	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	(20,695)	9,180
10	Put	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 45.62	18/11/2022	7,890	27,571
29	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 390	18/11/2022	12,579	43,790
217	Call	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 9	16/12/2022	(17,256)	2,497
28	Call	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 230	16/12/2022	(13,642)	13,860
9	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 640	16/12/2022	6,979	49,598
34	Call	SAP	Exchange Traded	USD 100	16/12/2022	(18,429)	4,505
49	Call	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(26,324)	3,430
9	Call	Adobe	Exchange Traded	USD 480	20/1/2023	(24,957)	7,223
12	Call	Align Technology	Exchange Traded	USD 290	20/1/2023	(28,100)	22,740
80	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(35,134)	34,800
3	Call	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 600	20/1/2023	(47,963)	6,300
66	Put	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 70	20/1/2023	(37,494)	9,926
54	Call	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	(15,362)	14,715
17	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 340	20/1/2023	(14,061)	21,973
17	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 320	20/1/2023	1,518	34,893
115	Put	EQT	Exchange Traded	USD 35	20/1/2023	(36,494)	26,163
45	Put	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 75	20/1/2023	(18,213)	11,138
54	Call	Glencore	Exchange Traded	GBP 5.8	20/1/2023	(22,607)	7,748
9	Call	Humana	Exchange Traded	USD 500	20/1/2023	6,284	22,590
9	Call	Intuit	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(491)	35,775
57	Call	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 85	20/1/2023	(13,382)	6,840
20	Put	Pioneer Natural Resources	Exchange Traded	USD 210	20/1/2023	(20,645)	26,000
30	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 210	20/1/2023	(36,198)	7,020

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Dynamic Equity Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
30	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 200	20/1/2023	(30,180)	11,400
10	Call	ServiceNow	Exchange Traded	USD 550	20/1/2023	(40,772)	15,200
40	Put	Valero Energy	Exchange Traded	USD 90	20/1/2023	(25,900)	16,900
38	Call	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 67.5	20/1/2023	(9,407)	17,670
2,891	Call	EssilorLuxottica	JP Morgan	EUR 200	16/9/2022	(31,733)	13
11,694	Call	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 290	16/9/2022	(187,819)	2,559
Total (USD underlying exposure - USD 6,317,665)						(946,331)	667,140

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(48)	Put	Albemarle	Exchange Traded	USD 180	16/9/2022	36,957	(1,810)
(83)	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 150	16/9/2022	12,370	(1,370)
(100)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 175	16/9/2022	7,861	(2,250)
(142)	Call	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 90	16/9/2022	(225,672)	(265,540)
(62)	Put	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 80	16/9/2022	5,784	(8,238)
(204)	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 52.5	16/9/2022	13,621	(408)
(204)	Put	General Motors	Exchange Traded	USD 32	16/9/2022	34,327	(1,530)
(11)	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 730	16/9/2022	6,722	(1,161)
(25)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 215	16/9/2022	11,056	(88)
(8)	Call	ServiceNow	Exchange Traded	USD 520	16/9/2022	4,185	(700)
(9)	Call	ServiceNow	Exchange Traded	USD 560	16/9/2022	6,582	(360)
(11)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	16/9/2022	403	(3,861)
(26)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	16/9/2022	(2,037)	(4,914)
(96)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 105	21/10/2022	(7,602)	(27,096)
(85)	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	21/10/2022	19,083	(4,675)
(74)	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 120	21/10/2022	(5,346)	(27,750)
(126)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 135	21/10/2022	9,106	(14,175)
(59)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 160	21/10/2022	(6,418)	(29,502)
(11)	Call	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 580	21/10/2022	5,998	(4,978)
(17)	Put	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 490	21/10/2022	(6,903)	(10,275)
(50)	Call	Crowdstrike Holdings	Exchange Traded	USD 230	21/10/2022	5,291	(11,850)
(145)	Call	EQT	Exchange Traded	USD 42	21/10/2022	(81,524)	(108,025)
(29)	Put	Home Depot	Exchange Traded	USD 280	21/10/2022	(10,433)	(22,692)
(7)	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 750	21/10/2022	4,843	(2,945)
(36)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 250	21/10/2022	(6,021)	(21,060)
(9)	Call	Palo Alto Networks	Exchange Traded	USD 640	21/10/2022	2,250	(6,255)
(25)	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 220	21/10/2022	6,802	(375)
(33)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 240	21/10/2022	(8,083)	(31,432)
(18)	Call	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 600	21/10/2022	4,083	(2,934)
(19)	Put	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 480	21/10/2022	(2,868)	(14,013)
(24)	Put	Visa	Exchange Traded	USD 185	21/10/2022	(2,192)	(7,500)
(40)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	21/10/2022	(6,989)	(16,100)
(78)	Call	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 120	18/11/2022	8,601	(3,627)
(51)	Put	Alcoa	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	(7,129)	(17,977)
(51)	Call	Alcoa	Exchange Traded	USD 65	18/11/2022	7,131	(8,390)
(15)	Call	BHP	Exchange Traded	GBP 26	18/11/2022	1,505	(6,360)
(28)	Put	BHP	Exchange Traded	GBP 19.6	18/11/2022	(584)	(20,425)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Dynamic Equity Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(146)	Call	Boston Scientific	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	3,197	(9,855)
(54)	Put	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	18/11/2022	2,525	(11,610)
(46)	Call	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 115	18/11/2022	10,813	(2,760)
(6)	Call	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 56	18/11/2022	1,482	(4,121)
(10)	Put	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 41.65	18/11/2022	(4,036)	(14,301)
(29)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	18/11/2022	(3,017)	(12,862)
(217)	Put	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 7.2	16/12/2022	(11,426)	(22,469)
(56)	Call	Dexcom	Exchange Traded	USD 110	16/12/2022	5,209	(9,800)
(29)	Put	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 160	16/12/2022	1,757	(10,500)
(9)	Put	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 520	16/12/2022	12,195	(9,139)
(34)	Put	SAP	Exchange Traded	USD 80	16/12/2022	649	(11,050)
(18)	Call	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 600	16/12/2022	8,448	(10,440)
(49)	Put	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 105	20/1/2023	(8,517)	(34,177)
(51)	Call	Abbvie	Exchange Traded	USD 165	20/1/2023	13,524	(4,412)
(9)	Put	Adobe	Exchange Traded	USD 400	20/1/2023	(9,940)	(41,197)
(12)	Put	Align Technology	Exchange Traded	USD 230	20/1/2023	2,368	(28,500)
(80)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 100	20/1/2023	8,880	(37,200)
(3)	Put	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 2,000	20/1/2023	(28,284)	(68,400)
(54)	Put	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	20/1/2023	6,792	(16,065)
(17)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 280	20/1/2023	4,654	(22,227)
(17)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	20/1/2023	13,196	(13,813)
(115)	Call	EQT	Exchange Traded	USD 50	20/1/2023	(25,557)	(71,300)
(45)	Put	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	8,967	(5,333)
(91)	Call	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 95	20/1/2023	(42,749)	(39,487)
(54)	Put	Glencore	Exchange Traded	GBP 4.5	20/1/2023	(4,485)	(24,826)
(8)	Put	Humana	Exchange Traded	USD 500	20/1/2023	11,829	(4,640)
(9)	Put	Intuit	Exchange Traded	USD 370	20/1/2023	12,017	(16,200)
(60)	Call	Merck & Co	Exchange Traded	USD 100	20/1/2023	6,741	(7,740)
(57)	Put	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	3,317	(11,258)
(60)	Put	salesforce.com	Exchange Traded	USD 160	20/1/2023	(19,582)	(87,750)
(10)	Put	Servicenow	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(6,923)	(49,550)
(79)	Call	Valero Energy	Exchange Traded	USD 120	20/1/2023	(41,226)	(92,036)
(40)	Put	Valero Energy	Exchange Traded	USD 75	20/1/2023	12,930	(7,680)
(38)	Put	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	4,651	(10,545)
(2,891)	Put	EssilorLuxottica	JP Morgan	EUR 160	16/9/2022	(6,468)	(27,848)
(2,891)	Call	EssilorLuxottica	JP Morgan	EUR 225	16/9/2022	11,012	(2)
(11,594)	Call	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 320	16/9/2022	73,979	(395)
(11,594)	Put	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 230	16/9/2022	69,291	(44,753)
Total (USD underlying exposure - USD 12,979,356)						(64,920)	(1,847,263)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
	France		
(1,519)	Pernod Ricard	JP Morgan	18,607
			18,607

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
	Hong Kong		
(22,500)	Techtronic Industries	JP Morgan	(17,245)
			(17,245)

Global Dynamic Equity Fund continued

Contracts For Difference
as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
	United Kingdom		
(6,489)	Diageo	JP Morgan	17,228
			17,228
	United States		
(1,285)	JM Smucker	JP Morgan	(10,614)
			(10,614)
Total (USD underlying exposure - USD 1,017,079)			7,976

Sector Breakdown
as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	45.39
Technology	13.22
Consumer Cyclical	11.73
Communications	11.07
Financials	10.91
Industrial	6.91
Energy	7.19
Basic Materials	6.56
Utilities	2.35
Information Technology	1.70
Materials	0.48
Consumer Discretionary	0.26
Health Care	0.26
Consumer Staples	0.23
Diversified	0.19
Other Net Assets	9.59
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Equity Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
129,979	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	12,909,063	1.37
Total Funds		12,909,063	1.37
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
1,050,434	TELUS	23,804,024	2.53
	Denmark		
217,865	Novo Nordisk	23,267,671	2.49
	France		
112,659	Air Liquide*	14,268,649	1.52
115,704	Essilor Luxottica	17,640,888	1.88
35,105	Kering*	17,949,697	1.91
28,186	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	18,545,920	1.97
338,845	Sanofi	28,170,153	3.00
153,367	Schneider Electric	18,534,717	1.97
		115,110,223	12.25
	Indonesia		
31,705,300	Bank Rakyat Indonesia Persero	9,270,740	0.99
	Ireland		
215,884	Medtronic	19,126,049	2.04
	Japan		
468,000	KDDI*	14,112,358	1.50
	Jersey		
168,184	Ferguson	19,638,446	2.09
	Mexico		
2,853,273	Wal-Mart de Mexico	9,426,778	1.00
	Netherlands		
4,668,268	Koninklijke KPN*	14,626,453	1.56
	Portugal		
4,787,397	EDP - Energias de Portugal	22,979,829	2.45
	Singapore		
432,979	DBS*	10,092,099	1.07
	Spain		
391,885	Industria de Diseno Textil	21,702,091	2.31
	Sweden		
1,131,250	Epiroc	17,683,638	1.88
	Switzerland		
179,395	TE Connectivity	22,040,299	2.35
41,531	Zurich Insurance	18,399,818	1.96
		40,440,117	4.31
	Taiwan		
749,000	MediaTek	18,391,501	1.74
1,573,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	26,098,250	2.78
		42,489,751	4.52
	United Kingdom		
238,264	AstraZeneca	29,906,260	3.18
413,757	Diageo	18,213,048	1.94
2,069,711	Prudential	21,753,459	2.31
393,334	Reckitt Benckiser	30,446,206	3.24
713,272	RELX	18,852,767	2.01
19,550,545	Taylor Wimpey	13,276,399	1.41
		132,448,439	14.09
	United States		
164,992	AbbVie	21,041,714	2.24
111,086	Assurant	17,590,458	1.87
558,060	Baker Hughes	13,711,534	1.46
85,826	Chevron	10,047,189	1.10
561,796	Citizens Financial	20,576,588	2.19
36,954	Estee Lauder	9,530,610	1.01
256,094	Fidelity National Information Services	23,821,314	2.54
228,433	Intercontinental Exchange	23,201,940	2.47
79,104	International Flavors & Fragrances	8,821,676	0.94
63,188	Intuit	27,606,733	2.94
146,404	M&T Bank	26,645,528	2.84
131,607	Microsoft	34,882,457	3.72
289,493	Otis Worldwide	20,994,786	2.23
144,649	Paychex	18,006,307	1.92
203,044	Philip Morris International	19,419,552	2.07
597,870	Synchrony Financial	19,747,646	2.10
98,443	United Parcel Service	19,204,260	2.04
45,611	UnitedHealth	24,490,818	2.61
103,658	Visa*	20,855,501	2.23
209,452	Williams	10,410,255	1.11
		391,185,276	41.63
Total Common Stocks (Shares)		927,706,027	98.73
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		940,615,090	100.10
Total Portfolio		940,615,090	100.10
Other Net Liabilities		(932,000)	(0.10)
Total Net Assets (USD)		939,683,090	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10
*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Equity Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Currency	Sold	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class					
AUD 22,946,679	USD	15,333,640	BNY Mellon	15/9/2022	(278,483)
USD 1,033,512	AUD	1,496,612	BNY Mellon	15/9/2022	7,794
Net unrealised depreciation					(270,689)
CHF Hedged Share Class					
CHF 9,436,612	USD	9,886,330	BNY Mellon	15/9/2022	(240,069)
USD 724,593	CHF	697,191	BNY Mellon	15/9/2022	11,933
Net unrealised depreciation					(228,136)
CNH Hedged Share Class					
CNY 28,111,392	USD	4,150,419	BNY Mellon	15/9/2022	(86,192)
USD 346,909	CNY	2,372,971	BNY Mellon	15/9/2022	2,957
Net unrealised depreciation					(82,235)
EUR Hedged Share Class					
EUR 66,166,712	USD	67,307,962	BNY Mellon	15/9/2022	(1,164,822)
USD 4,141,671	EUR	4,125,739	BNY Mellon	15/9/2022	10,324
Net unrealised depreciation					(1,154,498)
GBP Hedged Share Class					
USD 105,014	GBP	89,693	BNY Mellon	15/9/2022	1,774
GBP 1,333,487	USD	1,615,782	BNY Mellon	15/9/2022	(67,396)
Net unrealised depreciation					(65,622)
HKD Hedged Share Class					
HKD 7,776,236	USD	991,641	BNY Mellon	15/9/2022	(671)
USD 93,826	HKD	500,629	BNY Mellon	15/9/2022	19
Net unrealised depreciation					(564)
PLN Hedged Share Class					
PLN 66,832,669	USD	12,276,797	BNY Mellon	15/9/2022	(273,482)
USD 878,477	PLN	4,204,799	BNY Mellon	15/9/2022	(7,558)
Net unrealised depreciation					(281,040)
SGD Hedged Share Class					
USD 4,336,636	SGD	6,039,461	BNY Mellon	15/9/2022	13,129
SGD 86,423,881	USD	61,991,207	BNY Mellon	15/9/2022	(883,710)
Net unrealised depreciation					(870,581)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Currency	Sold	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
ZAR Hedged Share Class					
USD 131,958	ZAR	2,226,461	BNY Mellon	15/9/2022	1,604
ZAR 27,144,716	USD	1,624,276	BNY Mellon	15/9/2022	(36,162)
Net unrealised depreciation					(34,558)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 174,914,463)					(2,946,810)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	27.71
Financials	20.03
Technology	15.64
Consumer Cyclical	10.69
Industrial	10.47
Communications	5.61
Energy	3.87
Basic Materials	2.46
Utilities	2.45
Investment Funds	1.37
Other Net Liabilities	(0.10)
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Government Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Angola		
USD 200,000	Angolan Government International Bond 8.75% 14/4/2032	164,000	0.02
	Argentina		
USD 245,902	Generacion Mediterranea / Central Termica Roca 9.875% 1/12/2027	162,809	0.02
USD 74,900	Genneia 9.75% 2/9/2027	70,209	0.01
USD 260,000	YPF 7% 15/12/2047	141,700	0.01
		374,868	0.04
	Australia		
AUD 5,817,000	Australia Government Bond 0.25% 21/11/2024	3,743,685	0.44
AUD 2,515,000	Australia Government Bond 0.25% 21/11/2025	1,564,904	0.18
AUD 540,000	Australia Government Bond 1.75% 21/6/2051	236,510	0.03
AUD 460,000	Australia Government Bond 2.25% 21/11/2022	315,128	0.04
AUD 580,000	Australia Government Bond 2.75% 21/4/2024	359,486	0.03
AUD 1,290,000	Australia Government Bond 2.75% 21/11/2027	857,652	0.10
AUD 609,000	Australia Government Bond 2.75% 21/11/2029	397,100	0.05
AUD 450,000	Australia Government Bond 2.75% 21/5/2041	261,429	0.03
AUD 1,090,000	Australia Government Bond 3% 21/3/2047	645,082	0.08
AUD 152,000	Australia Government Bond 3.25% 21/6/2039	96,219	0.01
		8,377,414	0.99
	Austria		
USD 249,000	BRF 4.35% 29/9/2026*	227,737	0.03
USD 200,000	Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	158,729	0.02
EUR 1,557,000	Republic of Austria Government Bond 0% 20/2/2030	1,172,139	0.14
EUR 1,086,000	Republic of Austria Government Bond 0% 20/10/2040	700,881	0.08
EUR 58,000	Republic of Austria Government Bond 0.5% 20/2/2029	53,126	0.01
EUR 210,000	Republic of Austria Government Bond 0.75% 20/3/2051	140,936	0.02
EUR 70,000	Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/6/2120	31,321	0.00
EUR 500,000	Republic of Austria Government Bond 0.9% 20/2/2032	445,742	0.05
EUR 3,767,000	Republic of Austria Government Bond 1.2% 20/10/2025	3,747,213	0.44
EUR 90,000	Republic of Austria Government Bond 1.5% 20/2/2047	76,389	0.01
EUR 127,000	Republic of Austria Government Bond 1.6% 2/11/2086	88,894	0.01
EUR 2,176,000	Republic of Austria Government Bond 1.65% 21/10/2024	2,193,868	0.26
EUR 635,000	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	568,729	0.07
EUR 650,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	555,979	0.06
EUR 60,000	Republic of Austria Government Bond 3.15% 20/6/2044	68,736	0.01
EUR 300,000	Republic of Austria Government Bond 3.8% 26/1/2062	400,491	0.05
EUR 179,000	Republic of Austria Government Bond 4.15% 15/3/2037	209,272	0.02
USD 170,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	134,642	0.01
USD 70,000	Suzano Austria 3.75% 15/1/2031	59,500	0.01
		11,022,416	1.30
	Belgium		
EUR 3,071,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0% 22/10/2031	2,557,494	0.30
EUR 2,128,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.1% 22/6/2030	1,856,629	0.22
EUR 510,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.4% 22/6/2040	351,414	0.04
EUR 380,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.5% 22/10/2024	374,662	0.05
EUR 700,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.65% 22/6/2071	328,997	0.04
EUR 480,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2027	471,877	0.06
EUR 745,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.9% 22/6/2029	709,513	0.08
EUR 350,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.9% 22/6/2029	330,157	0.04
EUR 2,200,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1% 22/6/2026	2,160,761	0.26
EUR 250,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.4% 22/6/2053	183,442	0.02
EUR 1,625,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.45% 22/6/2037*	1,419,924	0.17
EUR 600,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.6% 22/6/2047	490,250	0.06
EUR 348,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.7% 22/6/2050	277,148	0.03
EUR 150,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.25% 22/6/2057	118,420	0.01
EUR 268,000	Kingdom of Belgium Government Bond 3% 22/6/2034	286,632	0.03
EUR 379,000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.75% 22/6/2045	440,734	0.05
EUR 1,310,000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% 28/9/2022	1,313,984	0.16
		13,671,057	1.62
	Bermuda		
USD 73,317	Digicel 8% 1/4/2025	46,895	0.01
USD 5,000	NCL 3.625% 15/12/2024	4,397	0.00
USD 814,000	Shelter Growth CRE 2022-FL4 Issuer 4.597% 17/9/2037	809,972	0.09
USD 16,000	Viking Cruises 5.875% 15/9/2027	6,015	0.00
		867,279	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Brazil		
USD 225,000	Banco Votorantim 4% 24/9/2022	224,890	0.03
USD 66,000	Oi 10% 27/7/2025	43,700	0.00
		268,590	0.03
	Canada		
USD 19,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	17,038	0.00
USD 20,000	Bausch Health 5.5% 1/11/2025	16,687	0.00
USD 14,000	Bausch Health 5.75% 15/8/2027	10,292	0.00
USD 39,000	Bausch Health 7% 15/1/2028	17,026	0.00
USD 38,000	Bausch Health 7.25% 30/5/2029	16,060	0.00
USD 81,000	Bausch Health 9% 15/12/2025	51,171	0.01
USD 39,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	34,862	0.01
CAD 1,500,000	Canadian Government Bond 0.25% 1/8/2023	1,106,456	0.13
CAD 1,938,000	Canadian Government Bond 0.25% 1/3/2026	1,324,497	0.16
CAD 3,550,000	Canadian Government Bond 1.25% 1/3/2025	2,554,510	0.30
CAD 970,000	Canadian Government Bond 1.25% 1/6/2030	645,903	0.08
CAD 1,110,000	Canadian Government Bond 1.5% 1/9/2024	811,597	0.10
CAD 1,130,000	Canadian Government Bond 1.75% 1/12/2053	645,150	0.08
CAD 1,510,000	Canadian Government Bond 2% 1/6/2032	1,129,566	0.13
CAD 60,000	Canadian Government Bond 2% 1/6/2028	42,926	0.00
CAD 1,100,000	Canadian Government Bond 2.25% 1/3/2024	820,614	0.10
CAD 1,070,000	Canadian Government Bond 2.75% 1/9/2027	796,672	0.09
CAD 1,777,000	Canadian Government Bond 2.75% 1/12/2048	1,291,289	0.15
CAD 590,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2045	475,559	0.06
CAD 190,000	Canadian Government Bond 5% 1/6/2037	177,257	0.02
USD 200,000	Frontera Energy 7.875% 21/6/2028	163,184	0.02
USD 14,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	12,991	0.00
USD 14,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	12,349	0.00
USD 963,000	Rogers Communications 3.2% 15/3/2027	919,266	0.11
		13,093,093	1.55
	Cayman Islands		
USD 961,823	ACAS CLO 2015-1 3.63% 18/10/2028	947,212	0.11
USD 1,000,000	AGL CLO 1 4.36% 20/10/2034	956,935	0.11
USD 737,000	AGL CLO 3 5.812% 15/1/2033	693,396	0.08
USD 1,400,000	AGL CLO 5 3.87% 20/7/2034	1,359,060	0.16
USD 415,000	AGL Core CLO 2 4.61% 20/4/2032	400,924	0.05
USD 500,000	AIMCO CLO Series 2017-A 4.81% 20/4/2034	468,760	0.06
USD 1,375,000	Allegro CLO XI 4.128% 19/1/2033	1,355,844	0.16
USD 250,000	Allegro CLO XI 4.588% 19/1/2033	244,673	0.03
USD 295,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 3.445% 13/4/2031	291,084	0.03
USD 990,000	Anchorage Capital CLO 2018-10 3.712% 15/10/2031	960,845	0.11
USD 1,000,000	Apidos CLO XV 3.72% 20/4/2031	983,250	0.12
USD 1,733,000	Apidos CLO XXXII 4.03% 20/7/2033	1,712,587	0.20
USD 509,000	Apidos CLO XXXIX 2.019% 21/4/2035	488,030	0.06
USD 750,000	ASSURANT CLO 3.75% 20/4/2031	738,609	0.09
USD 250,000	Barn Capital Credit CLO 2021-4 3.88% 20/10/2034	243,683	0.03
USD 834,000	Barn Capital Credit CLO 2021-5 4.433% 20/10/2034	787,842	0.09
USD 350,000	Bean Creek CLO 3.73% 20/4/2031	344,561	0.04
USD 500,000	Benefit Street Partners CLO XV 4.44% 18/7/2031	485,810	0.06
USD 500,000	Canyon CLO 2018-1 3.582% 15/7/2031	491,496	0.06
USD 1,346,000	Canyon CLO 2021-4 4.212% 15/10/2034	1,288,504	0.15
USD 500,000	CARLYLE US CLO 2018-1 3.73% 20/4/2031	495,082	0.06
USD 250,000	CIFC Funding 2013-IIR 4.632% 24/4/2031	239,305	0.03
USD 1,400,000	CIFC Funding 2017-II 3.65% 20/4/2029	1,384,595	0.16
USD 800,000	CIFC Funding 2017-IV 4.333% 24/10/2030	776,639	0.09
USD 500,000	CIFC Funding 2017-V 3.92% 16/11/2030	495,807	0.06
USD 3,450,000	CIFC Funding 2018-I 3.74% 18/4/2031	3,392,212	0.41
USD 3,165,000	CIFC Funding 2018-II 3.75% 20/4/2031	3,124,504	0.37
USD 250,000	CIFC Funding 2018-V 3.702% 15/1/2032	246,523	0.03
USD 400,000	Clear Creek CLO 3.91% 20/10/2030	395,372	0.05
USD 1,000,000	Clear Creek Clo 2017-1 4.38% 20/10/2030	965,316	0.11
USD 1,000,000	Dryden 41 Senior Loan Fund 3.812% 15/4/2031	966,369	0.11
USD 280,290	Dryden 70 CLO 4.44% 16/1/2032	271,064	0.03
USD 500,000	Dryden XXVIII Senior Loan Fund 4.108% 15/8/2030	495,304	0.06
USD 1,350,000	Flatiron CLO 19 3.492% 17/4/2031	1,333,253	0.16
USD 681,000	Galaxy XXII CLO 3.94% 16/4/2034	674,772	0.08
USD 1,689,426	Galaxy XXIII CLO 3.653% 24/4/2029	1,671,296	0.20
USD 750,000	Generate CLO 2 3.909% 22/1/2031	740,130	0.09
USD 250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 3.73% 20/4/2034	242,252	0.03

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,400,000	Goldentree Loan Management US Clo 10 3.81% 20/7/2034	1,367,043	0.16
USD 500,000	Goldentree Loan Management US Clo 10 4.31% 20/7/2034	479,782	0.06
USD 1,000,000	Goldentree Loan Management US Clo 8 4.563% 24/4/2031	962,956	0.11
USD 250,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 4.26% 20/10/2032	240,127	0.03
USD 290,949	Goldentree Loan Opportunities XI 3.81% 15/1/2031	288,523	0.03
USD 1,300,000	GoldenTree Loan Management US CLO 1 3.84% 20/10/2034	1,272,653	0.15
USD 390,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	315,784	0.04
USD 570,320	Madison Park Funding XIII 3.688% 19/4/2030	565,043	0.07
USD 1,000,000	Madison Park Funding XIII 4.238% 19/4/2030	893,861	0.12
USD 640,000	Madison Park Funding XXVI 4.006% 29/7/2030	634,429	0.07
USD 250,000	Mitsi CLO 3 7.9% 20/10/2030	246,744	0.03
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 27 3.912% 16/1/2030	963,286	0.11
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 3.958% 19/10/2031	494,864	0.06
USD 600,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 4.438% 19/10/2031	593,906	0.09
USD 750,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 3.82% 16/10/2033	735,891	0.09
USD 700,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 4.34% 16/10/2033	676,509	0.08
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 4.16% 20/7/2031	970,031	0.11
USD 1,000,000	OCP CLO 2020-18 3.8% 20/7/2032	882,139	0.12
USD 500,000	Octagon Investment Partners XVII 3.783% 25/1/2031	495,445	0.06
USD 245,292	OZLM Funding IV 4.609% 22/10/2030	242,415	0.03
USD 650,000	OZLM VI 4.49% 17/4/2031	627,750	0.07
USD 500,000	OZLM XX 4.36% 20/4/2031	480,629	0.06
USD 500,000	Palmer Square CLO 2018-2 3.84% 16/7/2031	492,536	0.06
USD 250,000	Palmer Square CLO 2018-2 4.39% 16/7/2031	243,796	0.03
USD 250,000	Palmer Square CLO 2020-3 4.506% 15/11/2031	240,904	0.03
USD 1,100,000	Pikes Peak CLO 8 3.88% 20/7/2034	1,068,629	0.13
USD 1,722,000	Regata XII Funding 3.612% 15/10/2032	1,690,578	0.20
USD 416,000	Regatta XIII Funding 4.41% 20/10/2034	413,756	0.05
USD 277,863	Rockford Tower CLO 2017-3 3.9% 20/10/2030	275,623	0.03
USD 209,000	Rolishina China 7.35% 15/12/2022	14,900	0.00
USD 1,000,000	RR 3 3.602% 15/1/2030	967,928	0.12
USD 1,005,000	RR 4 4.062% 15/4/2030	974,265	0.11
USD 209,000	Shui On Development 5.5% 3/3/2025	180,699	0.02
USD 205,000	Times China 6.75% 8/7/2025	31,926	0.01
GBP 100,000	Trafford Centre Finance 2.661% 28/7/2035	94,029	0.01
USD 28,769	Transocean Guardian 5.875% 15/1/2024	27,521	0.00
USD 33,040	Transocean Pontus 6.125% 1/8/2025	31,681	0.01
USD 245,152	Ventura XXVI CLO 3.81% 20/1/2029	243,217	0.03
USD 964,000	Whitehorse Park CLO 4.31% 20/1/2035	912,879	0.11
USD 300,000	Yuzhou 8.375% 30/10/2024	22,500	0.00
		55,901,542	6.63
	Chile		
USD 209,000	VTR Comunicaciones 4.375% 15/4/2029	121,600	0.01
	China		
CNY 16,000,000	China Government Bond 1.99% 9/4/2025	2,308,601	0.27
CNY 22,280,000	China Government Bond 2.26% 17/2/2024	3,234,429	0.38
CNY 10,000,000	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	1,461,623	0.17
CNY 15,000,000	China Government Bond 2.74% 4/8/2026	2,208,525	0.26
CNY 10,000,000	China Government Bond 2.8% 24/3/2029	1,466,535	0.18
CNY 23,000,000	China Government Bond 3.01% 13/5/2028	3,424,227	0.41
CNY 11,500,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	1,842,440	0.22
		15,939,380	1.89
	Colombia		
USD 593,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	520,377	0.06
USD 209,000	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030	167,546	0.02
USD 763,000	Ecopetrol 6.875% 29/4/2030	698,408	0.09
USD 259,000	Empresas Publicas de Medellin 4.25% 18/7/2029	214,211	0.02
USD 200,000	Empresas Publicas de Medellin 4.375% 15/2/2031	160,835	0.02
USD 209,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	171,460	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.55% 16/10/2029	171,450	0.02
USD 200,000	Transportadora de Gas Internacional 5.55% 1/11/2028	192,697	0.02
		2,296,974	0.27
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
EUR 200,000	Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/3/2048	138,483	0.02
	Denmark		
DKK 5,150,000	Denmark Government Bond 0.5% 15/11/2029	631,902	0.07
DKK 6,000,000	Denmark Government Bond 1.75% 15/11/2025	810,237	0.10
DKK 4,210,000	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	771,974	0.09
		2,214,113	0.26
	Finland		
EUR 290,000	Finland Government Bond 0% 15/9/2023	287,229	0.03
EUR 610,000	Finland Government Bond 0% 15/9/2030	594,477	0.08
EUR 510,000	Finland Government Bond 0.125% 15/4/2036	382,968	0.05
EUR 140,000	Finland Government Bond 0.125% 15/4/2052	77,016	0.01
EUR 200,000	Finland Government Bond 0.25% 15/9/2040	138,162	0.02
EUR 570,000	Finland Government Bond 0.5% 15/4/2026*	550,879	0.07
EUR 770,000	Finland Government Bond 0.5% 15/9/2028	713,793	0.09
EUR 140,000	Finland Government Bond 0.5% 15/9/2029	127,866	0.02
EUR 290,000	Finland Government Bond 0.5% 15/4/2040	201,737	0.02
EUR 100,000	Finland Government Bond 0.75% 15/4/2031	90,721	0.01
EUR 390,000	Finland Government Bond 2% 15/4/2024	396,180	0.05
EUR 30,000	Finland Government Bond 2.625% 4/7/2042	31,217	0.00
		3,692,226	0.44
	France		
EUR 15,491	FCT Noria 2016-1 1.559% 25/6/2036	15,191	0.00
EUR 15,491	FCT Noria 2016-1 2.709% 25/6/2036	15,105	0.00
EUR 92,724	FCT Noria 2021 1.559% 25/10/2049	88,524	0.01
EUR 1,557,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/3/2024*	1,531,502	0.18
EUR 2,100,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/3/2025	2,028,529	0.24
EUR 9,793,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/3/2025*	9,446,449	1.12
EUR 2,749,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2026	2,606,616	0.31
EUR 5,745,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2027	5,346,589	0.63
EUR 1,770,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2031*	1,479,639	0.18
EUR 6,050,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2025*	5,900,176	0.70
EUR 1,640,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2040	1,184,569	0.14
EUR 3,619,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044	2,573,319	0.30
EUR 150,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/5/2052	95,923	0.01
EUR 3,394,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/5/2053	2,106,036	0.25
EUR 3,556,000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	3,508,932	0.42
EUR 30,000	French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/5/2036	26,182	0.00
EUR 2,453,382	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/5/2050	1,968,337	0.23
EUR 1,509,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/6/2039	1,375,793	0.16
EUR 364,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/5/2066	291,279	0.03
EUR 1,870,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/5/2048	1,516,763	0.18
EUR 105,000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/5/2045	118,606	0.01
EUR 525,000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/10/2038	627,142	0.08
EUR 140,000	French Republic Government Bond OAT 4.5% 25/4/2041	182,770	0.02
EUR 246,000	French Republic Government Bond OAT 4.75% 25/4/2035	312,740	0.04
		44,359,732	5.24
	Germany		
EUR 640,000	Bundesobligation 0% 10/4/2026*	613,061	0.07
EUR 1,153,000	Bundesobligation 0% 16/4/2027	1,084,454	0.13
EUR 906,000	Bundesobligation 1.3% 15/10/2027*	896,317	0.11
EUR 3,823,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/2/2031*	3,399,062	0.40
EUR 4,271,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/5/2035*	3,429,203	0.41
EUR 299,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2052	180,940	0.02
EUR 2,211,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 15/8/2048*	2,053,906	0.24
EUR 4,409,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4% 4/1/2037*	5,742,320	0.68
EUR 1,074,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 4/7/2034*	1,450,242	0.17

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 9,110,000	Bundesschatzanweisungen 0% 10/9/2025	9,098,432	1.08
EUR 814,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375% 7/6/2032	756,784	0.09
		28,706,271	3.40
	Ghana		
USD 211,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/5/2029	84,664	0.01
	Greece		
EUR 270,000	Hellenic Republic Government Bond 0% 12/2/2026	243,345	0.03
EUR 528,000	Hellenic Republic Government Bond 1.875% 24/1/2052	312,510	0.04
		555,855	0.07
	Hong Kong		
USD 400,000	Yango Justice International 7.5% 15/4/2024	26,000	0.00
USD 200,000	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023	13,000	0.00
		39,000	0.00
	India		
USD 200,000	Rattlaw Power Pvt 5.875% 5/5/2027	163,196	0.02
	Indonesia		
USD 200,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	195,000	0.02
	Ireland		
USD 486,000	AGL Finance Designated Activity 7.875% 3/12/2024	446,200	0.05
EUR 145,000	Avoca CLO XXII 1.3% 15/4/2035	133,642	0.01
EUR 182,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 1.891% 22/2/2034	159,505	0.02
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund V 1.542% 21/7/2030	240,129	0.03
EUR 100,000	Harvey CLO IV 1.495% 25/4/2034	92,809	0.01
EUR 250,000	Invesco Euro CLO IV 1.7% 15/4/2035	236,341	0.03
EUR 1,615,000	Ireland Government Bond 0% 18/10/2022	1,614,815	0.19
EUR 700,000	Ireland Government Bond 0.2% 15/5/2027	663,907	0.08
EUR 2,360,000	Ireland Government Bond 1.1% 15/5/2029	2,252,180	0.27
EUR 767,000	Ireland Government Bond 1.5% 15/5/2050	603,758	0.07
EUR 470,000	Ireland Government Bond 1.7% 15/5/2037	426,942	0.05
EUR 148,344	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 1.73% 17/8/2033	137,681	0.02
EUR 151,968	Last Mile PE 2021 1.539% 17/8/2031	144,949	0.02
EUR 136,971	Last Mile PE 2021 1.939% 17/8/2031	126,753	0.02
EUR 269,055	Pearl Finance 2020 2.239% 17/11/2032	270,321	0.03
EUR 212,412	Pearl Finance 2020 2.839% 17/11/2032	209,847	0.02
EUR 97,500	River Green Finance 2020 1.122% 22/8/2053	96,586	0.01
EUR 591,000	RRE 5 Loan Management 1.75% 15/1/2037	561,872	0.07
USD 438,000	Shire Acquisitions Investments Ireland 3.2% 23/9/2026	419,513	0.05
GBP 451,656	Taurus 2019-2 UK 3.613% 17/11/2029	515,826	0.06
GBP 389,851	Taurus 2019-2 UK 3.913% 17/11/2029	442,646	0.05
GBP 99,271	Taurus 2021-1 UK 3.343% 17/5/2031	107,732	0.01
GBP 100,132	Taurus 2021-4 UK 3.733% 17/8/2031	106,376	0.01
EUR 113,000	Voya Euro CLO III 1.65% 15/4/2035	106,400	0.01
EUR 694,000	Voya Euro CLO IV 1.75% 15/10/2034	649,340	0.08
		10,788,949	1.27
	Isle of Man		
USD 200,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	171,393	0.02
	Israel		
ILS 7,750,000	Israel Government Bond - Fixed 1% 31/3/2030	2,042,284	0.24
	Italy		
EUR 200,515	Cassia 2022-1 3.891% 22/5/2034	200,689	0.02
EUR 4,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 1/4/2026	4,166,256	0.49
EUR 5,020,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 1/8/2026*	4,495,109	0.53
EUR 3,770,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.05% 1/2/2025	3,580,164	0.43
EUR 1,679,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.6% 1/8/2031	1,287,752	0.15
EUR 299,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/8/2030	236,458	0.03
EUR 1,390,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/3/2037	943,310	0.11
EUR 2,560,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.1% 1/4/2027	2,357,320	0.28
EUR 520,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 1/4/2030	447,624	0.05
EUR 759,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	480,690	0.06
EUR 1,010,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 1/7/2024	1,004,193	0.12
EUR 6,299,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 1/7/2025	6,167,851	0.73
EUR 931,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 1/3/2072	605,315	0.07
EUR 849,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 1/10/2023*	847,343	0.10
EUR 1,033,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 1/9/2050	773,514	0.09
EUR 199,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 1/3/2047	161,496	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 720,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 1/12/2028	703,095	0.08
EUR 1,870,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 1/9/2038	1,479,577	0.17
EUR 540,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 1/8/2029	528,080	0.07
EUR 2,700,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.1% 1/3/2040	2,423,496	0.29
EUR 1,610,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 1/9/2038	1,480,501	0.18
EUR 905,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 1/3/2048	834,606	0.10
EUR 925,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/9/2049	910,906	0.11
		36,222,464	4.28
	Jamaica		
USD 41,183	Digicel International Finance /Digicel International 8% 31/12/2026	26,872	0.00
USD 103,163	Digicel International Finance /Digicel International 8.75% 25/5/2024	98,108	0.01
USD 60,635	Digicel International Finance /Digicel International 13% 31/12/2025	50,554	0.01
		175,534	0.02
	Japan		
JPY 426,050,000	Japan Government Five Year Bond 0.005% 20/3/2027	3,072,805	0.36
JPY 248,850,000	Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/9/2023	1,797,150	0.21
JPY 70,400,000	Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/3/2059	446,421	0.05
JPY 334,000,000	Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/3/2060	1,898,007	0.22
JPY 471,250,000	Japan Government Forty Year Bond 0.7% 20/3/2061	2,661,516	0.34
JPY 54,050,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2029	389,952	0.05
JPY 77,300,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/6/2029	556,597	0.07
JPY 216,350,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/9/2029	1,554,617	0.18
JPY 58,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2029	415,980	0.05
JPY 129,900,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/6/2030	921,699	0.11
JPY 241,600,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/9/2031	1,724,575	0.20
JPY 265,400,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2031	1,895,199	0.22
JPY 1,549,600,000	Japan Government Ten Year Bond 0.2% 20/3/2032	11,206,462	1.33
JPY 43,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.6% 20/12/2023	312,650	0.04
JPY 255,450,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/6/2049	1,590,170	0.19
JPY 351,400,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/12/2049	2,206,387	0.26
JPY 161,400,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/3/2050	963,760	0.11
JPY 90,300,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.5% 20/3/2049	557,852	0.07
JPY 5,400,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.5% 20/6/2050	33,824	0.00
JPY 91,550,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2048	589,036	0.07
JPY 538,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2050	3,445,019	0.41
JPY 53,150,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.9% 20/3/2047	362,373	0.04
JPY 50,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.9% 20/12/2047	339,025	0.04
JPY 7,400,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/3/2048	50,019	0.01
JPY 21,450,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.9% 20/9/2048	147,610	0.02
JPY 1,416,900,000	Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/3/2052	9,742,499	1.15
JPY 893,100,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.3% 20/12/2039	5,977,634	0.71
JPY 518,450,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/3/2039	3,554,614	0.42
JPY 1,159,300,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/3/2040	7,871,263	0.93
JPY 160,800,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/3/2038	1,137,289	0.14
JPY 260,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/6/2038	1,835,125	0.22
JPY 102,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/12/2036	741,876	0.09
JPY 12,550,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 20/3/2037	92,279	0.01
JPY 477,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 20/9/2038	3,459,208	0.41
JPY 78,550,000	Japan Government Twenty Year Bond 1% 20/12/2035	589,386	0.07
JPY 255,400,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.2% 20/12/2034	2,015,563	0.24
JPY 10,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/9/2030	81,279	0.01
JPY 184,750,000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/3/2031	1,533,855	0.18
JPY 45,150,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/3/2030	372,139	0.04
JPY 85,900,000	Japan Government Two Year Bond 0.005% 1/3/2024	619,857	0.07
USD 475,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	399,666	0.05
		79,251,120	9.38
	Jersey		
USD 1,500,000	AGL CLO 26 5.968% 20/7/2035	1,500,000	0.18
	Luxembourg		
USD 72,000	Aleno Lucco 1.8% 10/2/2026	54,491	0.01
EUR 147,000	BL Consumer Credit 2021 1.709% 25/9/2038	139,351	0.02

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 191,000	BL Consumer Credit 2021 2.909% 25/9/2036	179,660	0.02
USD 556,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	484,250	0.06
EUR 133,605	Germany Compartment Consumer 2020-1 1.723% 14/11/2034	129,619	0.01
EUR 65,302	Germany Compartment Consumer 2020-1 2.473% 14/11/2034	63,836	0.01
USD 109,000	Gol Finance 7% 31/1/2025	103,567	0.01
USD 200,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028	162,576	0.02
USD 596,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	580,568	0.07
USD 200,000	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	168,000	0.02
USD 180,000	Millicom International Cellular 6.625% 15/10/2026	176,911	0.02
USD 30,000	Nielsen Luxembourg (The) 5% 1/2/2025	30,070	0.00
USD 250,000	Sinpar Europe 5.2% 26/1/2031	204,064	0.02
		2,457,042	0.29
	Malaysia		
MYR 1,000,000	Malaysia Government Bond 4.254% 31/5/2035	223,440	0.03
MYR 4,310,000	Malaysia Government Bond 4.696% 15/10/2042	964,155	0.11
MYR 950,000	Malaysia Government Bond 4.921% 6/7/2048	220,412	0.03
MYR 3,000,000	Malaysia Government Investment Issue 4.07% 30/9/2026	679,504	0.08
MYR 4,980,000	Malaysia Government Investment Issue 4.245% 30/9/2030	1,127,476	0.13
		3,237,987	0.38
	Mexico		
USD 200,000	Actel 6.375% 14/11/2024	154,456	0.02
USD 200,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2171	173,750	0.02
USD 200,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	170,973	0.02
USD 200,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	158,000	0.02
USD 47,000	Grupo Televisa SAB 6.625% 15/1/2040	50,848	0.00
USD 200,000	Industrias Penoles 4.75% 6/8/2050	161,125	0.02
USD 200,000	Metalsa S A P I De 3.75% 4/5/2031	151,962	0.02
MXN 19,000,000	Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	884,411	0.10
MXN 15,000,000	Mexican Bonos 8% 5/9/2024	721,261	0.09
MXN 53,900,000	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	2,579,788	0.30
MXN 46,800,000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	2,211,011	0.26
MXN 12,000,000	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	599,702	0.07
MXV 5,940	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	227,890	0.03
USD 200,000	Minera Mexico de 4.5% 26/1/2050	157,270	0.02
USD 200,000	Nemak 3.625% 28/6/2031	152,900	0.02
USD 390,000	Operadora de Servicios Mega de Sofom ER 8.25% 11/2/2025	231,665	0.03
USD 209,000	Orbia Advance 5.875% 17/9/2044	181,874	0.02
USD 107,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/6/2044	83,933	0.01
USD 1,377,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	1,071,857	0.13
USD 109,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	80,757	0.01
USD 99,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	96,344	0.01
MXN 4,411,100	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	199,149	0.02
USD 635,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	584,935	0.07
		11,083,831	1.31
	Mongolia		
USD 200,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	184,750	0.02
	Netherlands		
USD 262,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	267,045	0.03
EUR 125,000	Dutch Property Finance 2020-2 1.552% 28/1/2058	121,234	0.01
USD 208,000	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17/1/2028	200,166	0.03
EUR 105,000	Jubilee Place 1 2.602% 17/1/2059	89,238	0.01
USD 250,000	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	207,592	0.02
EUR 1,250,000	Netherlands Government Bond 0% 15/1/2026	1,203,286	0.14
EUR 1,270,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2030	1,113,190	0.13
EUR 640,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2031*	549,453	0.07
EUR 873,000	Netherlands Government Bond 0% 15/1/2052	492,104	0.06
EUR 350,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2025	339,911	0.04
EUR 689,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2029	616,715	0.07
EUR 1,509,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/7/2026	1,456,752	0.17
EUR 1,550,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/1/2040	1,215,676	0.14
EUR 840,000	Netherlands Government Bond 0.75% 15/7/2028	801,054	0.10
EUR 719,000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/7/2023	716,734	0.09
EUR 169,000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/1/2033	169,260	0.02
EUR 555,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/1/2047	643,023	0.08
EUR 280,000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/1/2042	359,075	0.04
EUR 385,000	Netherlands Government Bond 4% 15/1/2037	480,583	0.06
EUR 529,000	Netherlands Government Bond 5.5% 15/1/2028	624,724	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 122,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/05/2031	98,866	0.01
USD 1,791,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/02/2032	1,448,186	0.17
USD 419,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033	408,724	0.05
		13,624,304	1.61
	Norway		
NOK 4,400,000	Norway Government Bond 1.375% 19/8/2030	380,280	0.04
NOK 7,000,000	Norway Government Bond 1.5% 19/2/2026	657,271	0.08
		1,037,551	0.12
	Oman		
USD 440,000	Oman Government International Bond 4.75% 15/6/2026	428,550	0.05
USD 407,000	Oman Government International Bond 6.75% 28/10/2027	425,316	0.05
		854,866	0.10
	Paraguay		
USD 200,000	Frigorifico Concepcion 7.7% 21/7/2028	181,649	0.02
	Peru		
USD 200,000	InRetail Consumer 3.25% 22/3/2028	172,570	0.02
	Philippines		
USD 200,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/2/2171	168,715	0.02
	Poland		
PLN 3,460,000	Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/4/2032	503,014	0.06
PLN 3,420,000	Republic of Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	657,247	0.08
PLN 5,940,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	1,043,967	0.12
PLN 3,615,000	Republic of Poland Government Bond 4% 25/10/2023	743,678	0.09
		2,947,906	0.35
	Portugal		
EUR 66,175	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VII 0.3% 1/2/2024	65,116	0.01
	Russian Federation		
RUB 61,105,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/7/2035	323,304	0.04
	Singapore		
USD 193,000	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	161,572	0.02
USD 200,000	Medco Oak Tree 7.375% 14/5/2026	169,046	0.02
SGD 580,000	Singapore Government Bond 1.75% 1/2/2023	413,124	0.05
SGD 1,890,000	Singapore Government Bond 2.125% 1/6/2026	1,320,989	0.16
SGD 290,000	Singapore Government Bond 2.375% 1/7/2039	190,661	0.02
SGD 170,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/4/2042	117,159	0.01
SGD 480,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/3/2046	328,107	0.04
SGD 1,140,000	Singapore Government Bond 2.875% 1/9/2030	812,459	0.10
		3,533,117	0.42
	South Africa		
USD 302,000	Eskom SOC 7.125% 11/2/2025*	284,980	0.03
	Spain		
EUR 99,967	Autonoria Spain 2021 FT 1.609% 31/1/2039	86,930	0.01
EUR 94,018	Autonoria Spain 2021 FT 2.309% 31/1/2039	86,705	0.01
EUR 94,017	Autonoria Spain 2021 FT 3.959% 31/1/2039	86,779	0.01
EUR 57,709	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 1.179% 20/9/2033	55,792	0.01
EUR 4,570,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2025	4,398,309	0.52
EUR 4,020,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2026	3,783,413	0.45
EUR 7,684,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2027	7,049,226	0.83
EUR 2,765,000	Spain Government Bond 0.25% 30/7/2024	2,722,848	0.32
EUR 7,777,000	Spain Government Bond 0.5% 30/4/2030	6,787,734	0.80
EUR 500,000	Spain Government Bond 0.6% 31/10/2029	445,975	0.05
EUR 1,200,000	Spain Government Bond 0.7% 30/4/2032	1,007,830	0.12
EUR 1,827,000	Spain Government Bond 0.8% 30/7/2029	1,664,991	0.20
EUR 2,236,000	Spain Government Bond 0.85% 30/7/2037	1,761,633	0.20
EUR 1,400,000	Spain Government Bond 1% 31/10/2050	963,420	0.10
EUR 1,500,000	Spain Government Bond 1.2% 31/10/2040	1,111,289	0.13
EUR 662,000	Spain Government Bond 1.4% 30/7/2028	598,131	0.07
EUR 690,000	Spain Government Bond 1.45% 31/10/2071	375,570	0.05
EUR 1,750,000	Spain Government Bond 1.85% 30/7/2035	1,567,975	0.19
EUR 376,000	Spain Government Bond 2.7% 31/10/2048	342,663	0.04
EUR 534,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	539,960	0.07
EUR 541,000	Spain Government Bond 4.9% 30/7/2040	684,862	0.08
EUR 275,000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	367,326	0.04
		36,291,405	4.30
	Sweden		
SEK 200,000	Sweden Government Bond 0.75% 12/5/2028	17,413	0.00
SEK 4,450,000	Sweden Government Bond 0.75% 12/11/2029	381,514	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
SEK 8,000,000	Sweden Government Bond 1% 12/11/2026	713,469	0.08
SEK 1,500,000	Sweden Government Bond 3.5% 30/3/2039	172,587	0.02
		1,284,979	0.15
	Switzerland		
USD 405,000	UBS 4.49% 5/8/2025	404,146	0.05
	Thailand		
USD 200,000	Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/9/2171	167,966	0.02
	Turkey		
USD 490,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/4/2043	282,100	0.03
	Ukraine		
USD 230,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	47,282	0.00
	United Arab Emirates		
USD 211,000	Emirates NBD Bank 6.125% 20/9/2170	208,958	0.03
USD 293,000	NBK Tier 1 3.625% 24/8/2171	256,925	0.03
		465,883	0.06
	United Kingdom		
USD 835,000	Anglo American Capital 4% 11/9/2027	791,214	0.09
USD 314,150	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	285,457	0.03
GBP 165,000	Azura Finance NO 2 4.691% 20/7/2030	190,799	0.02
GBP 116,000	Canada Square Funding 6 3.911% 17/1/2059	123,732	0.02
GBP 130,000	Canada Square Funding 6 3.411% 17/1/2059	135,910	0.02
EUR 200,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	167,790	0.02
GBP 115,000	CMF 2020-1 2.691% 16/1/2057	131,692	0.02
GBP 100,000	CMF 2020-1 2.941% 16/1/2057	113,282	0.01
GBP 200,000	Dowson 2021-2 3.291% 20/10/2028	223,429	0.03
GBP 232,000	Finsbury Square 2 5.19% 16/12/2067	260,207	0.03
GBP 100,000	Funding IV 3.891% 15/9/2024	116,082	0.01
GBP 100,000	Funding V 3.391% 15/10/2025	112,245	0.01
GBP 100,000	Funding VI 4.791% 15/7/2026	114,588	0.01
GBP 99,376	Gemgarto 2018-1 2.422% 16/9/2065	115,535	0.01
GBP 143,937	Greene King Finance 3.59% 15/12/2033	166,197	0.02
GBP 90,812	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	97,209	0.01
GBP 161,000	Harben Finance 2.594% 28/9/2055	192,006	0.02
GBP 179,000	Harben Finance 2.964% 28/9/2055	185,266	0.02
GBP 140,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.531% 12/6/2057	156,471	0.02
GBP 100,000	Mortimer BTL 2021-1 2.96% 23/6/2053	108,959	0.01
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-2 0% 15/7/2030	116,114	0.02
EUR 32,136	Paragon Mortgages No 12 0.801% 15/11/2038	29,527	0.00
GBP 100,000	Paragon Mortgages No 25 2.763% 15/5/2060	115,241	0.01
GBP 100,000	Paragon Mortgages No 25 3.113% 15/5/2060	113,932	0.01
GBP 136,000	Polaris 2022-1 3.691% 23/10/2059	149,231	0.02
GBP 299,000	Polaris 2022-1 5.091% 23/10/2059	322,564	0.04
GBP 100,000	Residential Mortgage 32 3.602% 20/6/2070	114,363	0.01
GBP 150,000	Sage AR Funding No 1 3.843% 17/11/2030	166,712	0.02
GBP 49,425	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	54,004	0.01
GBP 46,285	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	53,770	0.01
GBP 93,938	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	109,013	0.01
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.952% 20/9/2063	115,635	0.01
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2020-1 4.452% 20/9/2063	115,758	0.02
GBP 124,000	Tower Bridge Funding 2021-1 3.429% 21/7/2064	141,269	0.02
GBP 105,000	Tower Bridge Funding 2021-1 3.729% 21/7/2064	118,992	0.02
GBP 93,999	Tower Bridge Funding 2021-2 3.493% 20/11/2063	106,554	0.01
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.662% 20/12/2063	106,125	0.01
GBP 305,000	Turbo Finance 9 3.341% 20/8/2028	350,234	0.04
GBP 100,000	Twin Bridges 2019-2 3.941% 12/9/2053	116,119	0.02
GBP 115,000	Twin Bridges 2020-1 3.591% 12/12/2054	131,403	0.02
GBP 125,000	Twin Bridges 2020-1 4.341% 12/12/2054	142,762	0.02
GBP 139,000	Twin Bridges 2021-1 2.941% 12/3/2055	160,399	0.02
GBP 100,000	Twin Bridges 2021-1 3.441% 12/3/2055	106,537	0.01
GBP 100,000	Twin Bridges 2022-1 3.041% 1/12/2055	86,603	0.01
GBP 109,000	Twin Bridges 2022-2 0% 12/9/2055	113,816	0.01
GBP 272,097	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	321,888	0.04
GBP 10,680,000	United Kingdom Gilt 0.125% 31/1/2023*	12,197,095	1.44
GBP 3,135,000	United Kingdom Gilt 0.125% 30/1/2026*	3,322,146	0.39
GBP 295,000	United Kingdom Gilt 0.25% 31/7/2031*	269,716	0.03
GBP 5,000	United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2030	4,825	0.00
GBP 1,631,000	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	852,340	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 1,390,000	United Kingdom Gilt 0.625% 7/6/2025*	1,521,389	0.16
GBP 190,000	United Kingdom Gilt 1% 22/4/2024	213,680	0.03
GBP 2,050,000	United Kingdom Gilt 1% 31/1/2032*	2,019,364	0.24
GBP 1,244,000	United Kingdom Gilt 1.125% 22/10/2073	796,427	0.09
GBP 500,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027*	595,447	0.07
GBP 3,290,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041	2,767,371	0.33
GBP 2,920,000	United Kingdom Gilt 1.25% 31/7/2051	2,215,479	0.26
GBP 590,000	United Kingdom Gilt 1.5% 31/7/2053	474,000	0.06
GBP 1,620,000	United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2054	1,344,416	0.16
GBP 5,162,000	United Kingdom Gilt 1.75% 7/9/2022*	6,015,566	0.71
GBP 139,000	United Kingdom Gilt 1.75% 7/9/2037	134,177	0.02
GBP 665,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/1/2049*	761,727	0.09
GBP 360,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/7/2057	369,641	0.04
GBP 960,000	United Kingdom Gilt 2% 7/9/2025*	1,088,924	0.13
GBP 1,410,000	United Kingdom Gilt 2.75% 7/9/2024*	1,630,669	0.19
GBP 675,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/1/2044	790,692	0.09
GBP 1,516,500	United Kingdom Gilt 3.5% 22/1/2045	1,868,726	0.23
GBP 20,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/7/2068	27,000	0.00
GBP 269,000	United Kingdom Gilt 4.25% 7/12/2040	385,302	0.05
GBP 36,000	United Kingdom Gilt 4.25% 7/12/2055	52,733	0.01
GBP 67,000	United Kingdom Gilt 4.5% 7/12/2042	92,988	0.01
USD 400,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	312,000	0.04
		49,526,392	5.96
	United States		
USD 350,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	310,389	0.04
USD 500,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	462,624	0.06
USD 330,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	278,221	0.03
USD 200,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	168,864	0.02
USD 415,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	369,299	0.04
USD 360,000	250 Park Avenue 2017-250P Mortgage Trust 3.906% 15/9/2034	343,309	0.04
USD 1,200,000	AbbVie 3.6% 14/5/2025	1,277,599	0.15
USD 19,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/2/2023	18,835	0.00
USD 19,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	17,404	0.00
USD 29,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	25,353	0.00
USD 56,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	53,350	0.01
USD 46,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 7.5% 15/3/2026	46,939	0.01
USD 300,000	Amazon.com 4.1% 13/4/2062	274,822	0.03
USD 19,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	17,668	0.00
USD 83,000	AMC Networks 5% 1/4/2024	81,042	0.01
USD 500,000	American Tower 2.1% 15/6/2030	410,587	0.05
USD 422,000	American Tower 2.4% 15/3/2025	400,595	0.05
USD 420,000	American Tower 3.65% 15/3/2027	400,937	0.05
USD 584,000	Aon 2.8% 15/5/2030	515,212	0.06
USD 429,000	Aon / Aon Global 2.85% 28/5/2027	401,654	0.05
USD 15,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	13,842	0.00
USD 298,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	219,606	0.03
USD 739,000	AREIT 2022-CRE7 4.558% 17/6/2039	725,728	0.09
USD 668,000	AT&T 2.25% 1/2/2032	534,033	0.06
USD 769,000	AT&T 4.35% 1/3/2029	753,393	0.09
USD 29,000	Ball 5.25% 1/7/2025	28,762	0.01
USD 330,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.49% 14/4/2033	310,713	0.04
USD 346,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	326,110	0.04
USD 450,613	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2016-DSNY 4.092% 15/9/2034	431,386	0.05
USD 950,000	BANK 2019-BNK14 3.966% 15/9/2060	928,289	0.11
USD 42,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	38,258	0.00
USD 2,104,000	Bank of America 1.734% 22/7/2027	1,882,922	0.23
USD 4,139,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	3,761,721	0.45
USD 2,595,000	Bank of America 3.384% 2/4/2026	2,510,394	0.30
USD 579,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	565,895	0.07
USD 249,000	Bausch Health Americas 8.5% 31/1/2027	134,906	0.02
USD 81,000	Bausch Health Americas 9.25% 1/4/2026	48,929	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 714,659	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 2.849% 25/4/2036	643,594	0.08
USD 470,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 3.546% 15/8/2036	461,061	0.06
USD 2,400,000	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE5 2.744% 25/6/2047	2,298,668	0.27
USD 400,000	Benchmark 2019-B2 Mortgage Trust 4.381% 15/12/2051	386,190	0.05
USD 264,000	Benchmark 2019-B3 Mortgage Trust 4.285% 10/4/2051	250,096	0.03
USD 795,000	Benchmark 2019-B4 Mortgage Trust 4.121% 15/7/2051	760,464	0.09
USD 510,000	Broadcom 4% 15/4/2029	475,423	0.05
USD 491,000	Broadcom 4.15% 15/4/2029	463,909	0.06
USD 1,562,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	1,408,504	0.17
USD 37,000	Buckeye Partners 3.95% 1/12/2026	33,109	0.00
USD 390,000	BX Trust 2018-BILT 4.161% 15/5/2030	373,245	0.04
USD 350,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	305,132	0.04
USD 320,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	286,858	0.03
USD 698,000	Cameron LNG 3.302% 15/1/2035	596,826	0.07
USD 66,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	54,537	0.01
USD 71,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	65,398	0.01
USD 35,000	CCO / CCO Capital 5.5% 1/5/2026	34,782	0.01
USD 37,000	Cedar Fair 5.25% 15/7/2029	33,793	0.00
USD 37,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	34,909	0.01
USD 37,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	36,296	0.01
USD 431,000	Centene 4.25% 15/12/2027	409,094	0.05
USD 49,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	46,395	0.01
USD 14,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	12,855	0.00
USD 486,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.3% 1/2/2032	371,197	0.04
USD 2,367,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	2,354,570	0.28
USD 37,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	33,451	0.00
USD 44,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	42,256	0.01
USD 564,000	Citigroup 0.981% 1/5/2025	531,985	0.06
USD 2,295,000	Citigroup 2.014% 25/1/2026	2,150,002	0.25
USD 12,000	Citigroup 3.057% 25/1/2033	10,290	0.00
USD 1,700,000	Citigroup 3.352% 24/4/2025	1,669,055	0.20
USD 105,000	Citigroup 4.91% 24/5/2033	103,916	0.01
USD 360,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.107% 10/5/2049	334,186	0.04
USD 2,077,812	Citigroup Mortgage Loan Trust 2.909% 25/9/2036	1,884,855	0.22
USD 489,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 4.944% 25/7/2037	481,891	0.06
USD 237,670	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-FX1 5.775% 25/10/2036	176,327	0.02
USD 582,651	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A5 6% 25/6/2037	537,014	0.06
USD 325,221	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A5 6% 25/6/2037	299,952	0.04
USD 71,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	63,619	0.01
USD 747,000	Comcast 2.65% 1/2/2030	668,753	0.08
USD 610,046	COMM 2013-GAM 3.567% 10/2/2028	602,075	0.07
USD 725,000	COMM 2013-GAM 3.531% 10/2/2028	699,357	0.08
USD 440,000	COMM 2014-USS5 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	422,542	0.05
USD 1,151,519	COMM 2015-CCRE27 Mortgage Trust 4.487% 10/10/2048	1,070,121	0.13
USD 400,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	366,996	0.04
USD 389,928	Conseco Finance 7.03% 15/7/2028	367,499	0.04
USD 484,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	400,500	0.05
USD 1,525,000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	1,417,782	0.17
USD 69,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	68,055	0.01
USD 201,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.711% 15/11/2048	177,472	0.02
USD 430,000	CSC 6.75% 15/1/2030	383,519	0.05
USD 668,000	CVS Health 2.125% 15/9/2031	547,014	0.07
USD 1,200,000	CVS Health 3.75% 1/4/2030	1,131,477	0.13
USD 256,346	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 2.564% 25/6/2037	236,370	0.03
USD 14,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	13,716	0.00
USD 749,492	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4/DE 2.634% 25/8/2047	627,781	0.07
USD 27,000	DR Horton 2.6% 15/10/2025	25,472	0.00
USD 1,606,000	Elmwood CLO 15 1.981% 22/4/2035	1,537,721	0.18
USD 538,000	Entergy Louisiana 2.35% 15/6/2032	449,080	0.05
USD 827,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	685,103	0.08
USD 920,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	842,377	0.10
USD 74,000	Expedia 6.25% 1/5/2025	70,978	0.01
USD 352,100	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 4.033% 25/1/2042	337,999	0.04
USD 14,000	Freeport-McMoRan 5% 1/9/2027	13,627	0.00
USD 625,000	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 4.58% 19/8/2037	620,652	0.07

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 11,000	Goldman Sachs 1.757% 24/1/2025	10,585	0.00
USD 2,052,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	1,868,462	0.22
USD 1,198,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	1,136,776	0.13
USD 261,223	GreenLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-S 2.31% 20/10/2048	225,006	0.03
USD 1,207,900	GreenLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-3 4.85% 20/5/2049	1,198,864	0.14
USD 39,000	Gray Television 5.875% 15/7/2026	37,697	0.01
USD 392,675	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP1 1.537% 25/1/2035	375,268	0.04
USD 288,902	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP3 3.469% 25/9/2035	272,376	0.03
USD 431,000	HCA 4.125% 15/6/2029	401,186	0.05
USD 1,253,000	HCA 5.375% 1/2/2025	1,257,190	0.15
USD 1,737,000	HCA 5.375% 1/9/2026	1,752,555	0.21
USD 19,000	HCA 5.875% 15/2/2026	19,397	0.00
USD 66,000	Hertz 5.5% 15/7/2027	64,419	0.01
USD 14,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	13,988	0.00
USD 460,000	HMH Trust 2017-NSS 3.062% 5/7/2031	444,094	0.05
USD 14,000	iHeartCommunications 4.75% 15/1/2028	12,096	0.00
USD 19,000	iHeartCommunications 5.25% 15/8/2027	17,157	0.00
USD 19,260	iHeartCommunications 6.375% 1/5/2026	18,417	0.00
USD 3,571,914	IXIS Real Estate Capital Trust 2006-HE2 2.964% 25/8/2036	1,073,641	0.13
USD 31,000	JBS USA LUX / JBS USA Food / JBS USA Finance 6.5% 15/4/2029	31,975	0.00
USD 568,936	JP Morgan Mortgage Trust 2019-4 3.717% 25/10/2049	530,809	0.06
USD 495,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C31 4.39% 17/8/2048	441,167	0.05
USD 5,000	JPMorgan Chase 2.069% 1/6/2029	4,296	0.00
USD 36,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	31,186	0.00
USD 922,000	JPMorgan Chase 2.947% 24/2/2028	864,915	0.10
USD 1,406,000	JPMorgan Chase 3.559% 23/4/2024	1,399,024	0.17
USD 768,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	738,536	0.09
USD 836,000	JPMorgan Chase 4.323% 26/4/2028	820,491	0.10
USD 12,000	JPMorgan Chase 4.912% 25/7/2033	12,006	0.00
USD 56,000	KAR Auction Services 5.125% 1/6/2026	56,453	0.01
USD 175,000	KLA 5.25% 15/7/2062	181,073	0.02
USD 14,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	12,578	0.00
USD 458,000	Lennar 4.5% 30/4/2024	459,239	0.06
USD 14,000	Lennar 4.75% 30/5/2025	14,119	0.00
USD 24,000	Lennar 4.75% 29/11/2027	23,488	0.00
USD 29,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	25,663	0.00
USD 907,000	Lowe's 3.35% 1/4/2027	876,597	0.10
USD 509,000	Marsh & McLennan 4.375% 15/3/2029	499,620	0.06
USD 177,799	Mastr Asset Backed Trust 2005-WF1 4.169% 25/6/2035	171,958	0.02
USD 864,834	Mastr Asset Backed Trust 2005-WF1 4.304% 25/6/2035	839,822	0.10
USD 73,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	71,201	0.01
USD 886,000	Meta Platforms 3.5% 15/8/2027	866,012	0.10
USD 547,000	MF1 2022-FL10 4.82% 17/8/2037	545,711	0.06
USD 11,000	MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026	10,025	0.00
USD 19,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	17,646	0.00
USD 16,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	15,566	0.00
USD 577,000	Moody's 4.25% 8/8/2002	563,653	0.07
USD 279,000	Morgan Stanley 0.731% 5/4/2024	272,958	0.03
USD 49,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	38,679	0.01
USD 1,674,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	1,524,753	0.18
USD 119,000	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	102,039	0.01
USD 1,062,000	Morgan Stanley 3.591% 22/7/2028	1,009,034	0.12
USD 559,000	Morgan Stanley 3.772% 24/1/2029	529,662	0.06
USD 632,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	618,998	0.08
USD 2,234,907	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-HE5 2.584% 25/6/2037	1,388,730	0.24
USD 306,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 4.677% 15/10/2048	296,872	0.04
USD 1,125,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.341% 15/11/2034	1,109,187	0.13
USD 132,250	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H3 4.261% 15/6/2050	122,087	0.01
USD 923,286	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.52% 15/7/2051	877,058	0.10
USD 475,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 4.31% 15/12/2051	455,129	0.06
USD 253,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	214,985	0.03
USD 367,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	343,002	0.04
USD 610,689	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2007-1 2.584% 25/12/2036	436,712	0.05
USD 189,329	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053	165,902	0.02
USD 14,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	13,526	0.00
USD 690,000	MSSG Trust 2017-237P 3.397% 13/9/2039	626,937	0.07
USD 30,000	Navient 5.875% 25/10/2024	29,662	0.00
USD 30,000	Navient 6.75% 25/6/2025	29,692	0.00
USD 30,000	Navient 6.75% 15/6/2026	28,406	0.00

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 18,000	Navient 7.25% 25/9/2023	18,070	0.00
USD 140,400	Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2059	140,070	0.02
USD 22,000	Netflix 4.875% 15/4/2028	21,536	0.00
USD 15,000	Netflix 4.875% 15/6/2030	14,347	0.00
USD 24,000	Netflix 5.375% 15/11/2029	23,607	0.00
USD 5,000	Netflix 5.875% 15/11/2028	5,050	0.00
USD 19,000	Netflix 6.375% 15/5/2029	19,730	0.00
USD 341,020	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 5.164% 25/10/2035	334,530	0.04
USD 733,087	Newcastle Mortgage Trust 2017-1 2.674% 25/4/2037	721,352	0.08
USD 27,000	Newell Brands 4.45% 1/4/2026	25,584	0.00
USD 68,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	65,126	0.01
USD 450,000	NRG Energy 4.45% 15/6/2029	408,604	0.05
USD 19,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	17,377	0.00
USD 24,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	22,586	0.00
USD 58,000	NRG Energy 6.625% 15/1/2027	57,464	0.01
USD 321,000	NVIDIA 3.5% 1/4/2050	270,073	0.03
USD 1,400,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2034	1,289,012	0.16
USD 1,012,554	OneMain Financial Issuance Trust 2020-A 3.84% 14/5/2032	1,006,760	0.12
USD 100,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	84,593	0.01
USD 100,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.47% 16/6/2036	83,924	0.01
USD 2,570,000	Oracle 2.5% 1/4/2025	2,443,943	0.29
USD 14,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	11,089	0.00
USD 196,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	180,111	0.02
USD 420,000	PECO Energy 4.6% 15/5/2052	419,046	0.05
USD 61,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	57,472	0.00
USD 200,000	Petrobras 5.95% 19/4/2029	194,654	0.02
USD 61,000	Pilgrim's Pride 5.875% 30/9/2027	60,169	0.01
USD 46,000	Post 5.5% 15/12/2029	42,113	0.01
USD 59,000	Post 5.625% 15/1/2028	56,967	0.01
USD 10,000	PulteGroup 5% 15/1/2027	10,008	0.00
USD 12,000	PulteGroup 5.5% 1/3/2026	12,258	0.00
USD 1,194,107	RASC Series 2006-EMX9 Trust 2.824% 25/11/2036	995,502	0.12
USD 414,544	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 4.848% 25/6/2037	413,022	0.05
USD 49,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	44,599	0.00
USD 4,000,000	RR 1 3.662% 15/7/2035	3,808,250	0.46
USD 200,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	166,541	0.03
USD 200,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	167,941	0.02
USD 32,000	Select Medical 6.25% 15/8/2026	30,898	0.00
USD 232,800	Sasol Finance 5.216% 25/7/2048	221,042	0.03
USD 17,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	15,935	0.00
USD 15,000	Six Flags Entertainment 4.875% 31/7/2024	14,475	0.00
USD 37,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	33,763	0.00
USD 193,818	SLM Private Credit Student Loan Trust 2004-A 2.228% 15/6/2033	179,609	0.02
USD 936,470	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 2.119% 15/6/2039	886,150	0.11
USD 279,229	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 2.029% 15/12/2039	265,668	0.03
USD 926,735	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 2.099% 15/12/2039	879,718	0.10
USD 478,325	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 2.069% 16/12/2041	463,170	0.05
USD 741,251	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041	806,909	0.10
USD 345,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	327,666	0.04
USD 560,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/9/2045	472,537	0.06
USD 690,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	568,474	0.07
USD 240,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	222,515	0.03
USD 130,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	122,247	0.01
USD 1,574,529	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 5.939% 16/2/2055	1,551,152	0.19
USD 1,403,000	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	1,293,142	0.17
USD 436,562	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F 2.84% 25/1/2041	427,369	0.05
USD 1,439,000	Southern California Edison 2.75% 1/2/2032	1,217,626	0.15
USD 8,000	Spectrum Brands 5.75% 15/7/2025	7,846	0.00
USD 330,000	Sprint 7.625% 15/2/2025	345,265	0.04
USD 29,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	25,456	0.00
USD 14,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	12,864	0.00
USD 10,000	State Street 4.164% 4/8/2033	9,722	0.00
USD 1,764,909	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2006-BC2 2.534% 25/9/2036	1,282,844	0.15
USD 16,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 6.875% 15/1/2029	16,397	0.00
USD 15,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	14,280	0.00
USD 15,000	TEGNA 5% 15/9/2029	14,429	0.00
USD 14,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	13,171	0.00
USD 30,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	28,617	0.00
USD 19,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2027	17,715	0.00
USD 296,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	284,764	0.03
USD 472,000	Thermo Fisher Scientific 1.75% 15/10/2028	418,754	0.05
USD 424,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2025	414,183	0.05

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 954,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	917,589	0.11
USD 696,284	Tricon American Homes 2019-SFR1 Trust 2.75% 17/3/2036	669,151	0.08
USD 1,850,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.487% 15/8/2050	1,760,630	0.21
USD 736,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.766% 15/8/2051	703,600	0.09
USD 462,000	United Rentals North America 3.875% 15/11/2027	449,024	0.05
USD 9,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	9,437,993	1.12
USD 24,100,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/5/2024*	22,839,457	2.70
USD 34,323,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/6/2023	31,389,456	3.71
USD 1,519,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/4/2027	1,334,713	0.16
USD 770,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/9/2026	697,001	0.08
USD 6,890,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/8/2040*	4,696,584	0.56
USD 5,530,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/11/2026	5,071,615	0.60
USD 5,510,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/12/2026	5,046,170	0.60
USD 27,820,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 29/2/2024	27,042,906	3.20
USD 6,489,900	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/8/2041*	6,377,640	0.75
USD 4,870,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2041	3,769,299	0.45
USD 520,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2041	409,405	0.05
USD 728,400	United States Treasury Note/Bond 2% 15/2/2050	568,306	0.07
USD 1,720,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/3/2024	1,666,409	0.20
USD 260,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049	211,128	0.02
USD 3,050,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/2/2052	2,466,687	0.29
USD 3,320,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/5/2024	3,267,152	0.39
USD 19,040,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/3/2027	18,418,162	2.16
USD 3,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/7/2027	2,927,227	0.35
USD 908,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	800,459	0.09
USD 1,488,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052	1,457,691	0.17
USD 688,100	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	617,301	0.07
USD 30,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2049	27,641	0.00
USD 13,229,000	United States Treasury Note/Bond 3% 31/7/2024*	13,113,620	1.55
USD 770,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/5/2045	703,842	0.08
USD 2,360,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/2/2047	2,167,813	0.26
USD 2,690,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/2/2048*	2,494,975	0.30
USD 3,380,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2048	3,153,566	0.37
USD 779,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2048	772,316	0.09
USD 4,277,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	3,791,241	0.46
USD 31,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	25,619	0.00
USD 1,087,000	Verizon Communications 4.329% 21/9/2028	1,076,269	0.13
USD 72,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	66,216	0.01
USD 773,000	VICI Properties / VICI Note 5.625% 1/5/2024	774,214	0.09
USD 115,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	113,360	0.01
USD 58,000	Viper Energy Partners 5.375% 1/11/2027	56,066	0.01
USD 926,000	Vistra Operations 3.7% 30/1/2027	842,369	0.10
USD 34,000	Vistra Operations 5% 31/7/2027	31,747	0.01
USD 29,000	Vistra Operations 5.5% 1/9/2026	28,167	0.00
USD 379,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	366,188	0.04
USD 1,158,742	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE3 Trust 2.734% 25/5/2037	1,050,037	0.12
USD 685,182	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR11 Trust 1.019% 25/9/2046	587,728	0.07
USD 1,213,280	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR13 Trust 1.739% 25/10/2046	1,064,880	0.13
USD 1,064,040	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 1.657% 25/6/2047	852,924	0.10
USD 1,281,444	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR8 Trust 1.709% 25/10/2046	1,089,344	0.13
USD 30,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	28,934	0.00
USD 674,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-HSDB 3.241% 13/12/2031	665,399	0.08
USD 171,932	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-1 3.912% 20/5/2044	166,632	0.02
USD 64,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027*	57,816	0.01

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 132,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025	126,212	0.02
USD 52,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	45,789	0.01
		301,816,371	35.71
Total Bonds		762,841,869	90.24
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		762,841,869	90.24
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Bermuda		
USD 1,072,500	OHA Credit Funding 12.0% 20/7/2033*	1,071,781	0.13
Total Bonds		1,071,781	0.13
Total Other Transferable Securities		1,071,781	0.13
Total Portfolio		763,913,650	90.37
Other Net Assets		81,367,936	9.63
Total Net Assets (USD)		845,281,586	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	1,944,912	USD	1,369,399	Barclays	21/9/2022	(12,053)
AUD	4,236,000	USD	2,946,068	Morgan Stanley	21/9/2022	(44,681)
AUD	1,906,000	USD	1,322,311	Citigroup	21/9/2022	(16,306)
AUD	580,000	USD	408,447	Royal Bank of Canada	19/9/2022	(14,682)
AUD	610,000	USD	434,846	Standard Chartered Bank	19/9/2022	(16,666)
AUD	12,582,738	USD	8,661,942	BNY Mellon	6/9/2022	(32,106)
CAD	16,419,452	USD	12,556,904	Toronto-Dominion	6/9/2022	(54,819)
CHF	581,000	EUR	656,609	JP Morgan	21/9/2022	17,329
CHF	1,237,441	EUR	1,238,928	Société Générale	21/9/2022	23,639
CHF	72,369	EUR	72,618	Deutsche Bank	21/9/2022	1,259
CHF	685,000	EUR	691,295	UBS	21/9/2022	2,329
CHF	319,833	USD	330,096	Barclays	19/9/2022	(13,398)
CHF	40,000	USD	41,079	UBS	6/9/2022	(222)
CNH	3,510,000	USD	524,728	Barclays	14/9/2022	(16,898)
CNH	5,380,000	USD	794,900	UBS	14/9/2022	(17,427)
CNH	109,413,331	USD	16,809,697	Deutsche Bank	6/9/2022	64,329
DKK	20,732,668	USD	2,790,503	Bank of America	6/9/2022	(8,900)
EUR	7,440,000	GBP	6,353,743	Bank of America	21/9/2022	39,597
EUR	4,860,000	USD	4,931,603	Barclays	21/9/2022	(123,168)
EUR	1,270,000	GBP	1,094,411	BNP Paribas	21/9/2022	1,298
EUR	4,980,000	GBP	4,293,002	Deutsche Bank	21/9/2022	38,103
EUR	1,180,000	GBP	1,017,396	Barclays	21/9/2022	10,688
EUR	1,450,000	USD	1,489,402	HSBC Bank	21/9/2022	(67,120)
EUR	2,120,000	USD	2,202,882	Citigroup	21/9/2022	(78,872)
EUR	2,810,000	USD	2,896,000	JP Morgan	21/9/2022	(71,469)
EUR	399,136	NOK	4,023,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(14,616)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	566,635	CHF	560,000	Société Générale	21/9/2022	(13,849)
EUR	626,369	CHF	626,000	HSBC Bank	21/9/2022	(8,862)
EUR	684,346	CHF	680,000	Bank of America	21/9/2022	(9,897)
EUR	791,000	USD	771,826	Morgan Stanley	21/9/2022	(9,606)
EUR	1,767,781	NOK	18,130,000	HSBC Bank	21/9/2022	(10,396)
EUR	342,356	CHF	340,000	JP Morgan	21/9/2022	(4,730)
EUR	691,000	USD	709,088	Goldman Sachs	21/9/2022	(17,891)
EUR	3,125,658	USD	3,193,034	Deutsche Bank	21/9/2022	(59,848)
EUR	461,000	GBP	388,517	Standard Chartered Bank	21/9/2022	8,621
EUR	216,143,880	USD	216,797,241	BNP Paribas	6/9/2022	(476,876)
EUR	1,856,000	USD	1,864,839	Standard Chartered Bank	6/9/2022	(50,139)
EUR	1,884,000	USD	1,937,897	BNP Paribas	21/9/2022	(44,907)
EUR	220,000	USD	219,873	Bank of America	19/9/2022	1,379
EUR	1,260,000	USD	1,244,060	Standard Chartered Bank	21/9/2022	8,119
EUR	431,000	USD	425,220	Société Générale	21/9/2022	2,618
EUR	507,380	GBP	436,339	Bank of America	6/9/2022	1,174
EUR	1,370,329	USD	1,374,736	Morgan Stanley	5/10/2022	(4,169)
GBP	3,104,011	EUR	3,590,000	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(23,740)
GBP	4,102,129	EUR	4,780,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(24,676)
GBP	1,421,017	EUR	1,636,000	Goldman Sachs	21/9/2022	14,210
GBP	441,288	EUR	510,000	Barclays	21/9/2022	1,674
GBP	449,706	EUR	520,000	BNP Paribas	21/9/2022	1,437
GBP	591,000	USD	694,207	Barclays	21/9/2022	(16,714)
GBP	1,010,000	USD	1,203,478	HSBC Bank	21/9/2022	(30,698)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP	160,000	USD	189,409	JP Morgan	21/9/2022	(6,208)
GBP	425,663	EUR	507,390	Royal Bank of Canada	6/9/2022	(13,882)
GBP	360,000	USD	439,214	Citigroup	21/9/2022	(21,167)
GBP	120,000	USD	146,308	Deutsche Bank	21/9/2022	(6,568)
GBP	560,000	USD	682,695	Morgan Stanley	21/9/2022	(31,980)
GBP	780,000	USD	931,331	Goldman Sachs	21/9/2022	(30,370)
GBP	366,000	USD	429,307	UBS	21/9/2022	(2,246)
GBP	436,838	EUR	507,390	Bank of America	6/10/2022	(1,293)
GBP	45,072,300	USD	52,588,194	UBS	6/9/2022	(238,911)
GBP	703,406	USD	820,000	State Street	6/9/2022	(3,296)
IDR	1,392,795,666	USD	94,196	Citigroup	21/9/2022	(2,471)
IDR	6,118,120,000	USD	411,271	HSBC Bank	14/12/2022	(6,677)
IDR	8,097,586,619	USD	550,313	Bank of America	14/12/2022	(7,146)
IDR	14,713,014,352	USD	1,000,236	BNP Paribas	14/12/2022	(13,417)
INR	13,790,000	USD	176,806	UBS	21/9/2022	(2,620)
JPY	56,000,000	USD	422,838	Deutsche Bank	21/9/2022	(18,987)
JPY	69,978,546	USD	520,000	Barclays	22/9/2022	(16,786)
JPY	15,884,039,560	USD	114,379,622	Bank of America	6/9/2022	(48,341)
JPY	102,743,100	USD	740,739	BNP Paribas	6/9/2022	(568)
KRW	320,667,696	USD	240,000	BNP Paribas	19/9/2022	(7,214)
MXN	4,793,000	USD	240,000	HSBC Bank	19/9/2022	(2,990)
MXN	138,766,179	USD	6,888,875	Deutsche Bank	6/9/2022	(22,633)
NOK	20,100,000	EUR	1,916,631	JP Morgan	21/9/2022	100,233
NOK	2,060,000	EUR	199,268	Deutsche Bank	21/9/2022	6,321
NOK	12,140,000	USD	1,236,749	Deutsche Bank	6/9/2022	(17,871)
NZD	6,647,667	USD	3,988,613	HSBC Bank	21/9/2022	(106,990)
NZD	3,388,000	USD	2,090,636	Barclays	21/9/2022	(19,946)
PLN	13,790,000	USD	2,925,568	UBS	6/9/2022	(6,742)
SEK	16,010,000	USD	1,500,788	JP Morgan	6/9/2022	(81)
SGD	4,882,406	USD	3,493,831	Bank of America	6/9/2022	569
TRY	1,040,000	USD	55,190	Barclays	6/9/2022	1,842
TRY	1,040,000	USD	56,713	Goldman Sachs	6/10/2022	71
USD	641,093	INR	51,310,807	UBS	21/9/2022	8,664
USD	2,309,640	MYR	10,546,409	Barclays	21/9/2022	42,974
USD	212,252	KRW	285,133,649	Morgan Stanley	21/9/2022	14,394
USD	410,000	IDR	5,931,730,000	Citigroup	21/9/2022	10,757
USD	468,906	BRL	2,430,000	Barclays	21/9/2022	37,934
USD	3,580,587	EUR	3,310,327	RBS	21/9/2022	234,279
USD	5,879,625	AUD	8,078,302	HSBC Bank	21/9/2022	99,164
USD	799,799	CNH	5,360,000	Barclays	14/9/2022	24,234
USD	1,260,629	EUR	1,177,360	BNP Paribas	21/9/2022	73,534
USD	1,388,964	NZD	2,197,487	Barclays	21/9/2022	38,778
USD	6,070,675	EUR	4,930,060	JP Morgan	21/9/2022	169,834
USD	2,411,168	EUR	2,340,000	Bank of America	21/9/2022	67,094
USD	10,970,643	EUR	10,590,000	Standard Chartered Bank	21/9/2022	368,263
USD	416,061	JPY	56,000,000	Deutsche Bank	21/9/2022	11,890
USD	5,939,066	EUR	5,794,673	Citigroup	21/9/2022	134,339
USD	169,140	EUR	160,000	HSBC Bank	21/9/2022	8,628
USD	1,601,147	GBP	1,300,000	Goldman Sachs	21/9/2022	42,162
USD	4,808,914	EUR	4,700,000	Barclays	21/9/2022	93,879
USD	1,269,162	GBP	1,049,000	Deutsche Bank	21/9/2022	49,208
USD	849,913	IDR	12,960,799,241	Bank of America	14/12/2022	(12,720)
USD	1,015,123	IDR	15,361,366,894	Goldman Sachs	14/12/2022	(20,249)
USD	936,329	EUR	930,000	UBS	21/9/2022	3,888
USD	1,393,079	EUR	1,370,000	Deutsche Bank	21/9/2022	21,391
USD	670,096	IDR	10,277,933,988	Citigroup	14/12/2022	(11,290)
USD	501,477	IDR	7,646,000,000	BNP Paribas	14/12/2022	(13,880)
USD	667,411	GBP	600,000	State Street	21/9/2022	13,069

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	518,617	CNH	3,510,000	Goldman Sachs	14/9/2022	9,788
USD	740,799	JPY	99,336,888	Toronto-Dominion	6/9/2022	24,914
USD	2,361,797	ILS	8,050,000	HSBC Bank	6/9/2022	(54,699)
USD	13,290,141	GBP	11,207,300	State Street	6/9/2022	276,436
USD	8,671,326	AUD	12,304,266	Standard Chartered Bank	6/9/2022	140,067
USD	16,223,684	CNH	109,412,331	Bank of America	6/9/2022	363,661
USD	3,312,660	SGD	4,600,000	JP Morgan	6/9/2022	33,444
USD	68,186	ZAR	1,140,000	UBS	6/9/2022	2,066
USD	202,889,997	EUR	198,911,094	BNP Paribas	6/9/2022	3,636,684
USD	1,246,364	NOK	12,140,000	Royal Bank of Canada	6/9/2022	26,125
USD	41,232,475	GBP	33,698,300	BNP Paribas	6/9/2022	1,776,383
USD	12,240,786	CAD	15,715,462	BNY Mellon	6/9/2022	291,367
USD	116,228,480	JPY	15,449,653,088	UBS	6/9/2022	5,907,622
USD	230,719	SGD	318,349	HSBC Bank	6/9/2022	2,879
USD	1,666,359	SEK	16,010,000	RBS	6/9/2022	98,692
USD	2,845,672	DKK	20,733,688	HSBC Bank	6/9/2022	64,276
USD	2,934,661	PLN	13,790,000	UBS	6/9/2022	17,627
USD	6,730,672	MXN	138,766,179	Goldman Sachs	6/9/2022	(58,470)
USD	409,000	AUD	573,004	Goldman Sachs	6/9/2022	7,264
USD	41,592	CHF	40,000	Goldman Sachs	6/9/2022	1,135
USD	2,221,442	JPY	298,420,000	Morgan Stanley	6/9/2022	68,230
USD	1,516,154	GBP	1,240,000	Morgan Stanley	6/9/2022	73,685
USD	13,260,000	EUR	13,014,116	Morgan Stanley	6/9/2022	227,210
USD	2,622,732	EUR	2,470,000	JP Morgan	6/9/2022	60,969
USD	54,627	JPY	7,130,000	HSBC Bank	6/9/2022	2,644
USD	873,617	JPY	114,730,000	JP Morgan	6/9/2022	48,681
USD	244,695	GBP	200,000	Barclays	6/9/2022	12,607
USD	2,934,593	NZD	4,720,000	Morgan Stanley	21/9/2022	43,183
USD	1,327,866	NZD	2,120,000	Citigroup	21/9/2022	28,617
USD	441,300	EUR	430,000	Société Générale	21/9/2022	10,684
USD	232,786	MXN	4,746,000	Goldman Sachs	13/9/2022	(2,999)
USD	1,660,000	JPY	217,637,600	HSBC Bank	21/9/2022	79,624
USD	577,591	EUR	560,000	State Street	19/9/2022	17,097
USD	260,000	NOK	2,471,012	Bank of America	19/9/2022	11,785
USD	240,000	TRY	4,408,791	UBS	19/9/2022	686
USD	1,935,907	EUR	1,890,000	Royal Bank of Canada	6/9/2022	36,674
USD	536,326	GBP	441,795	Morgan Stanley	21/9/2022	22,290
USD	34,173	GBP	28,215	Barclays	21/9/2022	1,407
USD	568,487	GBP	470,000	Citigroup	21/9/2022	22,488
USD	541,406	CAD	700,000	HSBC Bank	6/9/2022	8,489
USD	165,383	EUR	164,000	Morgan Stanley	23/11/2022	3,256
USD	207,727	MXN	4,236,283	HSBC Bank	23/11/2022	845
USD	1,936,121	MXN	38,687,000	HSBC Bank	13/9/2022	6,216
USD	274,973	EUR	270,000	State Street	6/9/2022	4,793
USD	260,000	KRW	343,790,000	Citigroup	19/9/2022	3,277
USD	240,000	MXN	4,882,596	Deutsche Bank	19/9/2022	(410)
USD	260,000	COP	1,154,400,000	Barclays	19/9/2022	145
USD	1,429,081	EUR	1,420,000	Bank of America	6/9/2022	8,090
USD	2,094,296	AUD	3,030,000	Barclays	21/9/2022	17,020
USD	386,583	EUR	380,000	Morgan Stanley	21/9/2022	6,673
USD	12,563,719	CAD	16,415,462	Toronto-Dominion	6/10/2022	54,195
USD	8,886,667	AUD	12,882,625	BNY Mellon	6/10/2022	32,127
USD	52,584,461	GBP	45,072,300	UBS	6/10/2022	239,299
USD	820,000	GBP	703,081	State Street	6/10/2022	3,289
USD	6,861,400	MXN	138,766,179	Deutsche Bank	6/10/2022	23,080
USD	2,806,829	DKK	20,732,688	Bank of America	6/10/2022	8,771
USD	1,237,368	NOK	12,140,000	Deutsche Bank	6/10/2022	17,642

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	2,969,319	PLN	13,790,000	UBS	8/11/2022	6,740
USD	41,174	CHF	40,000	UBS	8/11/2022	220
USD	67,398	ZAR	1,145,000	Société Générale	8/11/2022	482
USD	16,814,900	CNH	109,413,301	Deutsche Bank	11/11/2022	(61,302)
USD	3,481,838	SGD	4,852,309	Bank of America	8/11/2022	(734)
USD	206,660,679	EUR	206,861,096	BNP Paribas	8/11/2022	283,163
USD	1,542,876	SEK	16,911,000	JP Morgan	8/11/2022	4
USD	114,884,613	JPY	15,864,839,488	Bank of America	8/11/2022	46,727
USD	740,799	JPY	102,496,334	BNP Paribas	8/11/2022	264
USD	67,034	TRY	1,040,000	Goldman Sachs	8/9/2022	11
ZAR	6,942,617	USD	420,000	Goldman Sachs	19/9/2022	(19,540)
ZAR	1,146,000	USD	67,671	Société Générale	8/9/2022	(410)
Net unrealised appreciation						11,675,969
EUR Hedged Share Class						
EUR	473,790,099	USD	483,909,294	BNY Mellon	15/9/2022	(9,470,690)
USD	36,324,902	EUR	35,854,429	BNY Mellon	15/9/2022	623,727
Net unrealised depreciation						(8,846,963)
GBP Hedged Share Class						
GBP	620,199	USD	751,431	BNY Mellon	15/9/2022	(31,282)
USD	16,179	GBP	12,767	BNY Mellon	15/9/2022	364
Net unrealised depreciation						(30,918)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	37,300	USD	4,764	BNY Mellon	15/9/2022	(3)
USD	90	HKD	706	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(3)
NOK Hedged Share Class						
NOK	87,299,119	USD	8,906,707	BNY Mellon	15/9/2022	(148,837)
USD	109,969	NOK	1,072,436	BNY Mellon	15/9/2022	2,200
Net unrealised depreciation						(146,637)
SEK Hedged Share Class						
SEK	2,396,831,066	USD	224,318,072	BNY Mellon	15/9/2022	454,029
USD	1,542,911	SEK	16,398,399	BNY Mellon	15/9/2022	5,090
Net unrealised appreciation						459,129
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 2,249,230,721)						3,110,679

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
114	EUR	Euro BOBL	September 2022	14,053,133	(409,717)
(15)	EUR	Euro Bund	September 2022	2,224,258	34,557
6	EUR	Euro BUXL	September 2022	997,290	(24,871)
(250)	EUR	Euro Schatz	September 2022	27,176,706	66,636
5	EUR	Euro-BTP	September 2022	600,359	(10,655)
122	EUR	Euro-OAT	September 2022	16,879,870	(269,616)
82	EUR	Short-Term Euro-BTP	September 2022	8,859,616	(68,164)
(33)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	35,549,707	116,793
93	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2022	7,651,868	152,947
(122)	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2022	9,004,831	(29,013)
26	KRW	Korean 10 Year Bond	September 2022	2,147,668	(65,834)
(11)	USD	30 Day Federal Funds	September 2022	4,467,274	3,667
(17)	EUR	3 Month EURIBOR	December 2022	4,174,023	650
41	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2022	3,894,067	(1,127)
66	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	8,994,563	29,743
457	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	53,518,984	(220,976)
(119)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	14,926,922	103,276
204	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	30,733,875	540,164
48	GBP	Long Gilt	December 2022	6,034,005	(76,774)
(320)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	66,577,500	(37,257)
161	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	17,864,846	(48,917)
(846)	EUR	3 Month EURIBOR	March 2023	206,798,697	1,012,979
333	USD	3 Month SOFR	March 2023	81,580,350	(112,872)
29	GBP	3 Month SONIA	March 2023	8,108,131	(38,540)
990	USD	3 Month SOFR	June 2023	238,692,375	(707,322)
(339)	USD	3 Month SOFR	September 2023	81,525,263	130,910

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(342)	USD	3 Month SOFR	December 2023	82,374,975	265,050
(650)	USD	3 Month SOFR	June 2024	157,178,125	1,058,969
829	EUR	3 Month EURIBOR	March 2025	202,871,143	(564,796)
Total				1,395,552,416	1,027,093

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 227,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	1,241	19,190
CDS	USD 228,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	1,111	15,247
CDS	USD 136,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	527	9,096
CDS	USD 254,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	1,096	16,986
CDS	USD 212,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	6	2,489
CDS	USD 210,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	6	2,466
CDS	USD 210,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	6	2,466
CDS	USD 214,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	63	2,513
CDS	USD 300,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	74	3,522
CDS	USD 129,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	32	1,515
CDS	USD 3,171,824	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	34,107	212,109
CDS	USD 280,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(1,884)	19,393
CDS	USD 280,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(1,709)	16,724
CDS	USD 366,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(2,162)	24,475
CDS	USD (29,331,214)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(466,632)	(300,651)
CDS	USD 231,851	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(4,475)	15,505
CDS	USD 280,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(3,586)	16,724
CDS	USD 280,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(3,800)	16,724
CDS	USD 376,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(5,107)	25,144
CDS	USD 316,044	Fund receives default protection on Chile Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	8,573	6,897
CDS	USD 369,334	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	7,478	26,107
CDS	USD 1,404,000	Fund receives default protection on Indonesia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(5,675)	10,977
CDS	EUR (461,000)	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(12,490)	(14,012)
CDS	USD 1,213,300	Fund receives default protection on Philippine Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(3,089)	2,388

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Government Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 233,400	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	4,067	17,751
CDS	USD 155,600	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	3,549	11,834
CDS	USD 316,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	5,554	75,675
CDS	USD 158,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	5,465	37,937
CDS	USD 79,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	2,625	18,969
CDS	USD 79,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	2,625	18,969
CDS	USD (445,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(23,589)	(72,014)
CDS	USD 1,266,525	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	27,323	34,797
CDS	USD 280,146	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	(1,229)	7,577
CDS	USD (933,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	31,579	(151,310)
CDS	USD (432,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	44,631	(69,910)
IFS	USD 200,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.951%	Credit Suisse	11/8/2027	1,603	1,603
IFS	USD 830,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.8475%	Credit Suisse	13/8/2027	9,371	9,371
IFS	GBP 150,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.55%	Credit Suisse	16/7/2031	(31,292)	(31,292)
IFS	EUR 205,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 2.731%	Credit Suisse	16/8/2032	1,858	1,718
IRS	CLP 1,382,339,000	Fund receives Floating CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 6 Month, and pays Fixed 1.42%	Bank of America	1/4/2023	131,545	131,545
IRS	CLP 1,382,339,000	Fund receives Fixed 1.65%, and pays Floating CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 6 Month	Bank of America	28/6/2023	(133,825)	(133,825)
IRS	PLN 4,952,000	Fund receives Floating PLN WIBOR 3 Month, and pays Fixed 6.15%	BNP Paribas	11/4/2024	13,678	13,678
IRS	EUR 2,613,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 1 Day, and pays Fixed 1.447%	BNP Paribas	11/5/2024	20,506	20,682
IRS	EUR 14,043,200	Fund receives Floating EUR EURIBOR 1 Day, and pays Fixed 1.545%	BNP Paribas	6/7/2024	93,406	95,472
IRS	MXN 45,668,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIIE 1 Month, and pays Fixed 9.51%	BNP Paribas	19/7/2024	(4,948)	(4,948)
IRS	GBP 6,240,000	Fund receives Fixed 2.5975%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	BNP Paribas	4/8/2024	(109,096)	(109,096)
IRS	GBP 37,450,000	Fund receives Fixed 2.74765%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	BNP Paribas	4/8/2024	(619,784)	(667,807)
IRS	PLN 8,276,000	Fund receives Floating PLN WIBOR 3 Month, and pays Fixed 6.3%	BNP Paribas	4/8/2024	13,751	13,751
IRS	GBP 6,250,000	Fund receives Fixed 2.83997%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	BNP Paribas	10/8/2024	(91,647)	(91,647)
IRS	USD 10,920,000	Fund receives Fixed 3.267%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	BNP Paribas	18/8/2024	(54,726)	(54,726)
IRS	USD 10,935,000	Fund receives Fixed 3.338%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	BNP Paribas	19/8/2024	(40,972)	(40,972)
IRS	GBP 1,835,000	Fund receives Fixed 3.76%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	BNP Paribas	24/8/2024	(6,724)	(6,710)
IRS	AUD 6,935,000	Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month, and pays Fixed 3.09%	BNP Paribas	22/7/2025	1,010	1,010
IRS	AUD 6,935,000	Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month, and pays Fixed 3.71%	BNP Paribas	22/7/2025	159	159

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Government Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	CNY 10,165,000	Fund receives Fixed 2.24%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	BNP Paribas	21/12/2025	(176)	(176)
IRS	CNY 10,165,000	Fund receives Fixed 2.245%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	BNP Paribas	21/12/2025	39	39
IRS	EUR 9,160,000	Fund receives Fixed 0.92799%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	7/4/2027	(76,660)	(69,529)
IRS	EUR 7,310,000	Fund receives Fixed 0.94%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	7/4/2027	(69,796)	(70,633)
IRS	EUR 3,820,000	Fund receives Fixed 1.37%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	20/4/2027	(21,875)	(21,713)
IRS	EUR 6,130,000	Fund receives Fixed 1.873%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	12/5/2027	(16,905)	(17,715)
IRS	GBP 6,700,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day, and pays Fixed 1.3%	BNP Paribas	4/8/2027	53,224	53,224
IRS	GBP 40,170,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day, and pays Fixed 1.95004%	BNP Paribas	4/8/2027	340,019	299,251
IRS	GBP 5,680,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day, and pays Fixed 1.99697%	BNP Paribas	10/8/2027	47,173	47,173
IRS	USD 6,510,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.6275%	BNP Paribas	18/8/2029	135,231	135,231
IRS	USD 6,615,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.6855%	BNP Paribas	19/8/2029	113,392	113,392
IRS	EUR 660,000	Fund receives Fixed 0.6142%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(86,851)	(86,851)
IRS	EUR 1,685,000	Fund receives Fixed 0.767%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(225,829)	(225,829)
IRS	EUR 2,105,000	Fund receives Fixed 0.7996%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(248,527)	(248,527)
IRS	EUR 670,000	Fund receives Fixed 1.2395%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(55,827)	(55,827)
IRS	EUR 740,000	Fund receives Fixed 1.465%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(48,648)	(48,760)
IRS	EUR 820,000	Fund receives Fixed 1.52196%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(50,449)	(50,449)
IRS	EUR 1,884,199	Fund receives Fixed 1.53779%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(113,619)	(113,619)
IRS	EUR 1,884,199	Fund receives Fixed 1.55937%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(110,480)	(110,480)
IRS	EUR 1,885,000	Fund receives Fixed 1.56841%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(109,212)	(109,212)
IRS	EUR 400,569	Fund receives Fixed 1.64456%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(21,166)	(21,166)
IRS	EUR 3,150,000	Fund receives Fixed 1.6888%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(150,802)	(150,802)
IRS	EUR 500,000	Fund receives Fixed 1.9045%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/2/2031	(15,999)	(15,999)
IRS	EUR 760,000	Fund receives Fixed 1.9275%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/8/2031	(27,073)	(27,073)
IRS	EUR 1,345,000	Fund receives Fixed 1.9495%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/8/2031	(46,515)	(46,515)
IRS	EUR 1,345,000	Fund receives Fixed 2.1035%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/8/2031	(28,744)	(28,744)
IRS	EUR 760,000	Fund receives Fixed 2.358%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	15/8/2031	(581)	(581)
IRS	MXN 4,030,000	Fund receives Floating MXN MXBTIE 1 Month, and pays Fixed 7.6%	BNP Paribas	1/1/2032	(15,062)	(15,062)
IRS	MXN 6,299,000	Fund receives Floating MXN MXBTIE 1 Month, and pays Fixed 7.565%	BNP Paribas	12/1/2032	(24,250)	(24,250)
IRS	MXN 11,653,000	Fund receives Floating MXN MXBTIE 1 Month, and pays Fixed 7.53%	BNP Paribas	23/1/2032	(46,291)	(46,291)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Government Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	JPY 190,055,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.298%	BNP Paribas	7/4/2032	13,632	13,632
IRS	JPY 200,785,700	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.30125%	BNP Paribas	7/4/2032	13,309	13,309
IRS	JPY 199,933,755	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.3029%	BNP Paribas	7/4/2032	13,023	13,023
IRS	JPY 174,513,606	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.3056%	BNP Paribas	7/4/2032	11,022	11,022
IRS	JPY 195,791,929	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.306%	BNP Paribas	7/4/2032	12,402	12,402
IRS	MXN 8,126,000	Fund receives Floating MXN MOBTIIE 1 Month, and pays Fixed 8.955%	BNP Paribas	21/4/2032	4,663	4,663
IRS	JPY 127,500,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.3935%	BNP Paribas	2/5/2032	713	713
IRS	JPY 127,500,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.394%	BNP Paribas	2/5/2032	494	494
IRS	GBP 430,000	Fund receives Fixed 2.705%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	BNP Paribas	7/6/2032	(11,174)	(11,174)
IRS	JPY 262,730,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.42%	BNP Paribas	14/6/2032	(2,572)	(2,572)
IRS	JPY 296,270,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.424%	BNP Paribas	14/6/2032	(3,724)	(3,724)
IRS	EUR 1,130,000	Fund receives Fixed 2.948%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	13/7/2032	(9,279)	(9,279)
IRS	EUR 1,140,000	Fund receives Fixed 2.111%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	13/7/2032	(5,244)	(5,244)
IRS	EUR 2,270,000	Fund receives Fixed 2.266%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	13/7/2032	4,787	4,787
IRS	USD 1,260,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.816%	BNP Paribas	13/7/2032	(4,424)	(4,424)
IRS	USD 2,520,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.973%	BNP Paribas	13/7/2032	(14,646)	(14,646)
IRS	EUR 802,000	Fund receives Fixed 2.4425%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	14/7/2032	(4,012)	(4,012)
IRS	AUD 1,635,000	Fund receives Fixed 4.14%, and pays Floating AUD BBSW 3 Month	BNP Paribas	21/7/2032	(1,808)	(1,808)
IRS	AUD 1,635,000	Fund receives Fixed 4.16%, and pays Floating AUD BBSW 3 Month	BNP Paribas	21/7/2032	(974)	(974)
IRS	EUR 980,000	Fund receives Fixed 1.8035%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	28/7/2032	(17,669)	(17,669)
IRS	EUR 1,130,000	Fund receives Fixed 1.569%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	28/7/2032	(72,384)	(73,146)
IRS	EUR 730,000	Fund receives Fixed 1.747%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	11/8/2032	(15,054)	(15,054)
IRS	USD 1,600,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.4025%	BNP Paribas	11/8/2032	13,722	13,722
IRS	EUR 1,620,000	Fund receives Fixed 2.1495%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	27/8/2032	(5,504)	(5,504)
IRS	EUR 1,060,000	Fund receives Fixed 2.2185%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	BNP Paribas	1/9/2032	(500)	(500)
IRS	USD 2,840,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.6925%	BNP Paribas	1/9/2032	5,012	5,012
IRS	JPY 58,620,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.955%	BNP Paribas	9/5/2052	16,114	16,114
IRS	JPY 41,014,050	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.895%	BNP Paribas	10/5/2052	8,933	8,933
IRS	JPY 98,500,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.809%	BNP Paribas	30/5/2052	35,888	35,888
IRS	JPY 49,250,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.81%	BNP Paribas	30/5/2052	15,971	15,971

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Government Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	JPY 49,250,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.667%	BNP Paribas	30/6/2052	12,493	12,493
IRS	USD 959,000	Fund receives Fixed 2.839%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	BNP Paribas	18/8/2052	(23,622)	(23,622)
IRS	USD 996,000	Fund receives Fixed 2.827%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	BNP Paribas	19/8/2052	(24,515)	(24,515)
IRS	EUR 1,537,500	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.135%	BNP Paribas	19/8/2052	4,333	5,105
IRS	EUR 1,537,500	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.164%	BNP Paribas	19/8/2052	2,032	2,216
IRS	EUR 3,075,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.173%	BNP Paribas	19/8/2052	3,128	3,129
IRS	EUR 1,618,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.1%	BNP Paribas	20/8/2052	8,791	8,791
IRS	EUR 1,617,500	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.16221%	BNP Paribas	20/8/2052	2,591	2,591
IRS	EUR 3,155,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.16716%	BNP Paribas	20/8/2052	4,302	4,302
IRS	EUR 4,772,500	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.175%	BNP Paribas	20/8/2052	4,240	4,240
IRS	EUR 1,183,050	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.24088%	BNP Paribas	2/9/2052	(3,765)	(3,765)
IRS	BRL 2,739,000	Fund receives Fixed 11.694%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2025	(3,714)	(3,714)
IRS	BRL 1,955,579	Fund receives Fixed 11.66%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(3,007)	(3,007)
IRS	THB 66,171,077	Fund receives Floating THB BKIBOR 3 Month, and pays Fixed 2.17%	Morgan Stanley	21/3/2024	(5,450)	(5,450)
Total (USD underlying exposure - USD 302,994,455)					(2,097,484)	(1,679,497)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
70,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1	3/10/2022	16,779	29,716
160,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 105	28/9/2023	(8,527)	1,073
160,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 105	28/9/2023	(8,527)	1,073
110,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 110	19/4/2023	(5,539)	1,516
1,220,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 130.04	8/9/2022	(14,296)	3
1,220,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 130.04	8/9/2022	(14,296)	3
2,450,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 115	21/9/2022	(19,574)	-
8,080,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.985	13/10/2022	(4,389)	66,482
7,140,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1	2/11/2022	31,990	110,190
17,170,000	Put	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 0.99	29/9/2022	(6,798)	131,191
6,770,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 126.5	6/9/2022	(41,128)	-
5,340,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 126.5	12/9/2022	(39,656)	2
1,100,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 130.04	15/9/2022	(17,006)	86
Total (USD underlying exposure - USD 10,958,232)					(130,230)	341,335

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(1,220,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 124.71	8/9/2022	4,758	-
(1,220,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 124.71	8/9/2022	4,758	-
(2,460,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 112	21/9/2022	11,368	-
(8,080,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.960	13/10/2022	1,329	(30,696)
(7,140,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.98	2/11/2022	(13,224)	(62,664)
(17,170,000)	Put	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 0.96	29/9/2022	27,472	(22,679)
(1,100,000)	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 124.71	16/9/2022	7,579	-
(370)	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.25	19/3/2023	77,837	(263,625)
(370)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.25	19/3/2023	(3,101)	(358,438)
Total (USD underlying exposure - USD 91,946,217)						119,367	(739,892)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD 9,703,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024, and pays 2.48% Fixed annually from 14/2/2024	Barclays	10/8/2023	188,097	524,791
EUR 1,100,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/9/2023, and pays 2.63% Fixed annually from 15/9/2023	Citibank	13/9/2022	(11,571)	4,204
USD 9,703,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024, and pays 2.51% Fixed semi-annually from 14/2/2024	JP Morgan	10/8/2023	196,075	509,827
Total (USD underlying exposure -USD 12,418,586)				372,601	1,038,822

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (11,790,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.41% Fixed semi-annually from 14/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Bank of America	10/8/2023	(268,668)	(681,316)
USD (11,790,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024, and pays 2.41% Fixed semi-annually from 14/2/2024	Bank of America	10/8/2023	173,483	(239,167)
USD (6,470,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 14/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Bank of America	10/8/2023	(27,565)	(165,062)
EUR (415,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed annually from 25/1/2024, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 25/7/2023	Barclays	23/1/2023	(3,789)	(9,427)
USD (12,800,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.4875% Fixed semi-annually from 1/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 1/8/2024	Barclays	28/7/2023	(233,848)	(683,768)
USD (12,800,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/8/2024, and pays 2.4875% Fixed semi-annually from 1/2/2024	Barclays	28/7/2023	167,856	(282,264)
USD (87,327,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.48% Fixed annually from 14/8/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Barclays	10/8/2023	(101,852)	(440,946)
USD (6,470,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed semi-annually from 14/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Barclays	10/8/2023	(40,962)	(194,430)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Government Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR (1,190,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.13% Fixed annually from 15/9/2023, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/9/2023	Citibank	13/9/2022	4,102	(183)
EUR (430,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed annually from 14/12/2023, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/6/2023	Goldman Sachs	12/12/2022	(2,711)	(7,147)
EUR (225,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.51% Fixed annually from 10/2/2024, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023	JP Morgan	9/2/2023	(8,539)	(15,565)
EUR (225,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023, and pays 1.51% Fixed annually from 10/2/2024	JP Morgan	9/2/2023	4,577	(2,389)
USD (87,327,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.48% Fixed annually from 14/9/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 14/9/2024	JP Morgan	10/9/2023	(127,506)	(840,948)
USD (43,660,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/9/2024, and pays 1.77% Fixed semi-annually from 15/9/2024	JP Morgan	11/9/2023	68,123	(74,863)
USD (43,660,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.77% Fixed semi-annually from 15/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 15/9/2024	JP Morgan	11/9/2023	(60,611)	(263,883)
EUR (225,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.798% Fixed annually from 14/2/2024, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023	Morgan Stanley	10/2/2023	(8,896)	(15,804)
EUR (225,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023, and pays 1.798% Fixed annually from 14/2/2024	Morgan Stanley	10/2/2023	4,551	(2,357)
Total (USD underlying exposure - USD 137,144,092)				(462,393)	(3,519,607)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

次へ

Global High Yield Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
498,000	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF*	45,243,380	2.87
Total Funds		45,243,380	2.87
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
15,978	Telenet	226,826	0.01
	Cayman Islands		
217,951	Diversey	1,370,912	0.09
	France		
166,661	Constellium	2,500,200	0.15
	United Kingdom		
25,580	Liberty Global	526,437	0.03
25,423	Sensata Technologies	1,032,428	0.06
		1,558,865	0.09
	United States		
625	AZEK	11,381	0.00
5,742	Block	405,700	0.02
11,801	Chesapeake Energy	1,067,154	0.11
15,665	Chesapeake Energy	1,519,210	0.09
229,998	Clear Channel Outdoor	393,297	0.02
44,048	CommScope	407,171	0.03
22,662	Devon Energy	1,580,221	0.09
112,982	Element Solutions	2,116,023	0.12
94,793	Informatica	2,120,519	0.13
32,840	Syneos Health	2,008,823	0.12
21,811	Targa Resources	1,460,465	0.09
2,770	Twitter	291,185	0.01
59,652	Uber Technologies	1,765,699	0.11
		15,934,076	0.94
Total Common Stocks (Shares)		21,591,681	1.27
BONDS			
	Argentina		
USD 3,939,639	YPF 4% 12/2/2026*	3,330,886	0.20
	Australia		
USD 1,636,000	FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	1,519,042	0.09
USD 500,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	502,650	0.03
USD 509,000	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030	513,562	0.03
		2,535,254	0.15
	Austria		
EUR 1,800,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	1,436,191	0.08
EUR 600,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	429,425	0.03
EUR 400,000	ams-OSRAM 6% 31/7/2025*	374,717	0.02
USD 2,184,000	Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	1,733,223	0.10
		3,973,466	0.23
	Belgium		
EUR 606,000	KBC 4.75% 5/W/2170	574,748	0.03
	Bermuda		
USD 509,000	Nabors Industries 7.25% 15/1/2026	467,992	0.03
USD 1,059,000	Nabors Industries 7.5% 15/1/2028	959,269	0.06
USD 1,532,000	NCL 5.875% 15/3/2026	1,260,085	0.07
USD 462,000	NCL 7.75% 15/2/2029	378,840	0.02
USD 833,000	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	646,812	0.04
USD 1,250,000	OHA Credit Funding 11 4.705% 19/7/2035	1,178,786	0.07
USD 803,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	659,944	0.04
USD 583,000	Weatherford International 6.5% 15/9/2028	547,505	0.03
USD 1,019,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	925,777	0.06
USD 61,000	Weatherford International 11% 1/12/2024	62,215	0.00
		7,076,225	0.41
	Brazil		
USD 226,000	Banco do Brasil 3.875% 10/10/2022	225,877	0.01
USD 2,369,000	Banco do Brasil 4.875% 11/1/2029*	2,252,639	0.13
		2,478,516	0.14
	British Virgin Islands		
USD 811,000	Aroria Donadoo 5.875% 4/4/2027*	806,274	0.05
USD 200,000	Celestial Miles 5.75% 31/7/2171	196,150	0.01
USD 2,969,000	Central American Bottling / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/4/2029	2,744,916	0.16
USD 257,569	Easy Tactic 7.5% 11/7/2027	44,402	0.00
USD 446,000	Fortuna Star BVI 6.65% 2/7/2024	290,028	0.01
USD 1,500,000	Gold Fields Orogen BVI 5.125% 15/5/2024*	1,511,424	0.09
USD 525,000	Gold Fields Orogen BVI 6.125% 15/5/2029	540,840	0.03
USD 420,000	Bright Castle Investments 7.98% 23/1/2023	302,829	0.02
USD 200,000	New Metro Global 6.8% 5/8/2025	142,000	0.01
USD 205,000	RKPF Overseas 2019 A 5% 4/9/2025	131,150	0.01
USD 248,816	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	240,327	0.01
		6,953,371	0.40
	Canada		
USD 475,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	426,955	0.03
USD 666,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	556,273	0.03
USD 2,522,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	2,266,724	0.13
USD 445,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 5.75% 15/4/2025	449,009	0.03

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10
*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,145,000	Air Canada 3.875% 15/8/2029	1,901,572	0.11
USD 338,000	ATS Automation Tooling Systems 4.125% 15/12/2028	297,787	0.02
USD 2,073,000	Bombardier 6% 15/2/2028	1,838,101	0.11
USD 2,962,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	2,902,767	0.16
USD 245,000	Bombardier 7.45% 1/5/2034	228,247	0.02
USD 256,000	Bombardier 7.5% 15/3/2025	250,997	0.01
USD 3,488,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	3,327,420	0.20
USD 979,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	754,896	0.04
USD 319,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	253,975	0.02
USD 1,274,000	Canacol Energy 5.75% 24/11/2028	1,097,106	0.06
USD 2,756,000	Clarios Global 6.75% 15/5/2025	2,747,038	0.16
EUR 1,000,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	929,150	0.06
USD 3,467,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026*	3,432,573	0.20
USD 10,811,000	Clarios Global / Clarios US Finance II 8.5% 15/5/2027	10,403,304	0.61
USD 678,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	508,924	0.03
USD 434,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	366,280	0.02
USD 100,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	86,694	0.01
USD 226,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	212,186	0.01
USD 2,226,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	1,990,476	0.11
USD 219,000	GFL Environmental 4.25% 1/6/2025	209,866	0.01
USD 543,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	462,567	0.03
USD 1,486,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	1,277,089	0.07
USD 1,321,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	1,278,202	0.08
USD 976,000	Husky III 13% 15/2/2025	930,474	0.05
USD 900,000	Masonite International 3.5% 15/2/2030	734,977	0.04
USD 147,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	136,402	0.01
USD 432,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	349,305	0.02
USD 367,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	323,689	0.02
USD 2,259,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	1,746,659	0.10
USD 892,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	857,724	0.05
USD 507,000	Open Text 3.875% 1/12/2029	410,993	0.03
USD 550,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	527,156	0.03
USD 252,000	Tervita 11% 1/12/2025	270,474	0.02
USD 3,220,000	Titan Acquisition / Titan Co-Borrowe 7.75% 15/4/2026	2,926,787	0.17
USD 641,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	527,157	0.04
USD 1,176,000	Videotron 3.625% 15/6/2029	977,573	0.06
		51,101,349	3.01

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Cayman Islands		
USD 299,000	Agps 6.00% 13/10/2026	117,933	0.01
USD 1,000,000	AGL CLO 17 6.823% 21/1/2035	927,289	0.05
USD 1,000,000	AGL CLO 5 9.16% 20/7/2034	931,287	0.06
USD 1,000,000	Almoo CLO 12 5.381% 17/1/2032	931,289	0.06
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 5.577% 20/1/2035	926,221	0.05
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 6.877% 20/1/2035	930,353	0.05
USD 250,000	Allegro CLO VIII 4.662% 15/7/2031	237,235	0.01
USD 1,500,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 7.955% 13/4/2031	1,359,267	0.08
USD 1,000,000	Bain Capital Credit CLO 2019-2 5.89% 17/10/2032	910,282	0.05
USD 1,000,000	Beechwood Park CLO 6.981% 17/1/2035	902,156	0.05
USD 1,000,000	BSL CLO 2 5.962% 15/4/2034	903,202	0.05
USD 1,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 3.731% 15/4/2035	932,925	0.06
USD 200,000	Central China Real Estate 7.65% 27/8/2023	84,000	0.01
USD 183,000	China SCE 7% 2/5/2025	80,175	0.01
USD 750,000	CIFC Funding 2017-V 6.59% 16/1/2030	689,958	0.04
USD 200,000	CIFI 6% 16/7/2025	105,000	0.01
USD 280,000	CIFI 6.45% 7/11/2024	113,000	0.01
USD 2,939,000	CSN Inova Ventures 6.75% 28/1/2028	2,792,932	0.16
USD 2,468,000	DP World Salaam 6% 1/1/2171	2,464,399	0.15
USD 275,000	Fantasia 5.95% 17/12/2021***	25,853	0.00
USD 500,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023	48,750	0.00
USD 649,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023	62,400	0.00
USD 636,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023	61,425	0.00
USD 1,148,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	111,930	0.01
USD 350,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022	34,125	0.00
USD 800,000	Fantasia 15% 18/12/2021***	77,447	0.01
USD 956,767	Global Aircraft Leasing 6.5% 15/9/2024	784,549	0.05
USD 1,000,000	Goldentree Loan Management US Clo 6 5.81% 20/10/2034	973,869	0.06
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 50B-R 5.527% 20/4/2035	950,998	0.06
USD 1,038,932	Hawaiian Brand Intellectual Property / HawaiianMiles Loyalty 5.75% 20/1/2026	962,155	0.06
USD 234,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	98,280	0.01
USD 2,754,000	IHS 5.625% 29/11/2026	2,381,652	0.14
USD 291,000	IHS 6.25% 29/11/2028	248,978	0.01
USD 1,000,000	Invesco CLO 5.412% 15/7/2034	929,096	0.05
USD 3,000,000	Invesco CLO 2022-1 5.527% 20/4/2035	2,663,675	0.16
USD 2,000,000	Invesco CLO 2022-1 8.777% 20/4/2035	1,845,970	0.11
USD 400,000	IOIQ 5.875% 10/11/2024	60,000	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,000,000	Madison Park Funding XXVIII 5.212% 15/7/2030	940,745	0.06
USD 2,602,000	MAF Global 6.375% 20/9/2170*	2,491,977	0.15
USD 887,000	MAF Global 7.875% 30/9/2170	886,129	0.05
USD 204,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026	163,910	0.01
USD 442,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027*	316,369	0.02
USD 200,000	MGM China 5.25% 18/6/2025	169,066	0.01
USD 200,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	167,947	0.01
USD 440,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	72,600	0.01
USD 585,000	Modern Land China 11.8% 26/2/2022**	99,450	0.01
USD 775,000	Modern Land China 12.85% 25/10/2021**	127,875	0.01
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 6.548% 14/4/2035	934,947	0.06
USD 190,857	Pearl 0.6% 29/12/2049	7,409	0.00
USD 152,000	Pearl III 9% 22/10/2025	57,057	0.00
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 5 9.41% 20/4/2033	917,990	0.06
USD 200,000	Powerlong Real Estate 6.95% 23/7/2023	30,215	0.00
USD 400,000	Sable International Finance 5.75% 7/9/2027	366,670	0.02
USD 242,000	Shimao 5.6% 15/7/2026	34,485	0.00
USD 200,000	Shui On Development 5.5% 3/3/2025	150,608	0.01
USD 132,327	Spirit Loyalty Cayman / Spirit IP Cayman 8% 20/9/2025	126,797	0.01
USD 320,000	Sunac China 6.5% 10/1/2025	46,400	0.00
USD 1,000,000	Symphony CLO XXIX 5.662% 15/1/2034	936,530	0.06
USD 325,000	Times China 6.2% 22/3/2026	48,799	0.00
USD 452,000	Transocean 11.5% 30/1/2027	416,372	0.03
USD 262,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	205,016	0.01
USD 242,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027	177,266	0.01
USD 200,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026	15,974	0.00
USD 552,000	Zhenro Properties 8% 6/3/2023	26,993	0.00
USD 300,000	Zhenro Properties 8.3% 15/8/2023	15,000	0.00
USD 450,000	Zhenro Properties 8.36% 10/3/2024	22,500	0.00
		38,639,093	2.30
	Chile		
USD 2,024,000	CAP 3.9% 27/4/2031	1,581,812	0.09
USD 2,093,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones 3.05% 14/9/2032	1,760,066	0.11
USD 1,028,000	Empresa Nacional del Petroleo 3.45% 16/9/2031	861,786	0.05
USD 2,055,000	Falabella 3.375% 15/1/2032	1,723,312	0.10
USD 4,193,000	Interchile 4.5% 30/6/2056	3,570,465	0.21
		9,496,439	0.56
	China		
USD 362,000	Prime Bloom 6% 5/7/2022**	60,636	0.00
	Colombia		
USD 1,699,000	Banco Davivienda 6.65% 22/10/2170	1,377,490	0.08
USD 1,955,000	Banco de Bogota 4.375% 3/8/2027*	1,725,320	0.10
USD 2,169,000	Bancolombia 4.875% 18/10/2027	2,047,872	0.12
USD 7,669,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	6,014,695	0.36
USD 1,792,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	1,689,681	0.10
USD 2,074,000	Ecopetrol 5.875% 18/9/2023	2,061,778	0.12
USD 2,124,000	Ecopetrol 5.875% 2/11/2051	1,412,460	0.08
USD 3,087,000	Interconexion Electrica 3.825% 26/11/2033	2,626,569	0.16
		18,976,195	1.12
	Cyprus		
EUR 625,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	653,591	0.04
	Finland		
EUR 625,000	Citycon 4.496% 23/2/2171	472,328	0.03
EUR 925,000	Finnair 4.25% 19/5/2025	748,675	0.05
USD 546,000	Nokia 6.625% 15/5/2039	550,829	0.03
EUR 200,000	SBB Treasury 0.75% 14/12/2028	128,835	0.01
EUR 600,000	SBB Treasury 1.125% 26/11/2029	385,510	0.02
		2,286,177	0.14
	France		
EUR 13,366	Accor 0.7% 7/12/2027	568,806	0.03
EUR 1,100,000	Accor 4.375% 30/4/2171	1,022,044	0.06
EUR 2,200,000	Air France-KLM 3.875% 1/7/2026*	1,886,428	0.11
EUR 1,471,000	Altice France 4.125% 15/1/2029*	1,171,237	0.07
EUR 712,000	Altice France 4.25% 15/10/2029	566,220	0.03
USD 1,095,000	Altice France 5.125% 15/1/2029	854,546	0.05
USD 816,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	645,660	0.04
USD 2,551,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	2,014,152	0.12
EUR 1,500,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	1,365,348	0.08
USD 2,362,000	Altice France 8.125% 1/2/2027	2,243,291	0.13
USD 460,000	BNP Paribas 1.675% 23/3/2171	324,650	0.02
EUR 575,000	Burger King France 6.017% 1/11/2026	560,935	0.03
EUR 770,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	645,099	0.04
EUR 1,200,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2171	460,266	0.03
EUR 625,000	Casino Guichard Perrachon 5.25% 15/4/2027	354,481	0.02
EUR 927,000	CGG 7.75% 1/4/2027*	621,950	0.05
EUR 1,744,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	1,534,230	0.09
EUR 1,000,000	CMA CGM 7.5% 15/1/2026	1,036,176	0.06
USD 3,432,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	2,836,042	0.17
EUR 1,100,000	Constellium 4.25% 15/2/2026	1,023,837	0.06
USD 2,072,000	Constellium 5.625% 15/6/2028	1,897,183	0.11
USD 382,000	Constellium 5.875% 15/2/2026	367,676	0.02
USD 925,000	Credit Agricole 4.75% 23/9/2171	726,546	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 600,000	Electricite de France 2.875% 15/9/2171	479,457	0.03
EUR 200,000	Electricite de France 3% 3/12/2170	149,664	0.01
EUR 4,800,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2170	3,572,799	0.21
GBP 2,500,000	Electricite de France 6% 29/7/2171	2,366,903	0.14
EUR 2,100,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027	1,734,444	0.10
EUR 790,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028	663,904	0.04
EUR 2,883,000	Goldstory 5.375% 1/3/2026*	2,544,940	0.15
EUR 400,000	Iliad 1.5% 14/10/2024	381,992	0.02
EUR 640,000	Iliad 5.625% 15/10/2028	591,304	0.04
USD 2,930,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	2,691,272	0.16
USD 2,079,000	Iliad 7% 15/10/2028	1,917,254	0.11
GBP 1,600,000	Kirton 4.125% 15/5/2171	1,457,796	0.09
EUR 1,583,000	La Financiere Atalian 5.125% 15/5/2025	1,512,171	0.09
GBP 500,000	La Financiere Atalian 6.625% 15/5/2025	562,372	0.03
EUR 600,000	Locam 3.25% 14/1/2025	566,663	0.03
EUR 1,273,000	Locam 3.75% 15/7/2026	1,158,114	0.07
EUR 700,000	Locam 4.25% 15/4/2024*	683,726	0.04
EUR 600,000	Novafives 5% 15/6/2025*	401,993	0.02
EUR 926,000	Paprec 3.5% 1/7/2028	769,222	0.05
EUR 1,787,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026*	1,589,686	0.09
EUR 2,550,000	Quatrim 5.875% 15/1/2024*	2,329,842	0.14
EUR 5,000,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	4,403,772	0.26
EUR 200,000	Renault 1.25% 24/6/2025	176,603	0.01
EUR 500,000	Renault 2.375% 25/5/2026	438,979	0.03
USD 1,000,000	Societe Generale 7.875% 18/6/2171	993,221	0.06
USD 445,000	SPCM 3.125% 15/3/2027	395,596	0.02
EUR 669,000	Valeurec 8.5% 30/6/2026*	640,750	0.04
EUR 500,000	Veralia 1.875% 10/11/2031	379,448	0.02
		60,455,210	3.56
	Germany		
EUR 400,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	384,917	0.02
EUR 803,000	Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/2/2027	723,919	0.04
EUR 1,455,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028	1,316,134	0.08
USD 1,168,000	Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/1/2028	1,028,127	0.06
EUR 4,400,000	Commerzbank 6.125% 3/4/2171	4,014,089	0.24
EUR 1,700,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	1,417,916	0.08
EUR 3,400,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	3,092,918	0.18
EUR 800,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 11/2/2025	730,767	0.04
EUR 900,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	729,827	0.04
EUR 600,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	468,037	0.03
EUR 1,600,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	1,327,708	0.08
EUR 1,900,000	DIC Asset 2.25% 22/9/2026	1,455,056	0.09
EUR 1,000,000	Douglas 6% 8/4/2026	823,670	0.05
EUR 544,000	Gruenenthal 3.625% 15/11/2026	506,041	0.03
EUR 2,452,000	Gruenenthal 4.125% 15/5/2028	2,255,622	0.13
EUR 412,000	HT Troplast 9.25% 15/7/2025	362,325	0.02
EUR 1,606,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	1,332,679	0.08
USD 200,000	IHO Verwaltungs 6% 15/5/2027	176,104	0.01
EUR 4,692,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	4,334,343	0.26
EUR 500,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	463,740	0.03
EUR 800,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029	679,137	0.04
EUR 1,114,000	PCF 4.75% 15/4/2024*	929,057	0.05
EUR 1,392,000	Rank 5.75% 15/7/2025	1,208,403	0.08
EUR 400,000	Schenck Process 5.375% 15/6/2023	389,037	0.02
EUR 500,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 2% 15/7/2025	462,909	0.03
EUR 1,142,958	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 6% 30/7/2026*	1,074,763	0.06
EUR 2,564,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025	2,190,779	0.13
EUR 914,000	thyssenkrupp 2.875% 22/2/2024	865,261	0.05
USD 1,938,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028*	1,739,775	0.11
EUR 2,275,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	2,022,094	0.12
EUR 1,100,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	882,866	0.05
EUR 1,109,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028*	841,032	0.05
EUR 600,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027*	495,691	0.03
EUR 1,000,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	910,797	0.05
EUR 1,000,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	920,693	0.05
		42,562,915	2.51
	Hong Kong		
USD 200,000	AIA 2.7% 7/10/2170	176,822	0.01
USD 320,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171*	305,267	0.02
USD 750,000	Yango Justice International 7.5% 15/4/2024	48,750	0.00
USD 601,000	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023	39,065	0.00
USD 307,000	Yango Justice International 8.25% 15/4/2023	19,955	0.00
USD 682,000	Yango Justice International 10.25% 15/9/2022	42,932	0.00
USD 242,000	Yanlord Land HK 6.75% 23/4/2023*	234,740	0.01
		867,531	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	India		
USD 200,000	Adani Green Energy UP / Prasaritha Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.25% 10/12/2024	193,401	0.01
USD 200,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	173,321	0.01
USD 370,000	Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023	363,525	0.02
		730,247	0.04
	Indonesia		
USD 375,000	Alam Sutera Realty 8% 26/6/2024*	270,937	0.02
USD 200,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2171	173,000	0.01
USD 200,000	Pakuwon Jati 4.875% 29/4/2028	177,797	0.01
		621,734	0.04
	Ireland		
EUR 1,000,000	AIB 6.25% 9/4/2171	920,997	0.05
EUR 900,000	AIB 6.25% 23/12/2170	762,726	0.05
EUR 1,800,000	AlbaCore EURO CLO I 5.962% 18/10/2034	1,520,291	0.09
EUR 630,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 6.45% 15/4/2034	562,087	0.03
EUR 100,000	Anchorage Capital Europe CLO 2021-4 6.955% 25/4/2034	89,716	0.00
EUR 359,000	Aqueduct European CLO 2-2017 4.4% 15/10/2030	309,377	0.02
EUR 900,000	Aurium CLO 9 6.08% 22/6/2034	766,203	0.05
EUR 1,050,000	Avoca CLO XV 4.13% 15/4/2031	887,011	0.05
EUR 900,000	BBAM European CLO IB 6.935% 22/7/2034	767,507	0.05
EUR 800,000	Bilbao CLO I 4.777% 20/7/2031	675,484	0.04
EUR 1,900,000	Bilbao CLO II 6.361% 20/8/2035	1,531,434	0.09
EUR 100,000	BlueMountain 2021-1 CLO 5.41% 15/4/2034	83,244	0.00
EUR 1,800,000	BlueMountain Fuji CLO IV 6.628% 25/2/2034	1,556,674	0.09
EUR 1,000,000	Bridgepoint CLO 3 6.24% 15/1/2036	873,838	0.05
EUR 100,000	Capital Four CLO II 5.91% 15/1/2034	85,918	0.01
USD 214,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	185,508	0.01
EUR 100,000	CIFC European Funding CLO III 5.61% 15/1/2034	85,336	0.00
EUR 1,214,000	Contego CLO IX 6.155% 24/1/2034	1,037,178	0.06
EUR 263,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 5.61% 22/8/2034	219,926	0.01
EUR 780,000	CVC Cordatus Loan Fund XXII 6.16% 15/1/2034	684,809	0.04
EUR 1,300,000	ercom Finance 1.75% 1/11/2024*	1,252,810	0.07
EUR 800,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 6.22% 15/10/2034	699,463	0.04
EUR 100,000	Henley CLO IV 5.395% 25/4/2034	82,157	0.00
EUR 693,000	Invesco Euro CLO 5.89% 15/7/2034	596,035	0.04
EUR 100,000	Invesco Euro CLO V 5.81% 15/1/2034	86,680	0.01
USD 1,045,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	942,016	0.05
USD 2,061,000	LCPR Senior Secured Financing 5.125% 15/7/2029	1,775,541	0.11
USD 1,299,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	1,229,204	0.07
EUR 109,000	Marylo Park CLO 5.672% 18/5/2034	97,256	0.01
EUR 100,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 5.522% 17/4/2034	84,209	0.00
EUR 1,573,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 6.06% 15/4/2034	1,346,775	0.08
EUR 210,000	North Westerly VII ESG CLO 5.981% 15/5/2034	175,711	0.01
EUR 100,000	Northwoods Capital 23 Euro 6.21% 15/3/2034	87,952	0.01
EUR 409,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.4% 15/1/2032	355,455	0.02
EUR 374,000	OCP Euro CLO 2019-3 6.067% 20/4/2033	322,900	0.02
EUR 100,000	Penrose CLO V 5.61% 15/2/2035	81,577	0.00
EUR 920,000	Rockfield Park CLO 5.95% 16/7/2034	789,082	0.05
EUR 100,000	Rockford Tower Europe CLO 2021-1 6.007% 20/4/2034	86,509	0.01
EUR 100,000	Sound Point Euro CLO V Funding 5.985% 25/7/2035	83,663	0.00
GBP 893,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	970,166	0.06
USD 2,691,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	2,295,378	0.14
EUR 1,005,000	Voya Euro CLO II 6.02% 15/7/2035	856,815	0.05
		27,751,839	1.63
	Isle of Man		
USD 954,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	817,545	0.05
USD 600,000	Sasol Financing International 4.5% 14/11/2022	598,500	0.04
		1,416,045	0.09
	Israel		
USD 1,151,000	Bank Leumi Le-Israel 3.275% 29/1/2031	1,029,795	0.06
USD 2,177,933	Energean Israel Finance 4.5% 30/3/2024	2,101,223	0.12
USD 683,970	Energean Israel Finance 4.875% 30/3/2026*	634,382	0.04
USD 2,043,970	Leviathan Bond 6.125% 30/6/2025	2,019,208	0.12

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 496,653	Leviathan Bond 6.75% 30/6/2030	475,482	0.03
USD 2,206,000	Mizrahi Tefahot Bank 3.077% 7/4/2031	1,949,220	0.11
		8,269,280	0.48
	Italy		
EUR 1,100,000	Alitalia 1.875% 12/2/2028	691,676	0.05
EUR 1,225,000	Autostrade per l'Italia 1.625% 25/1/2028	1,045,412	0.06
EUR 1,200,000	Autostrade per l'Italia 1.75% 1/2/2027	1,068,712	0.06
EUR 200,000	Autostrade per l'Italia 1.875% 4/11/2025	186,173	0.01
EUR 1,195,000	Autostrade per l'Italia 2% 4/12/2028	992,818	0.06
EUR 4,461,000	Autostrade per l'Italia 2% 15/1/2030	3,625,142	0.22
EUR 468,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 1.875% 9/1/2026	382,829	0.02
EUR 1,300,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 2.625% 28/4/2025	1,118,508	0.07
EUR 2,125,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	1,763,181	0.10
EUR 409,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	338,692	0.02
EUR 1,907,000	Cerituron Bidco 5.875% 30/9/2026	1,709,886	0.11
EUR 1,559,000	doValue 3.375% 31/7/2026	1,362,118	0.08
EUR 700,000	Fabric BC 4.707% 31/8/2025*	695,909	0.04
USD 1,124,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/8/2026*	914,835	0.05
EUR 943,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	826,037	0.05
EUR 1,691,000	Gamma Bidco 6.25% 15/7/2025	1,640,317	0.10
EUR 480,000	Infar Media and Communication 6.75% 9/2/2027	442,215	0.02
USD 695,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	509,793	0.03
USD 510,000	Intesa Sanpaolo 4.95% 1/6/2042	333,376	0.02
EUR 4,750,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2171	3,804,995	0.23
USD 500,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	473,682	0.03
EUR 400,000	Intesa Sanpaolo 6.375% 30/6/2170	341,647	0.02
EUR 1,295,000	Intesa Sanpaolo 7.75% 11/7/2171	1,226,788	0.07
EUR 700,000	Kedrion 3.375% 15/5/2026*	723,230	0.04
EUR 1,200,000	Nexi 0% 24/2/2028	893,508	0.05
EUR 1,750,000	Poste Italiane 2.625% 24/6/2171	1,271,485	0.08
EUR 1,610,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026	1,464,803	0.09
EUR 2,882,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029*	2,140,754	0.13
EUR 999,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025*	950,198	0.06
EUR 1,364,000	Telecom Italia 2.875% 28/1/2026	1,251,161	0.07
EUR 300,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	284,374	0.02
EUR 646,000	Telecom Italia 3.625% 25/5/2026	618,766	0.04
EUR 629,000	Telecom Italia 4% 11/4/2024	632,591	0.04
USD 346,000	Telecom Italia 5.303% 30/5/2024	332,572	0.02
EUR 400,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	337,145	0.02
EUR 1,400,000	UniCredit 6.625% 3/12/2170	1,349,831	0.08
EUR 1,400,000	UniCredit 7.5% 3/6/2171	1,345,279	0.08
EUR 411,000	Verde Bidco 4.625% 1/10/2026	346,750	0.02
		39,789,009	2.35
	Jamaica		
USD 39,669	Digicel International Finance /Digicel International 8% 31/12/2026	25,251	0.00
USD 955,000	Digicel International Finance /Digicel International 8.75% 25/5/2024	909,079	0.05
USD 99,868	Digicel International Finance /Digicel International 8.75% 25/5/2024*	92,120	0.01
USD 56,934	Digicel International Finance /Digicel International 13% 31/12/2025	47,469	0.00
		1,072,998	0.06
	Japan		
EUR 521,000	Rakuten 4.25% 22/4/2171	345,207	0.02
EUR 3,239,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	2,966,930	0.18
EUR 1,171,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	935,464	0.06
EUR 1,400,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	1,232,727	0.07
EUR 209,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	185,363	0.01
EUR 2,306,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025*	2,114,521	0.12
USD 651,000	SoftBank 6% 19/1/2171*	603,529	0.04
		8,383,741	0.50
	Jersey		
EUR 409,000	Avis Budget Finance 4.125% 15/11/2024	392,941	0.02
EUR 803,000	Avis Budget Finance 4.75% 30/1/2026	767,756	0.04
USD 2,000,000	Boyce Park Clo 3.648% 21/4/2035	1,842,082	0.11
USD 1,000,000	Boyce Park Clo 6.798% 21/4/2035	920,236	0.05
GBP 400,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	418,817	0.03
GBP 665,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	729,125	0.04
GBP 2,192,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	2,215,915	0.13
EUR 539,000	Kane Bidco 5% 15/2/2027	479,491	0.03
GBP 469,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	465,076	0.03
		8,239,769	0.49
	Liberia		
USD 1,311,000	Royal Caribbean Cruises 3.375% 15/7/2027	1,024,006	0.06
USD 524,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	424,316	0.03
USD 1,313,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	1,012,664	0.06
USD 1,038,000	Royal Caribbean Cruises 8.125% 15/6/2023	1,045,891	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 290,000	Royal Caribbean Cruises 10.875% 1/6/2023	295,469	0.02
USD 355,000	Royal Caribbean Cruises 11.5% 1/6/2025	377,653	0.02
USD 552,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	646,380	0.04
		4,830,266	0.29
	Luxembourg		
EUR 3,100,000	ADLER 2.75% 13/11/2026	1,729,987	0.10
EUR 1,700,000	ADLER 3.25% 5/8/2025	1,020,524	0.06
USD 837,000	Albion Financing 1 / Aggreko 6.125% 15/10/2026	760,625	0.05
EUR 1,138,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	924,118	0.05
USD 2,530,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2,229,358	0.13
USD 2,532,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2,119,795	0.13
GBP 621,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	690,245	0.04
EUR 724,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	666,295	0.04
EUR 429,000	Altice Financing 3% 15/1/2028	343,283	0.02
EUR 1,349,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029*	1,096,400	0.06
USD 2,088,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	1,691,807	0.10
USD 2,554,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	2,069,406	0.12
EUR 1,255,000	Altice France 8% 15/5/2027	1,031,778	0.06
USD 8,727,000	Altice France 10.5% 15/5/2027	7,577,745	0.45
EUR 102,000	Aramark International Finance 3.125% 1/4/2025	94,097	0.01
USD 2,855,625	ARD Finance 6.5% 30/6/2027	2,216,184	0.13
EUR 2,200,000	Arrowdrum 3.375% 23/12/2170*	1,741,500	0.10
USD 1,299,000	B2W Digital Lux 4.375% 20/12/2030	1,001,829	0.06
EUR 875,000	BK LC Lux Finco1 5.25% 30/4/2029*	753,420	0.04
USD 694,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	646,447	0.04
EUR 1,303,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	1,150,380	0.07
GBP 758,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	764,592	0.04
EUR 767,000	Cirsa Finance International 4.5% 15/3/2027	648,019	0.04
EUR 839,000	Cirsa Finance International 4.75% 22/5/2025	778,550	0.05
EUR 169,934	Cirsa Finance International 6.25% 20/12/2023	167,377	0.01
EUR 2,900,319	Codere Finance 2 Luxembourg 11% 30/9/2026*	2,896,868	0.17
EUR 622,999	Codere Finance 2 Luxembourg 12.75% 30/11/2027	553,905	0.03
USD 3,063,000	CSN Resources 4.625% 10/6/2031	2,369,326	0.14
EUR 1,882,000	Cullinan Holdco 4.625% 15/10/2026	1,587,248	0.09
EUR 1,700,000	European TopSoho 4% 18/10/2021***	1,309,057	0.08
USD 2,663,000	EverArc Escrow 5% 30/10/2029	2,281,206	0.14
EUR 1,221,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025*	1,129,912	0.07
GBP 1,503,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	1,547,732	0.09
USD 2,008,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2029	1,704,260	0.10
EUR 2,380,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	1,746,560	0.10
USD 1,000,000	IDN Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	909,653	0.05
USD 1,562,000	JSM Global 4.75% 20/10/2030*	1,246,050	0.07
EUR 769,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	671,176	0.04
EUR 669,000	Lincoln Financing 3.625% 1/4/2024	587,053	0.04
EUR 306,000	Lincoln Financing 3.875% 1/4/2024	286,470	0.02
EUR 850,000	Lune 5.625% 15/11/2028	720,328	0.04
EUR 1,309,000	Matterhorn Telecom 4% 15/11/2027*	1,151,711	0.07
USD 881,000	Millicom International Cellular 4.5% 27/4/2031	713,444	0.04
USD 1,483,400	Millicom International Cellular 6.25% 25/3/2029	1,336,263	0.08
EUR 2,408,000	Munkhahn HoldCo 3 5.25% 15/9/2025*	2,274,710	0.13
USD 2,269,000	Petroni Luxembourg Trading 6.125% 9/6/2026	2,132,304	0.13
EUR 2,239,000	Rossini 6.75% 30/10/2025	2,230,961	0.13
EUR 2,050,000	SES 2.875% 27/6/2171	1,688,596	0.10
EUR 630,737	Summer BC Holdco A 9.25% 31/10/2027	546,264	0.03
EUR 1,943,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	1,795,707	0.11
USD 1,378,000	Telecom Italia Capital 6% 30/9/2034	1,108,543	0.07
USD 1,378,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	1,153,152	0.07
USD 415,000	Telecom Italia Capital 7.2% 18/7/2036	351,360	0.02
USD 317,000	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	272,254	0.02
EUR 828,000	Telecom Italia Finance 7.75% 24/1/2033*	865,674	0.05
USD 1,200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028*	1,104,000	0.06
		74,125,237	4.58
	Marshall Islands		
USD 2,411,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	2,421,036	0.14
	Mauritius		
USD 209,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024	133,584	0.01
USD 2,488,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	2,251,640	0.14
USD 200,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	181,000	0.01
USD 196,000	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	159,534	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan
**This security is in default, see Note 2(b)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 442,000	Greenko Mauritius 6.25% 21/2/2023	433,547	0.03
USD 250,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024	240,315	0.01
USD 200,000	Network i2i 5.65% 15/4/2171	192,654	0.01
		3,592,272	0.22
	Mexico		
USD 2,048,000	Alpek 3.25% 25/2/2031	1,744,266	0.11
USD 860,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	735,184	0.04
USD 1,391,000	Banco Mercantil del Norte 7.5% 27/9/2170	1,272,904	0.08
USD 2,318,000	Banco Mercantil del Norte 7.625% 6/10/2170	2,167,172	0.13
USD 3,811,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	3,410,826	0.20
USD 3,434,000	BBVA Bancomer 5.875% 13/9/2034	3,163,117	0.19
USD 3,463,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032*	2,715,302	0.16
USD 2,625,000	Cemex 3.875% 11/7/2031	2,219,616	0.13
USD 5,332,000	Cemex 5.125% 8/6/2170	4,518,670	0.27
USD 943,000	Cemex 5.2% 17/9/2030*	884,330	0.05
USD 2,031,000	GCC 3.614% 20/4/2032	1,744,803	0.10
USD 2,099,000	Grupo Bimbo 5.95% 17/7/2171*	2,094,921	0.12
USD 90,888	Grupo Posadas 4% 30/12/2027	63,877	0.01
USD 3,674,000	Industrias Penoles 4.15% 12/9/2029	3,411,587	0.20
USD 4,737,000	Metalsa S A P I De 3.75% 4/5/2031	3,590,903	0.21
USD 2,229,000	Nemak 3.625% 28/6/2031	1,703,305	0.10
USD 1,997,000	Orbia Advance 5.5% 15/1/2048	1,717,366	0.10
USD 1,824,000	Orbia Advance 5.875% 17/9/2044	1,658,695	0.10
		38,616,252	2.30
	Mongolia		
USD 400,000	Mongolia Government International Bond 8.75% 9/3/2024*	404,227	0.02
	Netherlands		
EUR 1,600,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/2/2171	1,379,794	0.08
USD 2,917,000	Arcos Dorados 6.125% 27/5/2029	2,819,514	0.17
EUR 200,000	Axalta Coating Systems Dutch B 3.75% 15/1/2025	190,026	0.01
USD 4,772,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081*	4,945,393	0.29
USD 2,246,000	Clear Channel International 6.625% 1/8/2025	2,138,192	0.13
EUR 100,000	Darling Global Finance 3.625% 15/5/2026	96,651	0.01
USD 2,221,000	Diamond BC 4.625% 1/10/2029	1,896,512	0.11
USD 1,725,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	1,475,962	0.09
EUR 938,000	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30/6/2029	744,441	0.05
EUR 1,900,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	1,491,667	0.09
EUR 469,000	Nobel Bidco 3.125% 15/6/2028	322,380	0.02
EUR 1,172,000	OI European 2.875% 15/2/2025*	1,082,806	0.06
EUR 200,000	OI European 3.125% 15/11/2024	190,714	0.01
EUR 1,203,000	Repsol International Finance 4.247% 11/12/2170	1,066,368	0.06
EUR 509,000	Saipem Finance International 2.625% 7/1/2025*	447,285	0.03
EUR 1,000,000	Saipem Finance International 3.375% 15/7/2026	836,741	0.05
USD 1,317,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	1,152,429	0.07
USD 943,000	Sensata Technologies 5% 1/10/2025	925,661	0.05
USD 236,000	Sensata Technologies 5.625% 1/11/2024	237,499	0.01
USD 973,000	Sensata Technologies 5.875% 1/9/2030	860,330	0.05
EUR 745,616	Summer BidCo 9% 15/11/2025*	608,383	0.04
EUR 632,123	Summer BidCo 9% 15/11/2025	515,212	0.03
EUR 544,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.25% 31/3/2023	532,375	0.03
EUR 500,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625% 15/10/2028	372,688	0.02
EUR 1,154,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	1,015,438	0.06
EUR 887,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	735,720	0.04
EUR 2,000,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	1,926,296	0.11
EUR 1,000,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/1/2025	992,262	0.06
USD 5,223,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	4,426,545	0.26
USD 1,279,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.1% 1/10/2046	860,145	0.05
USD 3,637,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	3,223,856	0.19
USD 240,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	231,700	0.01
USD 937,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 31/1/2025	933,172	0.06
USD 1,982,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	1,906,070	0.11
USD 4,922,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027*	4,675,403	0.28
EUR 1,973,000	United 4% 15/11/2027	1,596,174	0.09
EUR 1,187,000	United 4.625% 15/8/2028	973,545	0.06
EUR 1,790,000	United 4.875% 1/7/2024	1,694,070	0.10
USD 2,003,000	UPC Broadband Finco 4.875% 15/7/2031	1,736,129	0.10
EUR 800,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2170	696,779	0.04
EUR 500,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	424,966	0.02
EUR 800,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	637,827	0.04
USD 644,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	544,180	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,324,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	1,054,420	0.06
USD 200,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	178,765	0.01
		56,971,211	3.34
	Pakistan		
USD 200,000	Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031	99,409	0.01
	Panama		
USD 3,116,000	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	2,716,558	0.16
USD 1,994,000	Cable Onda 4.5% 30/1/2030*	1,746,265	0.10
USD 2,216,000	Carnival 4% 1/8/2028	1,840,920	0.11
USD 4,003,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	3,163,571	0.19
USD 1,858,000	Carnival 6% 1/5/2029	1,433,308	0.08
USD 416,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	356,689	0.02
EUR 769,000	Carnival 7.625% 1/3/2026*	672,139	0.04
USD 1,765,000	Carnival 9.875% 1/8/2027	1,760,206	0.11
EUR 3,221,000	Carnival 10.125% 1/2/2026*	3,362,316	0.20
USD 3,236,000	Carnival 10.5% 1/2/2026	3,339,237	0.20
		20,491,177	1.21
	Paraguay		
USD 2,829,000	Banco Continental SAECA 2.75% 10/12/2025	2,527,887	0.15
USD 2,279,000	Telefonica Celular del Paraguay 5.875% 15/4/2027	2,170,748	0.13
		4,698,635	0.28
	Peru		
USD 2,752,000	InRetail Consumer 3.25% 22/3/2028	2,374,563	0.14
USD 2,445,000	Minsur 4.5% 28/10/2031	2,111,082	0.12
		4,485,645	0.26
	Philippines		
USD 300,000	Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	261,910	0.02
	Poland		
USD 569,000	Canpack / Canpack US 3.125% 1/11/2025	523,151	0.02
	Portugal		
EUR 3,000,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017**	525,226	0.03
EUR 3,400,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019**	595,256	0.03
EUR 4,400,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018**	770,332	0.05
		1,890,814	0.11
	Qatar		
USD 1,764,000	Commercial Bank 4.5% 3/9/2170	1,523,292	0.10
	Romania		
EUR 600,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	555,453	0.03
	Singapore		
USD 19,227	JGC Ventures 0% 30/6/2025	8,749	0.00
USD 1,184,377	JGC Ventures 3% 30/6/2025	554,478	0.03
USD 200,000	LMRT Capital 7.25% 19/6/2024	169,000	0.01
USD 600,000	Mapco Oak Tree 7.375% 14/5/2026	472,515	0.03
USD 200,000	Thaita Capital II 4.125% 22/10/2025	170,781	0.01
		1,372,622	0.08
	South Africa		
USD 1,000,000	Growthpoint Properties International Pty 5.872% 2/5/2023	1,799,280	0.11
	South Korea		
USD 400,000	KDB Life Insurance 7.5% 21/11/2170	370,000	0.02
USD 209,000	Woori Bank 4.25% 4/6/2171	194,685	0.01
		564,685	0.03
	Spain		
EUR 1,600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/10/2170	1,514,749	0.09
EUR 1,600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 29/6/2171*	1,552,595	0.09
EUR 2,600,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	2,139,916	0.13
EUR 600,000	Banco Santander 4.375% 14/4/2171	582,142	0.04
EUR 1,600,000	CaixaBank 6.375% 19/12/2170	1,590,445	0.09
EUR 8,300,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	6,309,224	0.37
EUR 400,000	Cellnex Telecom 1% 20/4/2027	341,141	0.02
EUR 400,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030	305,035	0.02
EUR 1,706,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	1,494,550	0.09
EUR 819,000	Grupo Antolin-Irausa 3.375% 30/4/2026	666,464	0.04
EUR 1,405,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028	1,031,096	0.06
EUR 400,000	International Consolidated Airlines 0.625% 17/11/2022	397,907	0.03
EUR 2,100,000	International Consolidated Airlines 1.125% 18/5/2028	1,393,005	0.08
EUR 1,200,000	International Consolidated Airlines 2.75% 25/3/2025	1,141,203	0.07
EUR 903,000	International Consolidated Airlines 3.75% 25/3/2029	667,034	0.04
EUR 719,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029*	590,244	0.03
EUR 2,685,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	2,400,147	0.14
EUR 235,000	Tendam Brands 5% 15/9/2024*	223,916	0.01
EUR 440,000	Tendam Brands 5.517% 15/9/2024*	422,331	0.03
		24,852,363	1.47

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Sri Lanka		
USD 1,150,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	388,276	0.02
	Sweden		
EUR 925,000	Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	664,504	0.04
EUR 2,275,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	1,648,948	0.10
EUR 300,000	Intrum 3% 15/9/2027*	248,975	0.01
EUR 1,608,000	Intrum 4.875% 15/8/2025	1,538,232	0.09
EUR 593,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	511,426	0.03
EUR 1,160,000	Verisure 3.5% 15/5/2023	1,149,255	0.07
EUR 645,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	579,453	0.03
		6,330,825	0.37
	Switzerland		
USD 590,000	Credit Suisse 5.25% 11/2/2171	444,696	0.03
USD 2,000,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	1,801,944	0.11
USD 864,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	778,440	0.04
USD 1,500,000	Credit Suisse 7.25% 12/3/2171*	1,236,415	0.07
USD 400,000	Credit Suisse 7.5% 11/6/2171*	360,884	0.02
USD 680,000	UBS 4.375% 10/8/2171	513,953	0.03
		5,156,312	0.30
	Thailand		
USD 200,000	Kasikornbank Hong Kong 3.343% 2/10/2031	179,353	0.01
USD 200,000	Minor International 2.7% 19/1/2171	162,121	0.01
USD 200,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171	165,750	0.01
		547,224	0.03
	Turkey		
USD 1,339,000	KOC 5.25% 15/3/2023	1,329,754	0.08
USD 874,000	KOC 6.5% 11/3/2025	823,737	0.05
USD 1,566,000	Turk Telekom uluslararasi 6.875% 28/2/2025	1,402,314	0.08
USD 2,229,000	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari 6.95% 14/3/2026	2,069,431	0.12
		5,625,236	0.33
	United Arab Emirates		
USD 3,140,000	Ozlat SPC 8.625% 24/10/2023	3,154,962	0.19
	United Kingdom		
USD 384,257	Ardonagh Midco 2 11.5% 15/1/2027	390,902	0.02
GBP 1,000,000	Arqiva Broadcast Finance 6.75% 30/9/2023	1,151,790	0.07
USD 2,075,000	Barclays 4.375% 15/12/2170	1,561,555	0.09
USD 400,000	Barclays 5.2% 12/5/2026	397,627	0.03
USD 400,000	Barclays 6.125% 15/12/2170	369,903	0.02
GBP 200,000	Barclays 6.375% 15/9/2171	212,149	0.01
GBP 1,400,000	Barclays 7.125% 15/9/2170*	1,549,529	0.09
USD 1,890,000	Barclays 8% 15/12/2170	1,841,514	0.11
GBP 1,100,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	1,040,197	0.06
GBP 2,404,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	2,211,770	0.13
GBP 1,226,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	1,144,774	0.07
USD 2,455,000	Bidvest UK 3.625% 23/9/2026	2,256,806	0.13
EUR 171,297	Codere New Topco 7.5% 30/11/2027	130,769	0.01
GBP 3,146,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027*	2,900,756	0.17
EUR 837,000	EC Finance 3% 15/10/2026	770,692	0.05
EUR 288,000	eG Global Finance 3.625% 7/2/2024*	263,203	0.01
EUR 205,000	eG Global Finance 4.375% 7/2/2025	185,546	0.01
EUR 854,000	eG Global Finance 6.25% 30/10/2025	782,440	0.05
USD 1,627,000	eG Global Finance 6.75% 7/2/2025	1,539,654	0.09
USD 816,000	eG Global Finance 8.5% 30/10/2025	792,516	0.04
GBP 100,000	Greene King Finance 3.58% 15/12/2034	94,996	0.01
GBP 100,000	Greene King Finance 3.59% 15/3/2035	95,190	0.01
USD 375,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026	343,113	0.02
GBP 957,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	940,505	0.05
GBP 600,000	Heathrow Finance 4.75% 1/3/2024	687,476	0.04
USD 285,000	HSBC 4.6% 17/6/2171	224,431	0.01
USD 2,080,000	HSBC Bank 3.127% 19/12/2170	1,595,672	0.10
GBP 117,000	Iceland Bondco 4.375% 15/5/2028	87,965	0.00
GBP 1,400,000	Iceland Bondco 4.625% 15/3/2025	1,186,795	0.07
GBP 1,597,000	Inn Moontain UK 3.875% 15/11/2025	1,130,719	0.07
EUR 1,208,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/1/2026	1,006,466	0.06
EUR 1,145,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/7/2028*	821,809	0.05
USD 200,000	Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 15/1/2028	152,423	0.01
EUR 2,100,000	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15/11/2026	1,831,464	0.11
USD 640,000	Jaguar Land Rover Automotive 7.75% 15/10/2025	588,978	0.03
GBP 461,000	Jerrold Finco 4.875% 15/1/2026	458,315	0.03
GBP 1,487,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	1,509,677	0.09
USD 1,382,000	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	1,099,660	0.06
GBP 2,295,000	Market Bidco Finco 6.5% 4/11/2027	2,264,585	0.13
USD 851,000	Merlin Entertainments 5.75% 15/6/2026	797,819	0.05
GBP 209,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/12/2170	205,697	0.01
USD 2,212,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025*	2,143,143	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 400,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025	387,373	0.02
GBP 1,569,000	Ocado 3.875% 8/10/2026*	1,485,933	0.09
GBP 590,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	607,624	0.04
EUR 926,000	Rolls-Royce 4.625% 16/2/2026*	902,341	0.05
USD 2,358,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	2,130,245	0.13
EUR 672,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026*	566,976	0.03
GBP 611,000	Stonegate Pub Financing 2019 8% 13/7/2025	652,126	0.04
GBP 3,164,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.25% 31/7/2025	3,378,030	0.20
GBP 827,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026	849,404	0.05
GBP 1,600,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	2,203,098	0.13
GBP 973,000	Very Funding 6.5% 1/5/2026*	843,627	0.05
EUR 563,000	Virgin Media Finance 3.75% 15/7/2030	442,134	0.03
GBP 400,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	391,745	0.02
USD 697,000	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	579,056	0.03
GBP 100,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	103,394	0.01
GBP 1,100,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	1,085,637	0.06
USD 256,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	189,739	0.01
GBP 2,174,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	2,099,776	0.12
USD 1,243,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	1,009,346	0.06
EUR 1,300,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	1,168,748	0.07
EUR 2,024,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	1,850,328	0.11
USD 1,000,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	973,750	0.06
		64,456,542	3.81
	United States		
USD 102,000	1 Automotive 4% 15/9/2029	87,831	0.01
USD 279,000	180 Medical 3.875% 15/10/2029	243,308	0.01
USD 157,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	146,256	0.01
USD 312,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	294,087	0.02
USD 598,000	ACI Worldwide 5.75% 15/8/2026	594,896	0.04
USD 1,024,000	Acrisure / Acrisure Finance 6% 15/8/2029	836,173	0.05
USD 2,027,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	1,704,748	0.10
USD 209,000	AdaptHealth 5.125% 1/3/2030	179,610	0.01
USD 217,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	201,972	0.01
USD 500,000	Adient US 9% 15/4/2025	518,205	0.03
USD 97,000	ADT Security 4.125% 15/6/2023	96,369	0.01
USD 169,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	142,753	0.01
USD 549,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	524,130	0.03
USD 1,973,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	1,954,085	0.12
USD 2,768,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	2,794,468	0.16
USD 653,000	Ahead DB 6.625% 1/5/2029	589,476	0.04
USD 1,548,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	1,191,604	0.07
USD 1,329,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	1,191,820	0.07
USD 567,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	468,484	0.03
USD 1,054,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	965,495	0.05
USD 763,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	667,053	0.04
USD 216,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	205,779	0.01
USD 413,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	410,972	0.02
USD 6,197,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	5,531,604	0.33
USD 5,731,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 1/11/2029	4,982,563	0.30
USD 7,929,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	7,288,654	0.43
USD 4,693,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	3,521,936	0.21
USD 5,369,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	5,048,944	0.30
USD 2,607,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	2,389,020	0.14
USD 391,000	Allison Transmission 5.875% 1/6/2029	361,150	0.02
USD 719,000	AMC Entertainment 7.5% 15/2/2029	619,056	0.04
USD 492,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	402,259	0.02
USD 234,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	217,591	0.01
USD 9,000	AMC Networks 5% 1/4/2024	8,788	0.00
USD 4,300,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	4,839,342	0.29
USD 1,881,000	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	1,799,252	0.11
USD 3,622,604	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	3,291,818	0.19
USD 249,000	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029	223,606	0.01
USD 76,000	American Builders & Contractors Supply 4% 15/1/2028	68,902	0.00
USD 285,000	AMN Healthcare 4% 15/4/2029	245,581	0.01
USD 401,000	Amsted Industries 5.625% 1/7/2027	391,556	0.02
USD 1,251,000	AnWINS 4.875% 30/6/2029	1,084,036	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 828,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	631,634	0.04
USD 1,010,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	933,766	0.05
USD 580,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	559,020	0.03
USD 245,000	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	252,648	0.01
USD 824,000	Apache 4.25% 15/1/2030	743,000	0.04
USD 1,876,000	Apache 5.1% 1/9/2040	1,612,476	0.10
USD 259,000	Apache 5.25% 1/2/2042	217,706	0.01
USD 407,000	Apache 5.35% 1/7/2049	338,549	0.02
USD 596,000	API DE 4.125% 15/7/2029	486,915	0.03
USD 466,000	API DE 4.75% 15/10/2029	401,926	0.02
USD 1,228,000	APX 5.75% 15/7/2029	1,010,310	0.06
USD 730,000	APX 6.75% 15/2/2027	706,342	0.04
USD 1,465,000	Aramark Services 5% 1/4/2025	1,432,629	0.08
USD 1,790,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	1,642,625	0.10
USD 1,334,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	1,316,671	0.08
USD 306,000	Arches Buyer 4.25% 1/6/2028	272,715	0.02
USD 3,387,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	3,112,941	0.19
USD 1,420,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	1,342,908	0.08
USD 567,000	Arconic 6% 15/5/2025	567,265	0.03
USD 1,461,000	Arconic 6.125% 15/2/2028	1,373,783	0.08
USD 1,676,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	1,521,037	0.09
EUR 881,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	730,525	0.04
EUR 400,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	316,538	0.02
USD 415,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	366,094	0.02
USD 6,788,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	5,544,472	0.33
USD 1,922,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	1,896,197	0.11
EUR 900,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	753,046	0.04
USD 537,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	470,541	0.03
GBP 366,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	315,793	0.02
GBP 264,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	238,257	0.02
USD 771,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 30/4/2025	752,400	0.04
USD 217,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	157,730	0.01
USD 496,000	Aretec Escrow Issuer 7.5% 1/4/2029	428,463	0.03
USD 874,000	Arko 5.125% 15/11/2029	734,349	0.04
USD 326,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	293,606	0.02
USD 65,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	55,602	0.00
USD 723,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	607,279	0.04
USD 1,223,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	1,103,262	0.06
USD 165,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 8.25% 31/12/2028	162,336	0.01
USD 2,121,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	2,570,737	0.15
USD 1,408,000	Ashland 3.375% 1/9/2031	1,184,771	0.07
USD 401,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	323,964	0.02
USD 647,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	511,273	0.03
USD 180,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	161,216	0.01
USD 477,000	ATI 4.875% 1/10/2029	425,758	0.02
USD 822,000	ATI 5.125% 1/10/2031	721,389	0.04
EUR 100,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	91,995	0.01
USD 722,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	628,236	0.04
USD 3,214,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	2,960,608	0.17
USD 2,081,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	1,637,493	0.10
USD 597,000	Avient 7.125% 1/8/2030	589,125	0.03
USD 144,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	126,180	0.01
USD 2,484,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	2,067,731	0.12
USD 387,000	Axalta Coating Systems / Axalta Coating Systems Dutch B 4.75% 15/6/2027	366,620	0.02
USD 176,000	Ball 2.875% 15/8/2030	143,504	0.01
USD 1,761,000	Ball 3.125% 15/9/2031	1,435,453	0.09
USD 490,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	442,921	0.03
USD 461,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	379,619	0.02
USD 4,737,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	4,710,979	0.28
USD 1,156,000	Black Knight InfoServ 3.625% 1/9/2028	1,061,110	0.06
USD 5,698,000	Block 3.5% 1/6/2031	4,686,372	0.28
USD 383,000	Block Communications 4.875% 1/3/2028	331,979	0.02
USD 104,000	Booz Allen Hamilton 3.875% 1/9/2028	92,980	0.01
USD 1,881,000	Booz Allen Hamilton 4% 1/7/2029	1,686,556	0.10
EUR 3,375,000	Boxer Parent 6.5% 2/10/2025	3,276,275	0.19
USD 2,050,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	2,031,560	0.12

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,235,000	Bioxar Parent 9.125% 1/3/2026	2,153,611	0.13
USD 537,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	501,946	0.03
USD 1,549,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	1,358,096	0.08
USD 1,492,000	Bryne USA 4.75% 15/5/2029	1,332,347	0.08
USD 209,000	Brink's 5.5% 15/7/2025	203,533	0.01
USD 816,000	Broadfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GOSI Sellco 4.5% 1/4/2027	695,244	0.04
USD 564,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	528,598	0.03
USD 237,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	223,723	0.01
USD 481,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	372,139	0.02
USD 914,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	750,957	0.05
USD 1,362,000	Cable One 4% 15/11/2030	1,091,146	0.06
USD 944,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	832,569	0.05
USD 584,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	492,354	0.03
USD 2,541,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	2,003,762	0.12
USD 5,282,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	5,168,220	0.31
USD 4,257,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	4,196,136	0.25
USD 584,000	Caesars Resort Collection / CRC Finco 5.75% 1/7/2025	574,967	0.03
USD 469,000	Calon Petroleum 6.375% 1/7/2026	439,822	0.03
USD 2,494,000	Calon Petroleum 7.5% 15/6/2030	2,312,873	0.14
USD 2,719,000	Calon Petroleum 8% 1/6/2028	2,620,433	0.15
USD 190,000	Calpine 3.75% 1/3/2031	156,299	0.01
USD 79,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	72,086	0.00
USD 230,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	196,271	0.01
USD 147,000	Calpine 5% 1/2/2031	123,665	0.01
USD 2,331,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	2,077,012	0.12
USD 9,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	8,765	0.00
USD 750,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	687,158	0.04
USD 605,000	Cano Health 6.25% 1/10/2028	542,932	0.03
USD 173,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	160,946	0.01
USD 799,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	760,473	0.05
USD 969,000	Carvana 4.875% 1/9/2029	552,660	0.03
USD 478,000	Carvana 5.5% 15/4/2027	308,884	0.02
USD 668,000	Carvana 10.25% 1/5/2030	524,739	0.03
USD 629,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	523,402	0.03
USD 2,266,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	1,978,276	0.11
USD 120,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	113,755	0.01
USD 564,000	CCM Merger 6.375% 1/5/2026	532,218	0.03
USD 3,913,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	3,218,462	0.19
USD 3,976,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	3,077,675	0.18
USD 729,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	616,899	0.04
USD 1,125,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	919,097	0.05
USD 576,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	456,410	0.02
USD 1,255,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	1,060,378	0.06
USD 2,824,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032	2,192,956	0.13
USD 1,303,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	1,244,437	0.07
USD 729,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	671,478	0.04
USD 2,665,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	2,506,376	0.15
USD 783,000	CD&R Smokey Buyer 6.75% 15/7/2025	748,629	0.04
USD 2,662,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	2,466,609	0.15
USD 261,000	CDW / CDW Finance 3.25% 15/2/2029	227,417	0.01
USD 189,000	CDW / CDW Finance 3.276% 1/12/2028	165,609	0.01
USD 323,000	Cedar Fair 5.25% 15/7/2029	296,007	0.02
USD 1,412,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	1,389,151	0.08
USD 178,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 1/10/2028	174,267	0.01
USD 780,000	Celanese US 6.165% 15/7/2027	794,229	0.05
USD 3,241,000	Centene 2.45% 15/7/2028	2,737,538	0.16
USD 3,978,000	Centene 2.5% 1/3/2031	3,171,699	0.19
USD 1,952,000	Centene 2.625% 1/8/2031	1,565,612	0.09
USD 3,629,000	Centene 3% 15/10/2030	3,045,573	0.18
USD 936,000	Centene 4.625% 15/12/2029	846,154	0.05
USD 464,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	436,723	0.03
USD 921,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	770,709	0.05
USD 779,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	641,772	0.04
USD 2,374,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	2,270,019	0.13
USD 3,492,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	3,426,229	0.20
USD 153,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	130,656	0.01
USD 657,000	Charles River Laboratories International 4% 15/3/2031	560,382	0.03

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 466,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	427,898	0.03
USD 1,445,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.25% 1/4/2053	1,230,554	0.07
USD 959,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.5% 1/4/2063	816,520	0.05
EUR 2,200,000	Chemours 4% 15/5/2026*	2,057,468	0.12
USD 355,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	320,070	0.02
USD 3,802,000	Chesapeake Energy 4.625% 15/10/2029	3,664,900	0.22
USD 2,536,000	Chesapeake Energy Partners 3.25% 31/1/2032	2,044,625	0.12
USD 2,680,000	Chesapeake Energy Partners 4% 1/3/2031	2,328,070	0.14
USD 2,117,000	Chesapeake Energy Partners 4.5% 1/10/2029	1,945,259	0.12
USD 74,000	Chesapeake Energy 5.875% 1/2/2029	70,781	0.00
USD 2,890,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	2,836,349	0.17
USD 2,400,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	2,103,616	0.12
USD 5,021,000	Chobani / Chobani Finance 7.5% 15/4/2025	4,764,148	0.28
USD 3,592,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	3,074,480	0.18
USD 1,580,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	1,302,861	0.07
USD 1,387,000	CHS/Community Health Systems 6.125% 1/4/2030	823,852	0.05
USD 911,000	CHS/Community Health Systems 6.875% 15/4/2029	557,117	0.03
USD 57,000	CHS/Community Health Systems 8% 15/3/2026	52,974	0.00
USD 1,464,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	1,323,566	0.08
USD 1,255,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	1,205,242	0.07
USD 455,000	Ciena 4% 31/1/2030	385,618	0.02
USD 931,000	CITGO Petroleum 6.375% 15/6/2026	881,063	0.05
USD 743,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	726,488	0.04
USD 429,000	Civitas Resources 5% 15/10/2026	404,884	0.02
USD 3,499,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	3,005,589	0.18
USD 2,734,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	2,356,380	0.13
USD 291,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	277,223	0.02
USD 1,326,000	Clean Harbors 5.125% 15/7/2029	1,249,056	0.07
USD 4,770,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	4,282,176	0.25
USD 4,960,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	3,299,534	0.20
USD 4,152,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	3,371,384	0.19
USD 1,972,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	1,644,911	0.09
USD 337,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	314,046	0.02
USD 2,823,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	2,710,709	0.16
USD 1,274,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	1,213,524	0.07
USD 2,029,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	1,776,390	0.10
USD 467,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	397,556	0.02
USD 436,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	409,378	0.03
USD 1,975,000	Colgate Energy Partners III 5.875% 1/7/2029	1,834,143	0.11
USD 1,512,000	Colgate Energy Partners III 7.75% 15/2/2026	1,510,993	0.09
USD 308,000	Commercial Metals 4.125% 15/1/2030	269,673	0.02
USD 330,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	280,130	0.02
USD 1,998,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	1,707,141	0.10
USD 17,000	CommScope 6% 1/3/2026	16,043	0.00
USD 648,000	CommScope 7.125% 1/7/2028	535,770	0.03
USD 131,000	CommScope 8.25% 1/3/2027	112,983	0.01
USD 2,631,000	CommScope Technologies 5% 15/6/2025	2,360,693	0.14
USD 934,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	796,212	0.05
USD 3,209,000	Condor Merger Sub 7.375% 15/2/2030	2,683,526	0.16
USD 6,118,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	5,613,195	0.33
USD 345,000	Consensus Cloud Solutions 6% 15/10/2026	314,850	0.02
USD 319,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	285,811	0.02
USD 1,693,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	1,369,503	0.08
USD 2,075,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	1,637,082	0.10
EUR 2,293,000	Coty 3.875% 15/4/2026	2,138,777	0.13
USD 62,000	Coty /HFC Prestige Products /HFC Prestige International US 4.75% 15/1/2029	54,847	0.00
USD 831,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	702,911	0.04
USD 357,000	Covanta 5% 1/9/2030	302,441	0.02
USD 404,000	CP Atlas Buyer 7% 1/12/2028	331,231	0.02
USD 4,918,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	4,338,742	0.26
USD 3,291,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	3,062,253	0.18
USD 220,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 5.625% 1/5/2027	205,467	0.01
USD 198,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 6% 1/2/2029	182,985	0.01

*All or a portion of the security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 377,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 8% 1/4/2029	373,806	0.02
USD 736,000	Croc 4.125% 15/8/2031	579,833	0.03
USD 165,000	Cros 4.25% 15/3/2029	151,567	0.01
USD 60,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	56,393	0.00
USD 92,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	88,937	0.01
USD 741,000	Crown Cork & Seal 7.375% 15/12/2026	771,755	0.05
USD 162,000	CrownRock / CrownRock Finance 5% 1/5/2029	149,395	0.01
USD 2,917,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	2,877,476	0.17
USD 700,000	CSC 3.375% 15/2/2031	531,748	0.03
USD 3,449,000	CSC 4.125% 1/12/2030	2,915,068	0.17
USD 1,868,000	CSC 4.5% 15/11/2031	1,526,689	0.09
USD 360,000	CSC 4.625% 1/12/2030	259,349	0.02
USD 1,599,000	CSC 5.25% 1/6/2024	1,563,827	0.09
USD 642,000	CSC 5.75% 15/1/2030	502,279	0.03
USD 261,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	237,186	0.01
USD 1,162,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	1,153,634	0.07
USD 1,902,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	1,903,933	0.11
USD 489,000	DCP Midstream Operating 5.125% 15/5/2029	479,601	0.03
USD 140,000	DCP Midstream Operating 5.6% 1/4/2044	134,522	0.01
USD 181,000	DCP Midstream Operating 5.625% 15/7/2027	183,492	0.01
USD 504,000	DCP Midstream Operating 6.45% 3/11/2036	515,290	0.03
USD 637,000	DCP Midstream Operating 6.75% 15/9/2037	684,151	0.04
USD 866,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2028	866,844	0.05
USD 459,000	Delta Air Lines 7% 1/5/2025	476,919	0.03
USD 1,231,910	Delta Air Lines / SkyMiles IP 4.75% 20/10/2028	1,177,014	0.07
USD 714,000	Diamondback Energy 4.25% 15/3/2052	593,568	0.03
USD 833,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	771,675	0.05
USD 534,000	Dornoch Debt Merger Sub 6.625% 15/10/2029	419,847	0.02
USD 1,822,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	1,597,748	0.09
USD 1,835,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	1,576,725	0.09
USD 2,149,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	1,908,725	0.11
USD 417,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	375,947	0.02
USD 150,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	140,625	0.01
USD 6,009,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	5,232,968	0.31
USD 627,000	Embecta 6.75% 15/2/2030	596,872	0.03
USD 1,695,000	Enact 6.5% 15/8/2025	1,653,117	0.10
USD 333,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	292,774	0.02
USD 812,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	674,775	0.04
USD 2,240,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	1,921,905	0.11
GBP 500,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	473,990	0.03
EUR 842,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	817,037	0.05
GBP 706,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	783,543	0.05
USD 442,000	Endurance International 6% 15/2/2029	326,175	0.02
USD 59,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	47,091	0.00
USD 49,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	39,487	0.00
USD 491,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	457,914	0.03
USD 1,579,000	EnLink Midstream 5.375% 1/6/2029	1,477,959	0.09
USD 1,557,000	EnLink Midstream 5.625% 15/1/2028	1,500,793	0.08
USD 859,000	EnLink Midstream 6.5% 1/9/2030	853,485	0.05
USD 894,000	EnLink Midstream Partners 4.15% 1/6/2025	874,947	0.05
USD 1,057,000	EnLink Midstream Partners 4.4% 1/4/2024	1,058,859	0.06
USD 193,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	190,135	0.01
USD 121,000	EnLink Midstream Partners 5.05% 1/4/2045	87,939	0.01
USD 282,000	EnLink Midstream Partners 5.45% 1/6/2047	192,906	0.01
USD 413,000	EnLink Midstream Partners 5.6% 1/4/2044	327,759	0.02
USD 1,252,000	EnPro Industries 5.75% 15/10/2026	1,230,597	0.09
USD 413,000	Entegris 3.625% 1/5/2029	351,882	0.02
USD 693,000	Entegris 4.375% 15/4/2028	592,175	0.04
USD 5,346,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	4,897,366	0.29
USD 761,000	Entegris Escrow 5.95% 15/6/2030	723,871	0.04
USD 334,000	EQM Midstream Partners 4.125% 1/12/2026	302,520	0.02
USD 100,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	86,894	0.01
USD 2,114,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	1,837,915	0.11
USD 273,000	EQM Midstream Partners 5% 1/7/2025	260,890	0.02
USD 1,009,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	1,004,498	0.06
USD 329,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	325,942	0.02

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,143,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	1,011,127	0.06
USD 554,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	485,286	0.03
USD 254,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030	208,672	0.01
USD 4,179,000	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	4,237,029	0.25
USD 2,140,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	1,680,242	0.10
USD 762,000	Ford Motor 4.75% 15/1/2043	600,997	0.04
USD 663,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	651,590	0.04
USD 529,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	459,592	0.03
USD 1,166,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	994,105	0.06
USD 292,000	Ford Motor Credit 2.9% 10/2/2029	238,068	0.01
USD 300,000	Ford Motor Credit 3.375% 13/11/2025	274,746	0.02
USD 1,300,000	Ford Motor Credit 3.625% 17/6/2031	1,054,909	0.06
USD 829,000	Ford Motor Credit 3.81% 9/1/2024	807,829	0.05
USD 400,000	Ford Motor Credit 3.815% 2/11/2027	354,440	0.02
USD 1,140,000	Ford Motor Credit 4% 13/11/2030	964,726	0.05
USD 713,000	Ford Motor Credit 4.125% 17/8/2027	640,422	0.04
USD 601,000	Ford Motor Credit 4.134% 4/8/2025	568,540	0.03
USD 422,000	Ford Motor Credit 4.271% 9/1/2027	387,183	0.02
USD 860,000	Ford Motor Credit 4.389% 8/1/2026	808,796	0.05
GBP 500,000	Ford Motor Credit 4.535% 6/3/2025	549,996	0.03
USD 200,000	Ford Motor Credit 4.687% 9/6/2025	192,101	0.01
USD 996,000	Ford Motor Credit 4.95% 28/5/2027	941,364	0.06
USD 1,159,000	Ford Motor Credit 5.113% 3/5/2029	1,083,706	0.06
USD 1,169,000	Ford Motor Credit 5.125% 16/6/2025	1,136,753	0.07
USD 433,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	362,334	0.02
USD 3,663,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1,454,309	0.09
USD 893,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	834,700	0.05
USD 1,290,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	1,069,485	0.06
USD 1,804,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	1,564,420	0.10
USD 2,219,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	2,294,113	0.14
USD 719,000	Garden Spence 8.625% 20/7/2030	763,024	0.04
USD 589,000	Gartner 3.625% 15/6/2029	507,326	0.02
USD 490,000	Gartner 3.75% 1/10/2030	419,641	0.03
USD 518,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	476,015	0.03
USD 1,715,000	Gates Global / Gates 6.25% 15/1/2026	1,627,399	0.10
USD 845,000	GCI 4.75% 15/10/2028	762,706	0.05
USD 929,000	GCP Applied Technologies 5.5% 15/4/2026	929,346	0.05
USD 133,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 6.5% 1/10/2025	122,180	0.01
USD 95,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	88,412	0.01
USD 279,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	269,113	0.02
USD 1,077,000	Global Payments 5.4% 15/8/2032	1,061,941	0.06
USD 1,362,000	Global Payments 5.95% 15/8/2052	1,339,475	0.08
USD 475,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	401,899	0.02
USD 415,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	390,656	0.02
USD 675,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	608,344	0.04
USD 443,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	383,946	0.02
USD 543,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	566,109	0.03
USD 449,000	GrafTech Finance 4.625% 15/12/2028	382,921	0.02
EUR 400,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029	340,457	0.02
USD 425,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	375,469	0.02
USD 165,000	Graphic Packaging International 3.5% 1/3/2029	142,372	0.01
USD 227,000	Graphic Packaging International 4.75% 15/7/2027	216,832	0.01
USD 582,000	GTCR AP Finance 8% 15/5/2027	565,648	0.03
USD 123,500	Gulfport Energy 8% 17/5/2026	124,498	0.01
USD 990,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	934,861	0.05
USD 92,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	78,344	0.00
USD 194,000	Harvest Midstream I 7.5% 1/9/2028	184,844	0.01
USD 767,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	672,199	0.04
USD 369,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	326,914	0.02
USD 1,279,000	HCA 4.625% 15/3/2052	1,067,245	0.06
USD 2,466,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	2,156,836	0.12
USD 674,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	536,351	0.04
USD 721,000	Herc 5.5% 15/7/2027	680,031	0.04
USD 593,000	Hertz 4.625% 1/12/2026	517,354	0.03
USD 325,000	Hertz 5% 1/12/2029	262,265	0.02
USD 107,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	88,172	0.01

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 56,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 1/2/2031	50,866	0.00
USD 132,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	125,910	0.01
USD 50,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 15/4/2032	45,256	0.00
USD 50,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	45,136	0.00
USD 550,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	474,896	0.03
USD 1,619,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	1,370,006	0.08
USD 1,000,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	915,404	0.05
USD 61,000	Hilton Domestic Operating 5.375% 1/5/2025	60,566	0.00
USD 653,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	639,246	0.04
USD 183,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	174,905	0.01
USD 137,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	116,860	0.01
USD 758,000	Home Point Capital 5% 1/2/2026	539,509	0.03
USD 608,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	501,962	0.03
USD 296,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	234,440	0.01
USD 679,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	602,488	0.04
USD 19,000	Howmet Aerospace 5.125% 1/10/2024	19,002	0.00
USD 211,000	HUB International 5.625% 1/12/2029	185,015	0.01
USD 3,737,000	HUB International 7% 1/5/2026	3,676,479	0.22
USD 496,000	IAA 5.5% 15/6/2027	469,409	0.03
USD 1,178,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	1,008,074	0.06
USD 506,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.75% 15/9/2024	483,064	0.03
USD 2,424,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	2,297,429	0.13
USD 478,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	458,897	0.03
USD 2,188,000	II-VI 5% 15/12/2029	1,971,858	0.11
USD 2,592,000	Illuminate Buyer / Illuminate IV 9% 1/7/2028	2,232,943	0.13
USD 2,864,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	2,462,273	0.15
USD 98,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	84,903	0.00
USD 311,000	Installed Building Products 5.75% 1/2/2028	287,304	0.02
EUR 200,000	IQVIA 1.75% 15/3/2026	181,796	0.01
EUR 100,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	83,496	0.00
USD 722,000	IQVIA 5% 15/10/2026	704,740	0.04
USD 466,000	IQVIA 5% 15/5/2027	440,529	0.03
USD 485,000	IRB 7% 15/6/2025	466,732	0.03
USD 532,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	469,001	0.03
USD 1,033,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	909,383	0.05
USD 532,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	442,905	0.03
USD 1,548,000	ITT 6.5% 1/8/2029	1,309,763	0.08
USD 1,451,000	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	1,258,373	0.07
USD 396,000	JELD-WEN 0.25% 15/5/2025	397,589	0.02
USD 667,000	K Hovnanian Enterprises 7.75% 15/2/2026	660,173	0.04
USD 313,000	K Hovnanian Enterprises 10% 15/11/2025	331,368	0.02
USD 1,198,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031	947,643	0.06
USD 1,554,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	1,339,002	0.08
USD 255,000	KB Home 7.25% 15/7/2030	246,035	0.01
USD 370,000	Kar Gaff Automotive 4.875% 15/9/2028	313,275	0.02
USD 2,169,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	2,070,594	0.12
USD 1,115,000	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	820,990	0.05
USD 478,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	407,962	0.02
USD 847,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	796,358	0.05
USD 2,400,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	2,197,327	0.13
USD 4,736,000	Kraft Heinz Foods 5.5% 1/6/2050	4,742,955	0.28
USD 465,000	Kraft Heinz Foods 6.5% 9/2/2040	504,034	0.03
EUR 1,100,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	1,004,353	0.06
USD 1,290,000	LABL 5.875% 1/11/2028	1,152,030	0.07
USD 476,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	414,072	0.02
USD 290,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	238,644	0.01
USD 150,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	134,766	0.01
USD 152,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	132,509	0.01
USD 1,335,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	1,204,611	0.07
USD 1,556,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	1,389,149	0.08
USD 59,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	56,377	0.00
USD 617,000	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	513,349	0.04
USD 1,320,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	1,109,281	0.07
USD 449,000	Legacy LifePoint Health 4.375% 15/2/2027	400,984	0.02
USD 462,000	Legacy LifePoint Health 6.75% 15/4/2025	452,856	0.03
USD 284,000	Legends Hospitality / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	260,264	0.02
USD 342,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	302,105	0.02
USD 618,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	496,921	0.03

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,973,000	Level 3 Financing 3.75% 15/7/2029	1,591,856	0.09
USD 1,151,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	971,180	0.06
USD 595,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	545,549	0.02
USD 448,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	376,983	0.02
USD 1,659,000	Liberty Broadband 1.25% 30/9/2050	1,580,198	0.09
USD 2,686,000	Liberty Broadband 2.75% 30/9/2050	2,596,752	0.15
EUR 1,900,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	1,782,418	0.11
USD 1,037,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	994,793	0.06
USD 924,000	Life Time 8% 15/4/2026	919,496	0.05
USD 465,000	LifePoint Health 5.375% 15/1/2029	368,941	0.02
USD 914,655	Ligado Networks 15.5% 1/11/2023	464,370	0.03
USD 1,247,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	1,148,969	0.07
USD 3,066,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	2,447,220	0.14
USD 544,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	461,802	0.03
USD 1,228,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	1,081,131	0.06
USD 818,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	751,631	0.05
USD 110,000	Live Nation Entertainment 4.875% 1/11/2024	109,526	0.01
USD 3,906,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	4,021,236	0.24
USD 549,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029	463,107	0.03
USD 1,169,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	1,021,122	0.06
USD 1,879,000	Lumen Technologies 4.5% 15/1/2029	1,413,946	0.08
USD 2,511,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	2,196,152	0.13
USD 2,198,000	Lumen Technologies 5.375% 15/6/2029	1,725,276	0.11
USD 269,000	Lumen Technologies 6.75% 1/12/2023	292,309	0.02
USD 254,000	Lumen Technologies 7.5% 1/4/2024	259,715	0.02
USD 452,000	Lumen Technologies 7.65% 15/3/2042	363,766	0.02
USD 1,388,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	1,146,161	0.07
USD 5,037,000	Magallanes 5.141% 15/3/2052	4,109,119	0.24
USD 2,879,000	Magallanes 5.391% 15/3/2062	2,183,937	0.13
USD 293,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	273,652	0.02
USD 845,000	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	669,976	0.04
USD 300,000	MasTec 4.5% 15/8/2028	280,770	0.02
USD 3,512,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	3,426,429	0.20
USD 939,000	Match II 3.625% 1/10/2031	737,001	0.04
USD 1,273,000	Match II 4.125% 1/8/2030	1,054,582	0.06
USD 319,000	Match II 4.625% 1/6/2028	283,038	0.02
USD 27,000	Match II 5.625% 15/2/2029	25,380	0.00
USD 452,000	Mattel 3.75% 1/4/2029	405,263	0.02
USD 1,617,000	Mattel 5.45% 1/11/2041	1,488,167	0.09
USD 896,000	Mattel 6.2% 1/10/2040	895,290	0.05
USD 524,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	507,780	0.03
USD 325,000	Mazar Technologies 7.75% 15/5/2027	322,948	0.02
USD 259,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	243,459	0.01
USD 5,252,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	4,421,659	0.26
USD 1,334,000	MercadoLibre 2.375% 14/1/2026	1,197,229	0.07
USD 3,359,000	MercadoLibre 3.125% 14/1/2031	2,655,507	0.16
USD 249,000	Meritor 4.5% 15/12/2028	248,673	0.01
USD 971,000	Mallis Merger Sub 6.5% 15/5/2029	836,639	0.05
USD 205,000	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	191,509	0.01
USD 831,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	808,472	0.05
USD 597,000	MGM Resorts International 6% 15/3/2023	595,722	0.03
USD 2,104,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	1,767,636	0.11
USD 453,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance 5.375% 15/8/2027	424,185	0.03
USD 1,039,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	903,859	0.05
USD 3,515,000	Mileage Plus / Mileage Plus Intellectual Property Assets 6.5% 20/6/2027	3,529,216	0.21
USD 717,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	657,593	0.04
USD 4,624,000	Minerva Merger Sub 6.5% 15/2/2030	3,954,561	0.23
USD 205,000	ModivCare 5.875% 15/11/2025	193,462	0.01
USD 783,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	679,799	0.04
USD 1,299,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	1,107,936	0.07
USD 369,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	323,447	0.02
USD 1,000,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	859,685	0.05
USD 1,728,000	MPLX 4.55% 14/3/2052	1,541,984	0.09
USD 5,418,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.5% 15/3/2031	4,146,342	0.24
USD 1,492,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	1,275,149	0.08
USD 149,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	133,301	0.01
USD 67,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	64,733	0.00
USD 829,000	MSCI 3.25% 15/8/2033	665,260	0.04

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 905,000	MSCI 3.625% 1/9/2030	772,784	0.05
USD 624,000	MSCI 3.625% 1/11/2031	520,765	0.03
USD 249,000	MSCI 3.875% 15/2/2031	214,261	0.01
USD 441,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	397,593	0.02
USD 36,000	Murphy Oil 5.75% 15/8/2025	35,722	0.00
USD 245,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2027	239,269	0.01
USD 84,000	Murphy Oil 6.125% 1/12/2042	66,486	0.00
USD 379,000	Nabors Industries 5.75% 1/2/2025	352,302	0.02
USD 1,793,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	1,710,110	0.10
USD 565,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	447,340	0.03
USD 576,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	514,919	0.03
USD 1,329,000	Navient 5.5% 15/3/2029	1,091,829	0.06
USD 263,000	Navient 5.875% 25/10/2024	254,773	0.02
USD 674,000	Navient 6.125% 25/3/2024	659,712	0.04
USD 527,000	NCR 5% 1/10/2028	494,583	0.03
USD 721,000	NCR 5.125% 15/4/2029	675,166	0.04
USD 356,000	NCR 6.125% 1/9/2029	340,744	0.02
USD 1,006,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	923,780	0.05
USD 393,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	349,963	0.02
USD 444,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	381,226	0.02
USD 4,157,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	3,920,859	0.23
USD 4,333,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	4,136,760	0.25
USD 744,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	719,286	0.04
USD 4,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	3,919	0.00
USD 2,317,000	NFP 4.875% 15/8/2028	2,030,562	0.12
USD 6,429,000	NFP 6.875% 15/8/2028	5,363,572	0.41
USD 384,000	NFP 7.5% 1/10/2030	379,137	0.02
USD 683,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 7.5% 1/2/2026	629,202	0.04
USD 669,000	NGPL PipeCo 7.768% 15/12/2037	661,245	0.04
USD 775,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.625% 1/10/2028	777,433	0.05
USD 941,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.875% 1/10/2030	942,920	0.06
USD 1,745,000	NMG / Neiman Marcus 7.125% 1/4/2026	1,639,457	0.10
USD 1,321,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	1,160,063	0.07
USD 1,693,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 6% 15/2/2028*	1,304,192	0.08
USD 244,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 10.75% 1/6/2028	225,850	0.01
USD 2,687,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	2,383,676	0.14
USD 3,052,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	2,468,732	0.15
USD 3,105,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	2,717,869	0.16
USD 163,000	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	129,611	0.01
USD 1,214,000	NRG Energy 3.875% 15/2/2032	965,555	0.06
USD 341,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	311,879	0.02
USD 269,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	244,679	0.02
USD 1,761,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	1,674,916	0.10
USD 324,000	NuStar Logistics 6% 1/6/2026	307,270	0.02
USD 81,000	NuStar Logistics 6.375% 1/10/2030	73,493	0.00
USD 1,062,000	Occidental Petroleum 5.5% 1/12/2025	1,078,649	0.06
USD 455,000	Occidental Petroleum 5.875% 1/9/2025	467,226	0.03
USD 296,000	Occidental Petroleum 6.125% 1/1/2031	308,017	0.02
USD 3,999,000	Occidental Petroleum 6.2% 15/3/2040	4,062,058	0.24
USD 439,000	Occidental Petroleum 6.45% 15/9/2036	470,793	0.03
USD 278,000	Occidental Petroleum 6.6% 15/3/2046	306,302	0.02
USD 2,949,000	Occidental Petroleum 6.625% 1/9/2030	3,154,545	0.19
USD 227,000	Occidental Petroleum 6.95% 1/7/2024	239,055	0.01
USD 347,000	Occidental Petroleum 7.5% 1/5/2031	390,849	0.02
USD 149,000	Occidental Petroleum 8% 15/7/2025	161,316	0.01
USD 405,000	Occidental Petroleum 8.875% 15/7/2030	474,458	0.03
EUR 697,000	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	562,919	0.03
EUR 695,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	548,682	0.03
USD 296,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	246,159	0.01
USD 693,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	526,327	0.03
USD 196,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	163,201	0.01
USD 826,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	767,121	0.04
USD 1,385,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025*	1,351,364	0.08
USD 1,222,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	1,153,831	0.07
USD 1,332,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	1,074,957	0.06
USD 356,000	Optim Care Health 4.375% 31/10/2029	313,631	0.02
EUR 362,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	322,766	0.02
USD 1,478,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	1,317,267	0.08
USD 2,124,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	1,863,937	0.11
USD 556,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	403,347	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 562,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	472,567	0.03
USD 53,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	42,648	0.00
USD 1,187,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	1,000,776	0.06
USD 36,000	Owens & Minor 6.625% 1/4/2030	33,170	0.00
USD 701,000	OWL Rock Core Income 5.5% 21/3/2025	674,264	0.04
USD 607,000	P&L Development / PLD Finance 7.75% 15/11/2025	469,527	0.03
USD 1,246,000	Patterr Energy Operations / Patterr Energy Operations 4.5% 15/8/2028	1,125,268	0.07
USD 149,000	PDC Energy 6.125% 15/9/2024	147,972	0.01
USD 978,000	Peninsula Pacific Entertainment / Peninsula Pacific Entertainment Finance 8.5% 15/11/2027	1,049,184	0.06
USD 483,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	455,377	0.03
USD 250,000	Perianna 5.95% 19/4/2026	230,067	0.01
USD 714,000	PetSmart / PetSmart Finance 4.75% 15/2/2028	643,818	0.04
USD 3,067,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	2,887,442	0.17
USD 752,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	704,820	0.04
USD 817,000	Pilgrim's Pride 3.5% 1/3/2032	664,284	0.04
USD 1,344,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	1,148,199	0.07
USD 84,000	Post 4.625% 15/4/2030	73,151	0.00
USD 361,000	Post 5.5% 15/12/2029	321,309	0.02
USD 5,000	Post 5.75% 1/3/2027	4,697	0.00
USD 1,497,000	PRA Health Sciences 2.875% 15/7/2026	1,330,188	0.08
USD 531,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	390,769	0.02
USD 511,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	368,783	0.02
USD 541,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	432,261	0.03
USD 2,242,000	Prime Healthcare Services 7.25% 1/11/2025	2,076,405	0.12
USD 375,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	364,875	0.02
USD 2,413,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	2,138,377	0.13
USD 244,000	PTC 3.625% 15/2/2025	229,686	0.01
USD 409,000	PTC 4% 15/2/2028	373,987	0.02
USD 2,343,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	2,016,362	0.12
USD 5,795,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 6.5% 15/9/2028	4,318,560	0.25
USD 827,000	Range Resources 4.875% 15/5/2025	803,691	0.05
USD 757,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	691,726	0.04
USD 595,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.25% 15/4/2030	450,060	0.03
USD 1,159,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.75% 15/1/2029	907,139	0.05
USD 305,000	RegionalCare Hospital Partners / LifePoint Health 9.75% 1/12/2026	291,942	0.02
USD 217,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	183,140	0.01
USD 485,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	420,651	0.02
USD 1,695,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	1,539,600	0.09
USD 616,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	555,434	0.03
USD 460,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	388,072	0.02
USD 1,642,000	Rockcliff Energy II 5.5% 15/10/2029	1,524,671	0.09
USD 1,691,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	1,591,957	0.09
USD 218,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	197,274	0.01
USD 591,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	533,379	0.03
USD 941,000	Sabre GLBL 7.375% 1/9/2025	894,892	0.05
USD 1,236,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	1,222,596	0.07
USD 508,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	473,915	0.03
USD 1,202,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	1,069,322	0.06
USD 1,793,000	Sasol Financing USA 5.875% 27/3/2024	1,793,448	0.11
USD 1,568,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	1,295,884	0.08
USD 2,702,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	2,477,800	0.15
USD 375,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	347,310	0.02
USD 449,000	Scientific Games International 7% 15/5/2028	430,837	0.03
USD 373,000	Scientific Games International 7.25% 15/11/2029	367,990	0.02
USD 599,000	Scientific Games International 8.625% 1/7/2025	617,262	0.04
EUR 1,427,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026*	1,188,254	0.07
USD 1,160,000	SCIL IV / SCIL USA 5.375% 1/11/2026	887,135	0.06
USD 285,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	216,280	0.01
USD 122,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	93,349	0.01
USD 67,000	Scripps Escrow II 3.875% 15/1/2029	48,243	0.00
USD 1,159,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	1,069,229	0.06
USD 82,000	Sealed Air 5.125% 1/12/2024	81,301	0.01
USD 2,497,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	2,201,874	0.13
USD 248,000	Service International/US 3.375% 15/8/2030	202,819	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,603,000	Service International/US 4% 15/5/2031	1,372,862	0.09
USD 97,000	Service International/US 5.125% 1/6/2029	92,006	0.01
USD 2,104,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	1,971,090	0.11
EUR 400,000	Silgan 3.25% 15/3/2025	393,668	0.02
USD 224,000	Silgan 4.125% 1/2/2028	206,905	0.02
USD 1,849,000	Simmons Foods /Simmons Prepared Foods /Simmons Pet Food /Simmons Feed 4.625% 1/3/2029	1,609,547	0.10
USD 2,399,000	Sinclair Television 4.125% 1/12/2030	2,479,453	0.19
USD 1,479,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	1,319,093	0.08
USD 1,520,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	1,236,123	0.07
USD 360,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	318,995	0.02
USD 330,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	281,707	0.02
USD 2,054,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	1,943,680	0.11
USD 261,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	244,644	0.01
USD 1,269,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	1,277,895	0.08
USD 810,000	SLM 3.125% 2/11/2026	684,041	0.04
USD 1,060,000	SM Energy 5.625% 1/6/2025	1,062,050	0.06
USD 612,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	594,610	0.03
USD 143,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	139,624	0.01
USD 540,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	531,301	0.03
USD 266,000	Sonic Automotive 4.625% 15/11/2029	243,500	0.01
USD 4,312,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	4,071,714	0.24
USD 2,033,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	1,790,271	0.11
USD 107,000	Southwestern Energy 4.75% 1/2/2032	95,526	0.01
USD 1,963,000	Southwestern Energy 5.375% 1/2/2029	1,834,565	0.11
USD 55,000	Southwestern Energy 5.7% 23/1/2025	55,006	0.00
USD 999,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	901,825	0.05
USD 595,000	Spectrum Brands 5% 1/10/2029	520,602	0.03
USD 569,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	604,588	0.04
USD 3,010,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	3,205,755	0.19
USD 6,453,000	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	7,831,490	0.46
USD 3,893,000	SRM Escrow Issuer 6% 1/11/2028	3,525,481	0.20
USD 2,468,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	2,169,468	0.13
USD 2,557,000	SRS Distribution 6% 1/12/2029	2,078,779	0.12
USD 2,063,000	SRS Distribution 6.125% 1/7/2029	1,715,084	0.10
USD 4,692,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	4,463,382	0.26
USD 441,000	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	375,560	0.02
EUR 100,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	84,581	0.01
USD 283,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	211,504	0.01
USD 2,002,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	1,676,459	0.10
USD 34,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	29,859	0.00
USD 359,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	328,942	0.02
USD 1,416,000	Staples 7.5% 15/4/2026	1,201,360	0.07
USD 937,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	802,826	0.02
USD 656,000	Starwood Property Trust 5.5% 1/11/2023	653,871	0.04
USD 463,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	399,138	0.02
USD 1,217,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	1,102,082	0.07
USD 157,000	Stericycle 3.875% 15/1/2029	136,241	0.01
USD 621,000	Stevens 6.125% 1/10/2026*	622,788	0.04
USD 2,439,000	Stillwater Mining 4.5% 16/11/2029	2,066,011	0.12
USD 401,000	Suburban Propane Partners /Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	367,263	0.02
USD 275,000	Summer BC Bidco B 5.5% 31/10/2026	239,467	0.01
USD 750,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 5.25% 15/1/2029	682,493	0.04
USD 56,000	Sunoco / Sunoco Finance 6% 15/4/2027	54,416	0.00
USD 1,779,000	Surgery Center 6.75% 1/7/2025	1,706,988	0.10
USD 2,392,000	Surgery Center 10% 15/4/2027	2,419,972	0.14
USD 1,642,000	SWF Escrow Issuer 6.5% 1/10/2029	1,199,536	0.07
USD 1,755,000	Switch 3.75% 15/9/2028	1,742,977	0.10
USD 3,945,000	Switch 4.125% 15/6/2029	3,942,043	0.23
USD 909,000	Synaptics 4% 15/6/2029	900,036	0.05
USD 3,378,000	Syneos Health 3.625% 15/1/2029	2,893,382	0.17
USD 175,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	159,962	0.01
USD 120,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	105,801	0.01
USD 563,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	489,405	0.03
USD 3,723,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	3,531,588	0.21
USD 78,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	67,039	0.00
USD 871,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	839,712	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 127,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	119,476	0.01
USD 617,000	Tempo Acquisition / Tempo Acquisition Finance 5.75% 1/6/2025	612,532	0.04
USD 1,251,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	864,611	0.06
USD 267,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	237,482	0.01
USD 165,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	143,202	0.01
USD 960,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	839,335	0.05
USD 723,000	Tenet Healthcare 4.625% 1/9/2024	704,369	0.04
USD 147,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	133,826	0.01
USD 1,180,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	1,125,586	0.07
USD 503,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	468,909	0.03
USD 937,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	867,910	0.05
USD 1,381,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	1,320,512	0.08
USD 695,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	668,998	0.04
USD 1,467,000	Teva 5% 15/5/2029	1,311,351	0.08
USD 201,000	Thor Industries 4% 15/10/2029	163,192	0.01
USD 272,000	Titan International 7% 30/4/2028	260,761	0.02
USD 5,227,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	4,803,214	0.28
USD 37,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	33,665	0.00
USD 163,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	147,895	0.01
USD 2,800,000	Triumph 8.875% 1/6/2024	2,839,156	0.17
USD 534,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	527,246	0.03
USD 1,967,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	1,692,562	0.09
USD 1,967,000	Twitter 3.875% 15/12/2027	1,834,227	0.11
USD 261,000	Twitter 5% 1/3/2030	245,771	0.01
USD 1,547,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	1,420,464	0.09
USD 3,052,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	2,659,466	0.16
USD 1,561,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	1,492,886	0.09
USD 949,000	Uber Technologies 7.5% 15/5/2025	958,969	0.06
USD 3,217,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	3,212,145	0.19
USD 2,319,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	2,349,611	0.14
EUR 1,093,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	856,696	0.05
USD 1,804,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	1,659,820	0.10
USD 2,474,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	2,190,212	0.13
USD 2,329,771	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	2,335,794	0.14
USD 163,189	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	153,797	0.01
USD 151,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	146,279	0.01
USD 110,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	103,323	0.01
USD 941,000	United States Steel 6.875% 1/3/2029	926,224	0.06
USD 388,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	324,795	0.02
USD 1,620,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	1,221,830	0.07
USD 60,000	Univision Communications 5.125% 15/2/2025	59,119	0.00
USD 175,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	167,581	0.01
USD 792,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	785,046	0.05
USD 144,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	125,114	0.01
USD 1,936,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	1,727,861	0.10
USD 376,000	US Foods 6.25% 15/4/2025	375,541	0.02
USD 1,182,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	1,102,998	0.07
USD 1,939,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	1,783,880	0.11
USD 393,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	395,069	0.02
USD 3,696,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	3,252,739	0.19
USD 6,439,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033	5,358,047	0.31
USD 3,193,000	Venture Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031	2,779,999	0.16
USD 2,709,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	2,229,017	0.13
USD 6,875,000	Verscend Escrow 9.75% 15/8/2026	6,946,912	0.41
USD 2,899,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	2,525,725	0.15
USD 1,212,000	Viasat 5.625% 15/9/2025	1,071,105	0.06
USD 774,000	Viasat 6.5% 15/7/2028	586,162	0.04
USD 1,686,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	1,482,719	0.09
USD 825,000	VICI Properties 5.625% 15/5/2052	762,956	0.05
USD 392,000	VICI Properties / VICI Note 3.5% 15/2/2025	369,993	0.02
USD 174,000	VICI Properties / VICI Note 3.875% 15/2/2029	151,758	0.01
USD 542,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	480,839	0.03
USD 64,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	60,002	0.00
USD 29,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	27,476	0.00
USD 365,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 15/1/2028	338,991	0.02
USD 166,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	161,174	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 406,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	375,617	0.02
USD 716,000	VistaJet Malta Finance / XO Management 6.375% 1/2/2030	615,932	0.04
USD 951,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	819,049	0.05
USD 2,560,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	2,299,389	0.14
USD 1,936,000	WESCO Distribution 7.125% 15/6/2025	1,948,996	0.11
USD 1,907,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	1,819,321	0.11
USD 851,000	Western Midstream Operating 5.3% 1/3/2048	749,637	0.04
USD 1,144,000	Western Midstream Operating 5.45% 1/4/2044	1,007,646	0.06
USD 150,000	Western Midstream Operating 5.5% 15/8/2048	132,411	0.01
USD 4,167,000	Western Midstream Operating 6.5% 1/2/2050	3,623,801	0.22
USD 3,157,000	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028	2,785,787	0.16
USD 840,000	White Cap Parent III 8.25% 15/3/2026	732,094	0.04
USD 962,000	Williams Scotsman International 4.625% 15/8/2028	857,400	0.05
USD 228,000	Winnebago Industries 6.25% 15/7/2028	216,936	0.01
USD 100,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	85,296	0.01
USD 6,772,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	5,413,196	0.32
USD 156,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	139,661	0.01
USD 1,001,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	904,274	0.05
USD 2,808,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	2,364,590	0.14
USD 509,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.75% 15/4/2025	508,179	0.03
USD 145,000	Xerox 4.8% 1/3/2035	108,696	0.01
USD 33,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	30,202	0.00
USD 72,000	Yum! Brands 5.35% 1/11/2043	61,980	0.00
USD 280,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	256,912	0.02
USD 8,797,000	Zayo 4% 1/3/2027	7,534,966	0.44
USD 7,968,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	6,160,044	0.36
USD 3,362,000	ZoomInfo Technologies / ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	2,918,484	0.17
		871,467,587	51.44
Total Bonds		1,543,146,630	91.42
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,615,991,611	95.36

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	United Kingdom		
6,177	New Topco**	-	0.00
	United States		
681	Allianf**	827,312	0.05
150,287	AMP PIPE**	797,356	0.05
568	Verscend Intermediate**	668,689	0.04
		2,293,357	0.14
Total Common/Preferred Stocks (Shares)		2,293,357	0.14
BONDS			
	Bermuda		
USD 2,830,186	DSL 2 6.25% 30/9/2022**	-	0.00
	India		
USD 586,831	Videocon Industries 2.8% 31/12/2020**,***	-	0.00
	United States		
EUR 2,042,000	Lehman Brothers 6.375% 10/5/2011**,***	13,279	0.00
EUR 6,116,000	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014**,***	39,752	0.00
EUR 1,050,000	Lehman Brothers 5.375% 17/10/2012**,***	6,828	0.00
USD 109,000	Tropicana Entertainment / Tropicana Finance 9.625% 15/12/2014**,***	-	0.00
EUR 19,830,000	WinStar Communications 12.75% 15/4/2010**,***	-	0.00
		59,859	0.00
Total Bonds		59,859	0.00
Total Other Transferable Securities		2,353,196	0.14
Total Portfolio		1,618,334,807	95.50
Other Net Assets		76,183,424	4.50
Total Net Assets (USD)		1,694,518,231	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
**This security is in default, see Note 2(k).

Global High Yield Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	11,279,298	USD	11,362,676	JP Morgan	2/9/2022	(74,008)
EUR	1,112,000	USD	1,104,136	HSBC Bank	2/9/2022	3,343
USD	49,086,891	GBP	41,058,391	HSBC Bank	2/9/2022	2,223,893
USD	318,936	GBP	264,000	State Street	2/9/2022	13,939
USD	272,325,144	EUR	267,668,000	HSBC Bank	2/9/2022	4,004,711
USD	3,250,039	EUR	3,190,000	BNP Paribas	2/9/2022	63,698
USD	62,794	CHF	60,180	JP Morgan	2/9/2022	1,007
USD	1,409,680	GBP	1,187,622	JP Morgan	2/9/2022	68,558
USD	15,068,673	EUR	14,730,999	JP Morgan	2/9/2022	319,832
USD	158,620	EUR	153,000	State Street	2/9/2022	3,554
USD	504,722	EUR	492,000	RBS	2/9/2022	12,510
USD	1,757,374	EUR	1,716,628	Bank of America	2/9/2022	41,311
USD	311,462	EUR	303,298	Barclays	2/9/2022	7,888
USD	324,634	GBP	268,000	Bank of America	2/9/2022	14,428
USD	84,398	EUR	85,000	Citigroup	2/9/2022	(843)
USD	111,603	EUR	112,000	Bank of America	1/9/2022	(446)
USD	48,236,931	GBP	41,179,000	Citigroup	4/10/2022	407,748
USD	291,743	GBP	249,000	State Street	4/10/2022	2,810
USD	271,241,897	EUR	270,470,000	HSBC Bank	4/10/2022	(149,340)
USD	3,937,191	EUR	3,929,000	BNP Paribas	4/10/2022	(2,188)
Net unrealised appreciation						7,805,836
AUD Hedged Share Class						
AUD	51,119,697	USD	35,670,741	BNY Mellon	15/9/2022	(636,088)
USD	1,625,716	AUD	2,210,484	BNY Mellon	15/9/2022	10,739
Net unrealised depreciation						(625,749)
CAD Hedged Share Class						
CAD	7,594	USD	5,897	BNY Mellon	15/9/2022	(109)
USD	148	CAD	193	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(108)
CHF Hedged Share Class						
CHF	4,094	USD	4,277	BNY Mellon	15/9/2022	(103)
USD	106	CHF	103	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(102)
CNH Hedged Share Class						
CNY	3,424,937	USD	500,941	BNY Mellon	15/9/2022	(10,337)
USD	105,617	CNY	719,239	BNY Mellon	15/9/2022	1,481
Net unrealised depreciation						(8,856)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	427,637,000	USD	436,380,838	BNY Mellon	15/9/2022	(5,774,880)
USD	12,821,679	EUR	12,792,981	BNY Mellon	15/9/2022	11,787
Net unrealised depreciation						(5,763,093)
GBP Hedged Share Class						
GBP	36,112,940	USD	42,649,826	BNY Mellon	15/9/2022	(1,778,162)
USD	2,188,333	GBP	1,809,134	BNY Mellon	15/9/2022	54,653
Net unrealised depreciation						(1,723,509)
HKD Hedged Share Class						
HKD	85,049,281	USD	10,848,620	BNY Mellon	15/9/2022	(6,221)
USD	366,097	HKD	2,870,954	BNY Mellon	15/9/2022	291
Net unrealised depreciation						(5,930)
PLN Hedged Share Class						
PLN	40,616,782	USD	8,641,649	BNY Mellon	15/9/2022	(182,359)
USD	330,179	PLN	1,581,623	BNY Mellon	15/9/2022	1,360
Net unrealised depreciation						(181,011)
SEK Hedged Share Class						
SEK	45,641,510	USD	4,218,368	BNY Mellon	15/9/2022	5,516
USD	46,010	SEK	490,347	BNY Mellon	15/9/2022	(22)
Net unrealised appreciation						5,494
SGD Hedged Share Class						
SGD	8,882,793	USD	6,448,779	BNY Mellon	15/9/2022	(86,461)
USD	165,660	SGD	228,120	BNY Mellon	15/9/2022	380
Net unrealised depreciation						(86,081)
ZAR Hedged Share Class						
USD	478,987	ZAR	8,190,036	BNY Mellon	15/9/2022	4,782
ZAR	260,164,364	USD	15,568,908	BNY Mellon	15/9/2022	(336,187)
Net unrealised depreciation						(331,405)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 1,239,791,474)						(4,213,890)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(2)	EUR	Euro Bund	September 2022	296,568	7,693
(46)	EUR	Euro-BTP	September 2022	5,523,299	26,607
(3)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	408,644	(1,594)
(58)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	6,792,344	28,583
(63)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	9,491,344	(165,625)
Total				22,512,399	(103,936)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global High Yield Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (30,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2026	(9,447)	(8,718)
CDS	EUR (650,000)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2026	(80,145)	(109,769)
CDS	USD (410,000)	Fund provides default protection on Lumen Technologies; and receives Fixed 1%	Barclays	20/12/2023	24,632	(8,279)
CDS	EUR (968,528)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2026	(114,934)	(99,931)
CDS	EUR (450,000)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Citibank	20/6/2023	(13,929)	(47,667)
CDS	EUR (450,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2026	(125,965)	(115,235)
CDS	EUR (200,000)	Fund provides default protection on Telecom Italia; and receives Fixed 1%	Citigroup	20/6/2023	(3,039)	(41,938)
CDS	EUR (200,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2026	(13,280)	(117)
CDS	EUR (952,626)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(113,072)	(88,387)
CDS	EUR (1,080,000)	Fund provides default protection on Lastrokas Coral; and receives Fixed 1%	Credit Suisse	20/12/2026	(62,548)	(136,113)
CDS	EUR (960,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(63,375)	(23,119)
CDS	EUR (730,000)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(24,178)	(211,973)
CDS	EUR (390,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(30,184)	(70,940)
CDS	EUR (414,615)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(13,114)	(43,848)
CDS	EUR (235,987)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(6,233)	(24,992)
CDS	EUR (260,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(24,002)	(122)
CDS	EUR (810,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(232,954)	(236,376)
CDS	EUR (775,447)	Fund provides default protection on TK Elevator Holdco; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(35,645)	(2,650)
CDS	USD (17,325,000)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(306,175)	(177,565)
CDS	EUR 5,580,000	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	72,775	169,606
CDS	EUR (940,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(77,858)	(170,363)
CDS	EUR (260,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(24,736)	(47,299)
CDS	EUR (530,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(9,411)	(93,949)
CDS	EUR (630,000)	Fund provides default protection on Faurecia; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(15,800)	14,227
CDS	EUR (440,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(46,552)	12,185
CDS	EUR (700,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(270,540)	(200,349)
CDS	EUR (760,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(302,711)	(217,521)
CDS	EUR (1,290,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(374,045)	(374,858)
CDS	EUR (1,630,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(174,609)	(23,294)
CDS	EUR (178,950)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(15,813)	(2,545)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global High Yield Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (260,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(14,771)	(3,716)
CDS	EUR (1,240,000)	Fund provides default protection on K&S; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(85,940)	40,423
CDS	EUR (196,667)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	(6,574)	(29,807)
CDS	EUR (393,333)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	(13,149)	(57,614)
CDS	EUR (166,102)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	646	(24,330)
CDS	EUR (673,699)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	19,872	(98,710)
TRS	USD 5,733,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/12/2022	(538,025)	(538,971)
TRS	USD 3,556,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 327.7bps	JP Morgan	20/12/2022	(348,531)	(348,558)
TRS	USD 4,925,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(500,161)	(500,170)
TRS	USD 1,964,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 326.25bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(196,665)	(196,669)
TRS	USD 2,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/12/2022	(3,239)	(3,701)
TRS	USD 3,681,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 327.97bps	Morgan Stanley	20/12/2022	(362,240)	(362,267)
TRS	USD 2,473,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 327.9bps	Morgan Stanley	20/12/2022	(250,339)	(250,368)
Total (USD underlying exposure - USD 64,474,639)					(4,764,138)	(4,740,699)

CDS: Credit Default Swaps
TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
112	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,000	21/10/2022	(56,446)	21,121
131	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	21/10/2022	31,718	104,387
119	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 350	16/12/2022	(39,568)	31,549
59	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 470	16/12/2022	(4,363)	63,027
64	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 840	16/12/2022	(27,641)	20,159
40	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 40	16/12/2022	11,961	76,289
54	Put	STOXX Europe 600 Personal & Household Goods Index	Exchange Traded	EUR 800	16/12/2022	(19,676)	16,283
Total (USD underlying exposure - USD 3,862,136)						(103,995)	323,819

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(131)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 200	21/10/2022	(15,166)	(51,112)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global High Yield Bond Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(60)	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 400	16/12/2022	1,725	(27,762)
(40)	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 940	16/12/2022	(4,795)	(33,917)
Total (USD underlying exposure - USD 1,406,451)						(19,230)	(111,891)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
EUR 12,500,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/9/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	(107,019)	14,793
EUR 8,500,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/9/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(18,307)	88,143
EUR 8,500,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/9/2022	Barclays	19/10/2022	(97)	1,626
Total (USD underlying exposure -USD 3,752,294)				(125,423)	104,562

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
EUR (8,500,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/9/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	48,468	(39,867)
Total (USD underlying exposure - USD 1,566,757)				48,468	(39,867)

Global Inflation Linked Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
4,239,974	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund*	4,239,974	1.16
Total Funds		4,239,974	1.16
BONDS			
	Australia		
AUD 490,000	Australia Government Bond 0.25% 21/11/2032	317,892	0.09
AUD 1,210,000	Australia Government Bond 0.75% 21/11/2027	930,726	0.25
AUD 530,000	Australia Government Bond 1.25% 21/8/2040	400,147	0.11
AUD 565,000	Australia Government Bond 2% 21/8/2035	518,194	0.14
AUD 950,000	Australia Government Bond 2.5% 20/9/2030	837,478	0.23
AUD 1,065,000	Australia Government Bond 3% 20/9/2025	1,057,848	0.29
		4,162,285	1.14
	Canada		
CAD 915,000	Canadian Government Real Return Bond 2% 1/12/2041	1,087,035	0.30
CAD 942,000	Canadian Government Real Return Bond 3% 1/12/2036	1,327,802	0.36
CAD 1,062,000	Canadian Government Real Return Bond 4% 1/12/2031	1,795,797	0.47
CAD 50,000	Canadian Government Real Return Bond 4.25% 1/12/2026	69,460	0.02
		4,210,094	1.15
	Colombia		
USD 530,000	Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	411,157	0.11
USD 200,000	Colombia Government International Bond 3.25% 22/4/2032	148,100	0.04
		559,257	0.15
	Denmark		
DKK 3,165,000	Denmark IL Government Bond 0.1% 15/11/2023	523,738	0.15
DKK 3,915,000	Denmark IL Government Bond 0.1% 15/11/2030	630,116	0.17
		1,153,854	0.32
	Dominican Republic		
USD 450,000	Dominican Republic International Bond 6% 22/2/2033	394,024	0.11
	France		
EUR 1,585,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2025	1,647,094	0.50
EUR 1,815,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2026	2,147,675	0.59
EUR 2,050,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2029	2,422,709	0.66
EUR 1,465,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2029	1,746,157	0.48
EUR 1,700,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2031	2,006,357	0.55
EUR 930,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2032	1,049,726	0.29
EUR 570,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2036	623,579	0.17
EUR 184,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2038	216,109	0.06
EUR 4,161,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2038	4,916,989	1.27
EUR 5,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2047	5,853	0.00
EUR 2,607,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/7/2024	3,318,022	0.91
EUR 2,359,000	French Republic Government Bond OAT 0.7% 25/7/2030	3,070,704	0.84
EUR 439,000	French Republic Government Bond OAT 1.8% 25/7/2040	755,987	0.21
EUR 3,009,000	French Republic Government Bond OAT 1.85% 25/7/2027	4,525,890	1.19
EUR 1,255,000	French Republic Government Bond OAT 3.15% 25/7/2032	2,478,380	0.68
EUR 1,243,000	French Republic Government Bond OAT 3.4% 25/7/2029	2,259,546	0.62
		32,887,726	9.02
	Germany		
EUR 629,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2033	766,159	0.21
EUR 3,295,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.5% 15/4/2030	4,357,625	1.19
		5,122,784	1.40
	International		
EUR 1,020,000	European Union 0.7% 6/7/2051	1,042,051	0.29
	Italy		
EUR 169,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/5/2023	214,724	0.06
EUR 2,737,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/5/2033	2,508,371	0.69
EUR 2,162,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.4% 15/5/2030	2,296,953	0.63
EUR 249,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 22/5/2023	262,250	0.07
EUR 1,105,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 15/5/2026	1,256,442	0.35
EUR 529,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 15/9/2032	592,646	0.16
EUR 2,229,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.3% 15/5/2028	2,665,344	0.73
EUR 2,076,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/9/2024	2,644,882	0.73
EUR 1,770,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/9/2035	2,670,039	0.73

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 1,805,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 15/9/2041	2,629,177	0.72
EUR 1,734,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.6% 15/9/2023	2,485,081	0.68
EUR 1,905,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.1% 15/9/2026	2,704,657	0.74
		22,820,546	6.29
	Japan		
JPY 103,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.005% 10/3/2031	814,408	0.22
JPY 25,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.005% 10/3/2032	197,496	0.05
JPY 22,400,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/9/2023	176,801	0.05
JPY 135,300,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2024	1,066,592	0.29
JPY 168,500,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/9/2024	1,294,577	0.36
JPY 276,700,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2025	2,139,900	0.59
JPY 210,300,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2026	1,644,365	0.45
JPY 194,900,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2027	1,552,227	0.43
JPY 211,900,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2028	1,662,258	0.46
JPY 190,600,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2029	1,491,897	0.41
JPY 82,700,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.2% 10/3/2030	663,960	0.18
		12,703,949	3.49
	Mexico		
USD 465,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	451,516	0.13
USD 510,000	Mexico Government International Bond 5% 27/4/2051	519,022	0.14
		970,537	0.27
	New Zealand		
NZD 660,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2% 20/9/2025	600,667	0.14
NZD 640,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.5% 20/9/2035	548,278	0.15
NZD 771,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.5% 20/9/2040	550,990	0.15
NZD 640,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3% 20/9/2030	603,881	0.14
		2,103,816	0.58
	Panama		
USD 600,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	467,404	0.13
	Spain		
EUR 765,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.15% 30/11/2023	928,997	0.26
EUR 1,929,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.65% 30/11/2027	2,382,269	0.65
EUR 1,931,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.7% 30/11/2033	2,340,274	0.64
EUR 2,245,000	Spain Government Inflation Linked Bond 1% 30/11/2030	2,820,879	0.78
EUR 2,018,000	Spain Government Inflation Linked Bond 1.8% 30/11/2024	2,596,348	0.71
		11,068,696	3.04
	Sweden		
SEK 2,755,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 1/6/2026	317,759	0.09
SEK 2,170,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 1/12/2027	251,555	0.07
SEK 4,795,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 1/6/2030	534,119	0.14
SEK 4,000,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 1/6/2032	506,519	0.14
SEK 6,795,000	Sweden Inflation Linked Bond 1% 1/6/2025	796,218	0.22
SEK 2,710,000	Sweden Inflation Linked Bond 3.5% 1/12/2028	472,991	0.13
		2,881,861	0.79
	United Kingdom		
GBP 4,135,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2024	7,211,559	1.98
GBP 1,945,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2026	3,216,943	0.88
GBP 2,369,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/8/2028	3,714,359	1.02
GBP 2,155,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2029	3,584,857	1.10
GBP 2,040,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/8/2031	3,158,968	0.87
GBP 2,730,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/11/2036	4,824,002	1.32
GBP 600,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2039	1,078,808	0.30
GBP 1,745,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/8/2041	2,882,945	0.79
GBP 1,975,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.625% 22/3/2040	4,530,596	1.24
GBP 70,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.625% 22/11/2042	166,987	0.05
GBP 2,052,481	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.75% 22/3/2034	4,262,669	1.17
GBP 1,934,456	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.125% 22/11/2037	4,796,192	1.31
GBP 2,100,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.25% 22/11/2027	4,990,129	1.37
GBP 2,115,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.25% 22/11/2032	4,899,936	1.34
GBP 613,109	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2% 26/1/2035	1,920,183	0.53

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 299,372	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2.5% 17/7/2024	1,328,526	0.36
GBP 258,616	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 4.125% 22/7/2030	1,094,768	0.30
		58,942,407	15.93
	United States		
USD 5,970,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/7/2024	7,360,843	2.02
USD 5,885,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2024	6,369,769	1.75
USD 5,037,500	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2025	5,681,536	1.56
USD 6,166,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	6,939,380	1.90
USD 7,710,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	8,547,352	2.35
USD 3,245,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/7/2026	3,593,347	1.08
USD 6,190,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026	6,801,039	1.91
USD 5,970,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	6,124,407	1.68
USD 5,820,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2030	6,220,869	1.71
USD 5,365,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/7/2030[1]	6,055,406	1.83
USD 6,545,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2031	7,154,112	1.96
USD 6,470,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/7/2031	6,864,822	1.89
USD 7,085,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2032	7,231,834	1.99
USD 5,695,100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/1/2025	7,026,889	1.93
USD 5,930,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/7/2029	6,610,686	1.81
USD 3,295,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/7/2025	4,071,035	1.12
USD 3,520,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/7/2027	3,748,926	1.03
USD 5,135,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024	5,896,790	1.64
USD 5,548,300	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/1/2028	6,612,647	1.81
USD 4,787,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/4/2023	5,644,149	1.55
USD 6,095,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/1/2024	7,083,545	2.11
USD 5,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/1/2026	5,227,350	1.71
USD 2,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/7/2032	2,582,273	0.70
USD 5,525,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/7/2028	6,283,777	1.74
USD 3,255,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/2/2042[1]	4,054,135	1.11
USD 5,721,900	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/1/2029[1]	6,814,605	1.87
USD 2,195,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/1/2028	3,283,169	0.90
USD 2,805,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/1/2026	4,369,502	1.20
USD 2,105,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/2/2040	3,471,361	0.95
USD 3,355,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/2/2041[1]	5,435,623	1.49
USD 3,469,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/1/2025	5,673,136	1.56
USD 1,830,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/1/2027	2,987,981	0.79
USD 2,146,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/1/2029	3,303,198	0.91
USD 690,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.375% 15/4/2032	1,440,466	0.40
USD 2,297,100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 15/4/2028	4,758,111	1.31
USD 2,469,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/4/2029	5,347,354	1.47
		199,096,160	54.83
Total Bonds		369,787,991	99.72
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		364,027,965	99.88
Total Portfolio		364,027,965	99.89
Other Net Assets		412,143	0.11
Total Net Assets (USD)		364,440,108	100.00

[1]All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
[2]All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD 228,000	USD	156,988	Bank of America	2/9/2022	(2,794)
EUR 2,446,974	USD	2,468,002	Royal Bank of Canada	2/9/2022	(17,231)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR 1,800,000	USD	1,843,662	Royal Bank of Canada	2/9/2022	(42,816)
JPY 32,031,000	USD	234,739	Bank of America	2/9/2022	(3,976)

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
NOK	8,068,300	EUR	809,000	Citigroup	21/9/2022	40,608
NOK	8,038,838	EUR	791,000	JP Morgan	21/9/2022	15,136
USD	2,067,632	NZD	3,274,000	UBS	2/9/2022	61,716
USD	4,332,043	AUD	6,193,711	Standard Chartered Bank	2/9/2022	97,176
USD	1,147,881	DKK	8,387,000	Bank of America	2/9/2022	19,768
USD	3,059,913	SEK	31,308,348	Standard Chartered Bank	2/9/2022	118,301
USD	81,229,623	GBP	69,378,000	State Street	2/9/2022	2,747,648
USD	13,101,001	JPY	1,783,194,000	BNP Paribas	2/9/2022	427,168
USD	78,119,118	EUR	76,678,000	BNP Paribas	2/9/2022	1,410,079
USD	204,436	JPY	27,215,000	Deutsche Bank	2/9/2022	8,369
USD	3,973,668	CAD	5,104,000	State Street	2/9/2022	87,068
USD	102,172	NZD	162,961	Standard Chartered Bank	2/9/2022	2,340
USD	144,248	CAD	184,628	Standard Chartered Bank	2/9/2022	3,602
USD	31,448	DKK	229,126	Standard Chartered Bank	2/9/2022	627
USD	1,748,288	GBP	1,436,482	Standard Chartered Bank	2/9/2022	81,729
USD	4,093,618	EUR	3,916,694	Standard Chartered Bank	2/9/2022	86,137

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	119,647	AUD	171,000	State Street	2/9/2022	2,462
USD	336,996	CAD	432,000	Bank of America	2/9/2022	8,043
USD	69,260	EUR	67,417	Barclays	2/9/2022	1,614
USD	1,095,088	GBP	900,306	Bank of America	2/9/2022	66,032
USD	93,273	EUR	90,000	State Street	2/9/2022	3,239
USD	4,283,618	AUD	6,160,000	Morgan Stanley	4/10/2022	63,279
USD	2,961,279	SEK	31,388,000	Morgan Stanley	4/10/2022	14,992
USD	2,122,341	NZD	3,437,000	ANZ	4/10/2022	18,666
USD	1,164,071	DKK	8,616,000	State Street	4/10/2022	3,399
USD	12,692,718	JPY	1,751,010,000	Bank of America	4/10/2022	40,139
USD	4,393,450	CAD	5,721,000	Bank of America	4/10/2022	38,217
USD	81,000,768	GBP	82,160,000	UBS	4/10/2022	625,465
USD	79,600,986	EUR	78,337,000	BNP Paribas	4/10/2022	(42,976)
Net unrealised appreciation						6,339,026
EUR Hedged Share Class						
EUR	253,407,717	USD	258,889,441	BNY Mellon	15/9/2022	(5,150,641)
USD	7,906,977	EUR	7,866,107	BNY Mellon	15/9/2022	41,437
Net unrealised depreciation						(5,109,204)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 606,552,226)						729,622

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
21	EUR	Euro BOBL	September 2022	2,588,795	(59,225)
(26)	EUR	Euro Bund	September 2022	3,707,097	(60,706)
(7)	EUR	Euro BUXL	September 2022	1,163,621	58,825
(72)	EUR	Euro Schatz	September 2022	7,826,881	64,982
(6)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	6,463,698	13,040
(16)	EUR	3 Month EURIBOR	December 2022	3,926,492	27,012
(22)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	2,998,187	(11,687)
(54)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	6,323,906	(8,437)
(16)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	2,007,250	10,204
(2)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	301,312	(5,255)
52	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	5,766,719	(23,104)
(20)	EUR	3 Month EURIBOR	March 2023	4,888,856	29,638
27	GBP	3 Month SONIA	March 2023	7,548,960	(8,200)
17	USD	3 Month SOFR	June 2023	4,086,375	(8,775)
17	GBP	3 Month SONIA	June 2023	4,725,661	(16,903)
(32)	USD	3 Month SOFR	September 2023	7,698,600	22,800
Total				72,021,251	24,189

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (4,482,437)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(64,728)	(45,946)
CDS	EUR (1,432,200)	Fund receives default protection on iTRAXX.XO.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(17,662)	(43,532)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IFS	EUR 3,730,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps, and receives Fixed 2.67%	Bank of America	16/9/2023	(5,280)	(5,511)
IFS	USD 3,790,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 3.24%	Bank of America	20/9/2023	591	591
IFS	USD 2,815,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 3.1875%	Bank of America	2/6/2025	19,685	19,685
IFS	EUR 2,600,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 2.0949%	Bank of America	16/1/2027	291,555	291,555
IFS	USD 3,035,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 3.655%	Bank of America	5/5/2027	(15,561)	(15,561)
IFS	GBP 970,000	Fund receives default protection UKRPI + 0bps, and pays Fixed 4.8322%	Bank of America	15/6/2027	36,302	36,302
IFS	USD 3,540,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 3.063%	Bank of America	31/8/2027	(17,103)	(17,103)
IFS	EUR 360,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps, and receives Fixed 2.687%	Bank of America	10/6/2032	1,381	1,381
IFS	GBP 970,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 4.155%	Bank of America	15/6/2032	(47,009)	(47,009)
IFS	EUR 300,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps, and receives Fixed 2.435%	Bank of America	15/7/2052	(7,795)	(7,795)
IFS	USD 130,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.4745%	Bank of America	22/7/2052	4,184	4,184
IFS	EUR 200,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps, and receives Fixed 2.441%	Bank of America	15/8/2052	(5,955)	(5,955)
IFS	EUR 100,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 2.6045%	Bank of America	15/8/2052	(2,803)	(2,803)
IFS	USD 130,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.425%	Bank of America	15/8/2052	4,786	4,786
IRS	EUR 2,400,000	Fund receives Fixed 0.6444%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(310,211)	(310,211)
IRS	EUR 1,235,000	Fund receives Fixed 0.69%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(155,153)	(155,283)
IRS	EUR 2,420,000	Fund receives Fixed 1.668%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/6/2031	(97,864)	(97,864)
IRS	USD 1,329,216	Fund receives Fixed 2.769%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	5/7/2032	(10,355)	(10,355)
IRS	USD 1,329,216	Fund receives Fixed 2.818%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	5/7/2032	(10,811)	(10,811)
IRS	USD 892,048	Fund receives Fixed 2.696%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/7/2032	(16,516)	(16,516)
IRS	USD 604,189	Fund receives Fixed 2.6005%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	7/7/2032	(15,639)	(15,640)
IRS	USD 519,007	Fund receives Fixed 2.5849%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/7/2032	(14,507)	(14,507)
IRS	USD 1,080,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.744%	Bank of America	23/8/2032	15,699	15,699
IRS	USD 2,126,113	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.92%	Bank of America	1/9/2032	(1,320)	(1,320)
Total (USD underlying exposure - USD 41,882,879)					(467,891)	(455,341)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
4,001,000	Put	OTC EURNOK	Citibank	EUR 9.39	30/9/2022	(2,181)	558
1,999,000	Put	OTC EURNOK	JP Morgan	EUR 9.65	9/9/2022	(1,324)	129
1,999,000	Put	OTC EURNOK	Morgan Stanley	EUR 9.2	9/9/2022	(45)	-
4,774,000	Put	OTC EURNOK	Morgan Stanley	EUR 9.65	16/11/2022	(19,944)	22,945
129	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 116	23/9/2022	(619)	59,000
364	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 117	23/9/2022	31,801	357,000
Total (USD underlying exposure - USD 26,568,953)						7,697	449,631

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(1,999,000)	Put	OTC EURNOK	JP Morgan	EUR 9.2	9/9/2022	62	-
(1,999,000)	Put	OTC EURNOK	Morgan Stanley	EUR 9.65	9/9/2022	3,885	(129)
(4,774,000)	Put	OTC EURNOK	Morgan Stanley	EUR 9.35	16/11/2022	5,829	(5,737)
(488)	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 115	23/9/2022	9,618	(140,063)
(166)	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 114	23/9/2022	(1,549)	(22,047)
Total (USD underlying exposure - USD 14,775,314)						17,845	(167,975)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD 11,139,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.8725% Fixed semi-annually from 1/9/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 1/9/2024	JP Morgan	30/8/2023	14,492	427,749
USD 11,139,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/9/2024, and pays 2.8725% Fixed semi-annually from 1/3/2024	JP Morgan	30/8/2023	(2,322)	410,935
Total (USD underlying exposure -USD 11,165,710)				12,170	838,684

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (9,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/6/2024, and pays 3.175% Fixed semi-annually from 15/12/2023	Barclays	13/6/2023	(95,691)	(444,169)
USD (9,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.175% Fixed semi-annually from 15/12/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 15/6/2024	Barclays	13/6/2023	138,617	(218,971)
USD (2,800,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.55% Fixed semi-annually from 16/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 16/8/2024	Citibank	14/8/2023	(48,129)	(141,781)
USD (2,800,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/8/2024, and pays 2.55% Fixed semi-annually from 16/2/2024	Citibank	14/8/2023	24,222	(69,627)
USD (3,050,676)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.125% Fixed semi-annually from 20/12/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 20/6/2024	Deutsche Bank	15/6/2023	43,547	(73,294)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (3,050,676)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/6/2024, and pays 3.185% Fixed semi-annually from 20/12/2023	Deutsche Bank	15/6/2023	(36,391)	(152,232)
USD (1,420,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/7/2024, and pays 2.75% Fixed semi-annually from 21/1/2024	Deutsche Bank	19/7/2023	7,503	(44,622)
USD (1,420,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed semi-annually from 21/1/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 21/7/2024	Deutsche Bank	19/7/2023	(6,928)	(57,864)
USD (8,276,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.54% Fixed semi-annually from 9/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 9/8/2024	Deutsche Bank	7/9/2023	(127,957)	(421,962)
USD (8,276,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 9/8/2024, and pays 2.54% Fixed semi-annually from 9/2/2024	Deutsche Bank	7/9/2023	90,555	(200,319)
USD (3,725,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.435% Fixed semi-annually from 14/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Deutsche Bank	10/9/2023	(79,618)	(210,272)
USD (3,725,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024, and pays 2.435% Fixed semi-annually from 14/2/2024	Deutsche Bank	10/9/2023	52,310	(78,342)
EUR (7,889,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.5% Fixed annually from 27/9/2028, and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/9/2028	Goldman Sachs	25/9/2027	(29,797)	(196,461)
USD (4,124,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 23/8/2024, and pays 2.679% Fixed semi-annually from 23/2/2024	JP Morgan	21/9/2023	25,648	(120,030)
USD (4,124,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.679% Fixed semi-annually from 23/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 23/8/2024	JP Morgan	21/9/2023	(35,718)	(184,594)
Total (USD underlying exposure - USD 34,730,454)				(64,004)	(2,616,940)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 9,725,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3.0% TBA	9,511,697	2.50
USD 10,350,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.0% TBA	10,321,975	2.81
Total TBA (USD underlying exposure - USD 19,833,662)		19,833,662	5.39

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Long-Horizon Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
116,531	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	11,654,973	1.10
Total Funds		11,654,973	1.10
COMMON STOCKS (SHARES)			
	France		
282,164	Essilor Luxottica*	43,018,799	4.04
59,004	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	45,403,487	4.27
298,850	Schneider Electric	36,114,219	3.40
		124,536,505	11.71
	Germany		
324,852	Symrise	34,286,654	3.22
	India		
2,138,537	HDFC Bank	39,996,899	3.76
	Japan		
582,900	Daiichi Sankyo	17,624,949	1.66
424,200	Sony*	34,029,513	3.20
		51,654,462	4.86
	United Kingdom		
259,290	AstraZeneca	30,011,149	2.82
3,010,777	Prudential	31,798,060	2.99
658,886	Reckitt Benckiser	50,985,440	4.80
		112,794,649	10.61
	United States		
241,297	Amazon.com	31,332,415	2.95
219,217	American Express	33,999,364	3.20
279,188	Applied Materials	25,989,291	2.45
1,284,941	Boston Scientific	52,451,292	4.93
583,997	Charles Schwab	40,686,744	3.83
176,387	Chart Industries*	33,804,569	3.18
905,717	Evoqua Water Technologies	32,352,211	3.04
434,911	Intercontinental Exchange	44,173,810	4.15
103,414	Intuit	45,184,579	4.25
73,992	Intuitive Surgical	15,478,386	1.46
146,328	Mastercard	48,361,782	4.55
218,105	Microsoft	57,974,490	5.45
531,866	Otis Worldwide	38,650,702	3.64
94,426	Thermo Fisher Scientific	52,580,174	4.94
151,623	T-Mobile US	22,096,020	2.08
94,290	UnitedHealth	49,542,795	4.66
257,707	Walt Disney	29,169,955	2.74
861,497	Williams	33,125,524	3.11
		686,953,203	64.61
Total Common Stocks (Shares)		1,050,222,572	98.77
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,061,877,545	99.87
Total Portfolio		1,061,877,345	99.87
Other Net Assets		1,395,236	0.13
Total Net Assets (USD)		1,063,272,581	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10
†All or a portion of this security represents a security on loan

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Currency	Sales	Counterparty	Maturity Date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class					
SGD 41,912	USD	30,483	BNY Mellon	15/09/2022	(711)
USD 3,979	SGD	5,540	BNY Mellon	15/09/2022	12
Net unrealised depreciation					(699)
Total net unrealised depreciation					(699)
SGD underlying exposure - USD 69,746					

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	29.31
Financials	22.49
Industrial	10.26
Technology	12.15
Communications	7.27
Consumer Cyclical	7.47
Basic Materials	3.22
Energy	3.11
Investment Funds	1.10
Other Net Assets	0.13
	100.00

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
109,554	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	10,952,149	0.20
2,769,003	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF*,^	251,663,922	4.63
		262,616,066	4.83
	Luxembourg		
3,870,855	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund*	37,198,919	0.68
Total Funds		299,814,985	5.51
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
291,234	Atlas Arteria	1,596,793	0.03
554,396	Goodman	7,473,749	0.14
862,603	NEXTDC^	6,201,553	0.11
1,319,481	Transurban	12,623,970	0.23
		27,896,064	0.51
	Belgium		
24,556	Azelis	487,892	0.01
49,595	KBC	2,366,786	0.04
2,868	Telenet	40,686	0.00
17,234	VGP	2,537,936	0.05
178,852	Warehouses De Pauw CVA^	5,485,965	0.10
		10,909,267	0.20
	Bermuda		
644,000	Beijing Enterprises Water	165,747	0.00
58,471	Invesco	975,296	0.02
3,776,000	Kunlun Energy	3,295,569	0.06
		4,436,611	0.08
	Brazil		
266,250	Ambev	797,251	0.01
1,365,559	B3 - Brasil Bolsa Balcao	4,825,047	0.08
653,795	BB Seguridade Participacoes	3,589,546	0.07
76,551	Cia Energetica de Minas Gerais	181,426	0.00
44,413	Cia Energetica de Minas Gerais	102,959	0.00
35,701	CPFL Energia	244,909	0.01
2,134,516	Hapvida Participacoes e Investimentos	3,030,852	0.06
108,333	Petroleo Brasileiro	1,529,662	0.03
314,429	Petroleo Brasileiro	1,990,550	0.04
828,487	Sendas Distribuidora	2,948,148	0.05
		19,040,350	0.35
	Canada		
53,545	Canadian Pacific Railway	4,001,823	0.08
161,454	Enbridge	6,722,426	0.12
36,597	Rogers Communications	1,589,712	0.03
9,809	TC Energy	476,395	0.01
344,649	TELUS	7,810,137	0.14
		20,599,492	0.38

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Cayman Islands		
430,800	3SBio	286,668	0.01
223,000	Alibaba	2,679,319	0.05
28,142	Alibaba	2,745,252	0.05
1,662	Autohome	59,583	0.00
1,300	Autohome	11,420	0.00
29,100	Baidu	524,636	0.01
78,000	Bosideng International	43,925	0.00
22,500	China Hongqiao	21,959	0.00
813,000	China Mengniu Dairy	3,692,917	0.07
261,000	China Yongda Automobiles Services	194,854	0.00
264,000	Dali Foods	120,994	0.00
296,200	ENN Energy	4,317,365	0.08
1,849,400	ESR	5,196,737	0.09
1,533,638	GDS^	5,324,568	0.10
350,000	Greentown Service^	254,185	0.01
123,000	Hengan International^	589,251	0.01
476,875	Longfor	1,555,436	0.03
946,600	Sands China	2,150,203	0.04
6,331,000	SUNeVision	2,641,863	0.05
44,400	Tencent	1,850,069	0.04
226,000	Uni-President China^	194,342	0.00
13,339	Vipshop	150,496	0.00
480,000	Want Want China	338,812	0.01
22,539	Zhongsheng	106,787	0.00
2,262	ZTO Express Cayman	69,581	0.00
		35,288,991	0.65
	China		
589,500	Anhui Conch Cement	2,253,267	0.04
72,000	Bank of Changsha	71,176	0.00
14,117,000	Bank of China	4,964,313	0.09
218,000	Bank of Communications	124,435	0.00
97,000	Bank of Hangzhou	118,086	0.00
7,883	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	145,859	0.00
11,700	BGI Genomics	102,399	0.00
23,900	BYD	997,647	0.02
739,000	China Construction Bank	456,544	0.01
2,500	China Galaxy	1,370	0.00
3,956,000	China Petroleum & Chemical	2,768,106	0.05
491,167	China Railway Signal & Communication	308,970	0.01
885,000	China United Network Communications	599,110	0.00
292,500	China Yangtze Power	1,016,697	0.02
483,200	Chongqing Rural Commercial Bank	250,794	0.01
458,000	Dongfang Motor	291,188	0.01
520,200	Haier Smart Home	1,950,669	0.04
298,371	Haier Smart Home	980,809	0.02
665,000	Han's Laser Technology Industry	2,875,357	0.05

*Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.
^Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
^All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
5,775,000	Industrial & Commercial Bank of China	2,943,189	0.05
31,500	Industrial Bank	78,121	0.00
3,216,000	Jiangsu Expressway	2,757,648	0.05
696,724	Jointown Pharmaceutical Industry	1,104,902	0.02
17,300	Kweichow Moutai	4,824,674	0.09
70,000	New China Life Insurance	166,212	0.00
1,242,000	People's Insurance of China	384,536	0.01
148,000	PetroChina	69,959	0.00
859,500	PetroChina	665,279	0.02
172,000	Postal Savings Bank of China*	102,999	0.00
9,280	Proya Cosmetics	215,221	0.01
18,000	Shandong Gold Mining	30,640	0.00
414,393	Shandong Gold Mining	1,075,183	0.02
21,200	Shanghai Junshi Biosciences	162,496	0.00
177,400	Shanghai Pharmaceuticals*	258,575	0.00
65,000	Shanghai RAAS Blood Products	71,953	0.00
45,800	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	2,024,916	0.04
152,700	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	565,961	0.01
222,400	Sinopharm	495,319	0.01
73,000	WuXi AppTec	848,515	0.02
137,700	WuXi AppTec*	1,597,903	0.03
229,000	Zhejiang Expressway	167,622	0.00
1,670,000	Zijin Mining	2,150,035	0.04
		42,709,832	0.79
	Colombia		
196,330	Ecopetrol	2,071,281	0.04
	Denmark		
20,476	Carlsberg	2,664,070	0.05
16,884	DSV	2,482,366	0.04
118,890	Novo Nordisk	12,746,002	0.24
8,510	Novo Nordisk	697,907	0.01
151,514	Tryg	3,654,096	0.07
		22,244,341	0.41
	Finland		
43,063	Kone	1,737,479	0.03
107,850	Nokia	545,247	0.01
276,186	Nordea Bank	2,593,425	0.05
55,400	Sampo	2,501,804	0.05
		7,367,955	0.14
	France		
36,007	Air Liquide*	4,560,450	0.08
66,403	BNP Paribas	3,196,481	0.06
45,327	Cie de Saint-Gobain	1,839,709	0.04
68,893	Covivio	3,838,994	0.07
16,659	Danone	873,641	0.02
26,306	Eiffage	2,352,769	0.04
41,327	EssilorLuxottica*	6,300,949	0.11
64,958	Eurazeo	1,322,091	0.02
11,307	Kering*	5,781,486	0.11
9,097	L'Oreal	3,161,659	0.06
12,369	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	8,536,587	0.15
24,680	Publicis Groupe	1,210,829	0.02
200,224	Sanofi*	16,845,784	0.31
3,621	Sartorius Stedim Biotech	1,348,317	0.02
59,424	Schneider Electric	9,093,844	0.17
6,204	Teleperformance	1,800,556	0.03
79,761	TotalEnergies	3,895,589	0.07
		72,051,757	1.32
	Germany		
45,341	Bayer	2,361,470	0.04
105,362	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	4,547,060	0.08
19,644	Hamburger Hafen und Logistik	238,760	0.01
13,961	MTU Aero Engines*	2,470,809	0.05
69,607	RWE	2,866,412	0.04
3,207	Sartorius	1,369,712	0.02
6,543	Siemens	651,326	0.01
355,008	Vonovia*	9,734,962	0.18
		23,731,510	0.43
	Greece		
174,739	Hellenic Telecommunications Organization	2,800,525	0.05
	Hong Kong		
79,000	Beijing Enterprises	235,532	0.01
210,000	China Merchants Port	365,725	0.01
172,500	China Resources Pharmaceutical	118,244	0.00
328,500	CLP	2,833,555	0.05
167,000	Fosun International	137,952	0.00
842,235	Hang Lung Properties	1,403,617	0.03
104,000	Lenovo*	86,130	0.00
		5,130,755	0.10
	Hungary		
264,772	MOL Hungarian Oil & Gas	1,809,941	0.03
21,279	OTP Bank Nyrt	454,009	0.01
		2,263,950	0.04
	India		
7,235	Asian Paints	306,819	0.01
344,113	Axis Bank	3,254,555	0.06
776,062	Bandhan Bank	2,720,089	0.05
158,741	Biocon	541,113	0.01
12,965	Cipla	169,441	0.00
8,671	Colgate-Palmolive India	186,939	0.00
26,293	Container	230,491	0.00
6,222	Dr Reddy's Laboratories	332,410	0.01
198,007	GAIL India	339,157	0.01
163,898	Godrej Consumer Products	2,139,085	0.04
3,021	HDFC Bank	185,912	0.00
28,909	Hindustan Unilever	967,724	0.02
81,524	Housing Development Finance	2,522,320	0.05
24,304	Infosys	449,381	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
32,903	Infosys	618,219	0.01
120,068	InterGlobe Aviation	3,047,566	0.06
49,859	Kotak Mahindra Bank	1,124,997	0.02
6,343	Mahanagar Gas	69,327	0.00
19,005	Maruti Suzuki India	2,172,316	0.04
1,821	Nestle India	456,666	0.01
346,109	NHPC	167,265	0.00
1,249,129	Petronet LNG	3,475,822	0.06
82,800	Sun Pharmaceutical Industries	930,610	0.02
114,181	Tata Consultancy Services	4,614,407	0.08
14,650	Torrent Pharmaceuticals	285,881	0.00
		31,310,549	0.57
	Indonesia		
52,000	Bank Central Asia	28,729	0.00
17,045,103	Bank Rakyat Indonesia Persero	4,994,049	0.09
2,025,700	Kalbe Farma	229,266	0.01
568,200	Perusahaan Gas Negara	68,827	0.00
2,327,100	Telkom Indonesia Persero	714,946	0.01
11,321	Telkom Indonesia Persero	344,045	0.01
		6,379,861	0.12
	Ireland		
6,211	Linde	1,764,684	0.03
101,941	Medtronic	9,030,963	0.17
10,337	Willis Towers Watson	2,148,029	0.04
		12,943,676	0.24
	Italy		
379,955	Atlantia	8,659,184	0.16
441,078	Enel*	2,102,201	0.04
224,031	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1,623,132	0.03
		12,384,407	0.23
	Japan		
813,300	Hulic	6,210,856	0.11
52,300	Japan Airport Terminal*	2,177,802	0.04
148,038	KDDI*	4,561,496	0.08
144,200	Komatsu	3,043,881	0.06
80,300	Tokyo Gas	1,511,067	0.03
29,900	West Japan Railway	1,170,108	0.02
		18,675,240	0.34
	Jersey		
53,691	Ferguson	6,270,116	0.12
	Kazakhstan		
46,253	Kaspi KZ JSC	2,850,684	0.05
	Kuwait		
58,269	Boubyan Bank KSCP	157,611	0.00
367,548	Kuwait Finance House KSCP	1,072,929	0.02
12,430	Mabanee KPSC	33,421	0.00
198,917	Mobile Telecommunications KSCP	380,339	0.01
273,924	National Bank of Kuwait SAKP	926,451	0.02
		2,570,753	0.05
	Malaysia		
174,700	Axiata	118,666	0.00
599,500	CIMB	719,325	0.01
164,000	DiGi Com	137,416	0.00
57,200	Hong Leong Bank	267,585	0.00
255,900	IHH Healthcare	354,506	0.01
167,200	IOI	159,029	0.00
18,100	Malayan Banking	35,277	0.00
79,000	Malaysia Airports	103,616	0.00
99,500	Maxis	84,734	0.00
97,900	MISC	139,447	0.01
119,800	MR DIY M	53,723	0.00
3,200	Nestle Malaysia	95,096	0.00
33,800	Petronas Gas	130,956	0.00
23,900	PPB	93,988	0.00
934,200	Public Bank	983,155	0.02
44,200	QL Resources	50,969	0.00
211,700	RHB Bank	271,515	0.01
527,700	Sime Darby	167,677	0.00
136,500	Telekom Malaysia	182,083	0.01
150,000	Tenaga Nasional	301,309	0.01
		4,449,471	0.08
	Mexico		
6,075	Coca-Cola Femsa	377,675	0.01
16,833	Coca-Cola Femsa	104,446	0.00
201,307	Fomento Economico Mexicano	1,263,932	0.02
20,160	Fomento Economico Mexicano	1,291,450	0.03
261,133	Grupo Aeroportuario del Pacifico	3,761,557	0.07
739,102	Grupo Financiero Banorte	4,440,102	0.08
2,213,110	Wal-Mart de Mexico	7,364,953	0.13
		18,622,915	0.34
	Netherlands		
32,858	Airbus	3,252,371	0.06
5,160	ASML*	2,554,268	0.05
1,491,984	Koninklijke KPN*	4,740,583	0.09
32,630	Koninklijke Philips	547,012	0.01
45,032	Prosus*	2,898,746	0.05
		13,992,982	0.26
	New Zealand		
304,648	Auckland International Airport	1,411,019	0.03
	Norway		
116,885	Gjensidige Forsikring*	2,371,603	0.04
	Panama		
42,194	Copa	3,044,719	0.06
	Philippines		
7,340	International Container Terminal Services	23,684	0.00
524,000	Metro Pacific Investments	34,806	0.00
		58,490	0.00
	Poland		
314,795	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	1,565,802	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Portugal		
2,738,324	EDP - Energias de Portugal	13,144,140	0.24
	Qatar		
111,906	Barwa Real Estate	111,971	0.00
92,180	Commercial Bank	183,565	0.01
18,885	Industries Qatar	93,120	0.00
534,569	Masraf Al Rayan	666,578	0.01
61,942	Ooredoo	202,134	0.00
25,054	Qatar Electricity & Water	128,643	0.00
72,739	Qatar Islamic Bank	506,097	0.01
175,058	Qatar National Bank	991,612	0.02
		2,883,710	0.05
	Saudi Arabia		
93,241	Al Rajhi Bank	2,237,405	0.04
16,172	Al-Dawaa Medical Services	327,401	0.00
935	Alkhorayef Water & Power Technologies	31,341	0.00
25,959	Almarai JSC	365,999	0.01
10,447	Arabian Internet & Communications Services	772,823	0.01
9,673	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services	514,662	0.01
47,237	Etihad Etisalat	460,517	0.01
7,364	Jarir Marketing	336,956	0.01
45,480	Mobile Telecommunications Saudi Arabia	140,157	0.00
103,099	Saudi Arabian Oil	1,028,590	0.02
39,958	Saudi Basic Industries	1,065,130	0.02
281,147	Saudi Telecom	3,126,374	0.06
21,415	Savola	196,008	0.00
111,667	Seera	534,722	0.01
		11,127,775	0.20
	Singapore		
2,119,100	Cromwell European Real Estate Investment Trust	4,567,227	0.08
157,012	DBS*	3,663,101	0.07
		8,030,328	0.15
	South Africa		
197,307	Absa	2,029,610	0.04
8,475	Anglo American Platinum*	607,478	0.01
131,885	Gold Fields	1,072,474	0.02
129,955	Gold Fields	1,045,825	0.02
29,378	Royal Bafokeng Platinum*	250,574	0.00
697,979	Sanlam	2,210,521	0.04
71,349	Vodacom	531,354	0.01
		7,747,836	0.14
	South Korea		
1,699	BGF retail	203,732	0.00
1,669	CJ CheilJedang	507,566	0.01
301	CJ Logistics	26,667	0.00
1,406,212	ESR Kendall Square REIT	5,813,878	0.11
99,482	Hana Financial	2,919,269	0.05
11,767	Hanwa Chemical	1,322,236	0.04
3,415	Hyundai Glovis	450,936	0.01
59,704	KB Financial	2,170,321	0.04
6,075	Korea Zinc	3,052,148	0.06
27,969	LG Uplus	240,986	0.00
883	Orion	84,960	0.00
4,076	POSCO	777,077	0.01
2,645	POSCO	504,368	0.00
26,626	Samsung Electronics	1,183,913	0.02
1,840	Samsung Electronics	2,024,920	0.04
208,708	Samsung Electronics	8,504,946	0.16
3,754	Samsung SDI	1,578,361	0.03
5,612	Samsung SDS	558,365	0.01
10,821	SK Telecom	421,499	0.01
12,562	SK Telecom	270,334	0.01
		32,914,702	0.61
	Spain		
55,121	Abra SME	6,788,019	0.13
332,901	Cellnex Telecom	13,109,630	0.24
459,613	Industria de Diseno Textil	10,034,188	0.18
		29,931,137	0.55
	Sweden		
50,621	Alfa Laval*	1,361,063	0.02
387,376	Epiroc	6,054,592	0.11
101,503	Epiroc	1,429,257	0.03
321,397	Tele2	3,448,771	0.06
43,687	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	326,123	0.01
116,717	Volvo	1,860,829	0.04
		14,480,645	0.27
	Switzerland		
6,922	Lonza	3,751,589	0.07
43,583	Nestle	5,088,574	0.09
30,002	Novartis	2,429,584	0.04
14,542	Roche	4,720,266	0.09
7,223	Sika	1,649,823	0.03
55,995	TE Connectivity	7,117,524	0.13
25,836	Zurich Insurance*	11,446,356	0.21
		36,213,769	0.66
	Taiwan		
455,000	Accton Technology	4,237,049	0.08
36,000	Advantech	387,351	0.01
56,000	ASE Technology	157,122	0.00
530,189	Chang Hwa Commercial Bank	307,445	0.01
101,000	Chicony Electronics	270,772	0.00
255,000	Chunghwa Telecom	1,013,717	0.02
1,576	Chunghwa Telecom	63,120	0.00
124,000	Delta Electronics	1,071,442	0.02
84,000	Far Eastern New Century	90,362	0.00
853,137	First Financial	744,174	0.01
294,000	Hon Hai Precision Industry	1,052,947	0.02
3,243	Hon Hai Precision Industry	22,928	0.00
6,000	Largan Precision	395,380	0.01
242,000	MediaTek	5,303,133	0.10
303,000	Pegatron	633,127	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
115,000	Pou Chen	109,569	0.01
60,000	President Chain Store	526,286	0.01
47,000	Primax Electronics	103,612	0.00
26,000	Sercomm	83,115	0.00
499,000	Taiwan Cooperative Financial	453,201	0.01
174,000	Taiwan Mobile	569,577	0.01
1,420,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	23,559,768	0.43
3,119	Taiwan Semiconductor Manufacturing	263,244	0.01
319,000	Uni-President Enterprises	691,713	0.01
158,000	United Microelectronics	162,292	0.00
32,496	United Microelectronics	218,860	0.00
115,000	Vanguard International Semiconductor	281,161	0.01
98,000	Wistron	88,186	0.00
145,000	Wistron NeWeb	404,928	0.01
		43,279,251	0.80
	Thailand		
142,300	Advanced Info Service	749,307	0.01
1,275,700	Bangkok Dusit Medical Services	1,023,359	0.02
168,700	Bumrungrad Hospital	1,117,808	0.02
1,602,600	Home Product Center	610,939	0.01
3,242,700	Land & Houses	791,489	0.02
76,200	PTT Exploration & Production	352,134	0.01
570,600	PTT Oil & Retail Business	426,404	0.01
440,100	Thai Union	211,224	0.00
		5,282,728	0.10
	Turkey		
47,857	BIM Birlesik Magazalar	291,852	0.01
	United Arab Emirates		
1,466,269	Abu Dhabi Commercial Bank	3,005,948	0.07
15,278	Abu Dhabi Islamic Bank	30,612	0.00
35,301	Abu Dhabi National Oil for Distribution	42,672	0.00
368,373	Dubai Islamic Bank	583,524	0.01
1,510,132	Emaar Properties	2,573,763	0.05
70,625	Emirates NBD Bank	256,696	0.00
136,715	Emirates Telecommunications	950,308	0.02
120,735	First Abu Dhabi Bank	627,805	0.01
		8,077,588	0.16
	United Kingdom		
12,429,565	Assura	9,422,046	0.18
140,921	AstraZeneca	17,680,607	0.32
287,287	Auto Trader	2,187,817	0.04
266,044	BAE Systems	2,682,292	0.05
1,462,516	BP	7,420,916	0.14
39,425	British American Tobacco	1,576,535	0.03
111,233	Compass	2,407,532	0.04
143,187	Diageo	6,303,011	0.11
76,544	Hochschild Mining	57,090	0.00
4,335	Liberty Global	89,216	0.00
1,351,029	LondonMetric Property	3,418,986	0.06
2,229,282	LXi REIT	3,794,073	0.07
63,351	National Grid	790,289	0.02
334,043	Phoenix	2,343,705	0.04
828,940	Prudential	9,754,778	0.18
159,753	Reckitt Benckiser	12,365,757	0.23
365,670	RELX	9,865,326	0.18
71,746	Severn Trent	2,326,187	0.04
40,749	Shell	1,072,370	0.02
393,907	Standard Chartered	2,736,288	0.05
3,605,026	Target Healthcare REIT	4,886,273	0.09
3,392,360	Taylor Wimpey	4,268,915	0.08
45,005	Unilever	2,087,569	0.04
1,358,528	Vodafone	1,795,492	0.03
		110,029,965	2.02
	United States		
50,039	AbbVie	6,790,295	0.12
57,241	Alexandria Real Estate Equities	8,900,975	0.16
349,250	Allstate	7,819,707	0.15
43,556	Altria	1,965,029	0.04
59,923	Ameren	4,759,264	0.09
71,199	American Electric Power	7,214,535	0.14
44,338	American International	2,321,981	0.05
64,089	American Tower	16,366,407	0.30
4,363	American Water Works	661,954	0.01
46,355	Apollo Global Management	2,504,687	0.05
36,409	Assurant	6,082,065	0.11
102,442	AT&T	1,820,967	0.03
17,940	Atmos Energy	2,050,983	0.04
160,215	Baker Hughes	4,427,882	0.08
51,555	Boston Properties	6,553,760	0.12
2,925	Broadcom	1,477,008	0.02
10,425	Capital One Financial	1,117,352	0.02
37,725	Cardinal Health	2,637,355	0.05
133,355	CenterPoint Energy	4,210,017	0.08
23,212	Chesapeake Energy	2,672,503	0.07
29,976	Chevron	5,297,217	0.06
6,736	Cigna	1,924,475	0.03
46,942	Cisco Systems	2,127,981	0.04
85,044	Citigroup	4,173,109	0.08
109,938	Citizens Financial	6,224,829	0.11
44,816	CMS Energy	3,143,020	0.06
54,513	Cognizant Technology Solutions	3,518,269	0.06
78,135	Comcast	2,835,519	0.05
10,248	Comerica	829,678	0.01
77,224	Community Healthcare Trust	2,883,544	0.05
19,024	ConocoPhillips	1,886,499	0.02
9,676	Consolidated Edison	952,786	0.02
14,022	Constellation Energy	1,134,941	0.02
46,927	Crown Castle	8,057,835	0.15
104,965	CSX	4,893,795	0.09
11,668	DENTSPLY SIRONA	387,028	0.01
59,404	Digital Realty Trust	6,322,635	0.12

*All or a portion of this security represents a security on loan

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
3,043	Dollar General	724,092	0.01
32,310	Dominion Energy	2,668,483	0.05
6,942	DTE Energy	910,374	0.02
82,705	Duke Energy	8,694,581	0.16
35,247	Edison International	2,430,986	0.04
3,558	Elevance Health	1,743,227	0.03
34,491	Entergy	4,023,541	0.07
136,568	EPR Properties	6,018,552	0.11
37,284	EQT	1,752,348	0.03
10,115	Equinix	6,755,809	0.12
55,808	Equitable	1,673,692	0.03
11,002	Estee Lauder	3,071,192	0.06
35,888	Eversource Energy	3,245,710	0.06
5,589	FedEx	1,160,513	0.02
77,863	Fidelity National Financial	3,076,367	0.05
120,217	Fidelity National Information Services	11,203,022	0.21
3,417	First Citizens BancShares	2,807,715	0.05
93,373	General Motors	3,250,715	0.06
13,402	Hess	1,612,127	0.03
3,772	Humana	1,839,604	0.03
8,291	Huntington Ingalls Industries	1,921,771	0.04
73,596	Intercontinental Exchange	7,475,146	0.14
24,995	International Flavors & Fragrances	2,787,442	0.05
20,352	Intuit	8,892,399	0.16
9,969	Kimberly-Clark	1,298,899	0.02
40,320	Kraft Heinz	1,518,653	0.03
12,223	Laboratory of America	2,792,803	0.05
10,022	Lear	1,406,898	0.03
14,433	Leidos	1,388,310	0.03
90,433	M&T Bank	9,178,896	0.17
65,787	Medical Properties Trust	1,246,465	0.02
4,441	Merck	384,102	0.01
47,037	Microsoft	12,552,905	0.23
7,861	Mondelez International	491,470	0.01
101,627	Newell Brands	1,860,790	0.04
127,704	NextEra Energy	11,001,699	0.20
99,672	NiSource	2,871,159	0.05
69,346	Otis Worldwide	6,492,774	0.12
490,514	Outfront Media*	9,056,415	0.17
49,603	Paychex	5,801,142	0.11
63,829	Philip Morris International	6,096,669	0.11
485,948	Physicians Realty Trust	8,231,824	0.15
25,000	PNC Financial Services	630,750	0.01
13,897	PPG Industries	1,777,427	0.03
102,600	Prologis	13,057,902	0.24
92,578	Public Service Enterprise	6,035,159	0.11
14,497	Ralph Lauren	1,348,557	0.02
127,135	Rexford Industrial Realty	8,020,947	0.15
7,048	Robert Half International	544,152	0.01
24,569	Ross Stores	2,102,776	0.04
14,112	SBA Communications	4,529,083	0.09
54,711	Sealed Air	2,977,372	0.06
42,882	Sempra Energy	7,129,990	0.13
139,924	SL Green Realty*	6,216,823	0.11
56,300	SLM	3,278,912	0.06
48,287	Southern	3,751,900	0.07
17,812	Southwest Gas*	1,391,321	0.02
209,729	Spirit Realty Capital	8,309,132	0.15
57,191	SS&C Technologies	3,229,004	0.06
60,431	Sun Communities	9,452,517	0.17
191,588	Synchrony Financial	6,329,152	0.12
51,757	Targa Resources	3,465,649	0.06
269,722	UDR	9,479,434	0.17
7,903	Union Pacific	1,792,206	0.03
31,653	United Parcel Service	6,174,867	0.11
15,049	UnitedHealth	7,807,186	0.15
45,935	Verizon Communications	1,946,036	0.04
271,651	VICI Properties	9,005,231	0.17
33,629	Visa	6,778,223	0.13
5,286	Walmart	700,867	0.01
106,826	Wells Fargo	4,736,901	0.09
117,709	Welltower	9,084,781	0.17
230,643	Williams	7,760,826	0.15
28,320	Xcel Energy	2,123,717	0.04
66,227	Yum China	3,272,276	0.06
20,122	Zimmer Biomet	2,182,230	0.04
		487,491,439	8.96
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		1,249,919,003	22.97

BONDS

	Australia		
USD 931,000	Australia & New Zealand Banking 6.75% 15/12/2170*	927,907	0.02
USD 75,000	BHP Billiton Finance USA 5% 30/9/2043	76,762	0.00
USD 360,000	Commonwealth Bank of Australia 3.784% 14/3/2032	311,587	0.01
USD 1,694,000	FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	1,572,896	0.03
USD 529,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	539,787	0.01
USD 536,000	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030	540,805	0.01
USD 378,000	QBE Insurance 5.875% 17/5/2049	366,350	0.01
USD 20,000	Rio Tinto Finance USA 5.2% 2/11/2040	21,202	0.00
USD 1,100,000	Santos Finance 5.25% 13/3/2029	1,054,868	0.02
USD 167,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	148,091	0.00
USD 139,000	Westpac Banking 3.133% 18/11/2041	101,245	0.00
		5,852,550	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Austria		
EUR 200,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	189,567	0.00
EUR 300,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	214,712	0.01
EUR 1,800,000	Erste Bank 4.5% 15/10/2171	1,578,680	0.05
USD 1,075,000	Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	953,120	0.02
USD 190,000	Suzano Austria 2.5% 15/9/2028	161,301	0.00
USD 895,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	708,849	0.01
		3,876,309	0.07
	Bahrain		
USD 780,000	Bahrain Government International Bond 4.25% 25/1/2028	710,079	0.01
USD 571,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	490,916	0.01
USD 529,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030	534,131	0.01
		1,735,126	0.03
	Belgium		
EUR 400,000	House of Finance 4.375% 15/7/2026	400,373	0.01
EUR 4,000,000	KBC 4.75% 5/9/2171	3,831,650	0.07
		4,232,023	0.08
	Bermuda		
USD 57,143	China Oil & Gas 5.5% 25/1/2023	55,980	0.00
USD 856,000	Nabors Industries 7.25% 15/1/2026	707,005	0.02
USD 992,000	Nabors Industries 7.5% 15/1/2028	698,578	0.02
USD 1,961,000	NCL 5.875% 15/3/2026	1,600,142	0.03
USD 457,000	NCL 7.75% 15/2/2029	374,740	0.01
USD 652,000	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	506,268	0.01
USD 1,250,000	OHA Credit Funding 11 4.709% 19/7/2030	1,179,786	0.02
USD 571,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	468,584	0.01
USD 583,000	Weatherford International 8.5% 15/9/2028	560,337	0.01
USD 809,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	734,989	0.01
USD 67,000	Weatherford International 11% 1/12/2024	68,335	0.00
		7,223,604	0.14
	Brazil		
USD 1,030,000	Banco do Brasil 4.75% 20/3/2024*	1,024,644	0.02
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	174,896	0.00
USD 937,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/1/2028	900,660	0.02
USD 542,000	Itau Unibanco 3.25% 24/1/2025	525,637	0.01
		2,625,836	0.05

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	British Virgin Islands		
USD 1,029,000	Champion Path 4.85% 27/1/2028	1,027,937	0.02
USD 1,178,211	Easy Tactic 7.5% 11/7/2028*	141,315	0.00
USD 2,235,000	Fortune Star BVI 6.75% 2/7/2023*	1,821,525	0.03
USD 809,000	Huarong Finance 2017 4.75% 27/4/2027	671,434	0.01
USD 214,000	Huarong Finance 2019 2.5% 24/2/2023	210,255	0.00
USD 720,000	Huarong Finance 2019 3.625% 30/9/2030	524,873	0.01
USD 300,000	Huarong Finance 2019 3.75% 29/5/2024	276,827	0.00
USD 203,000	Huarong Finance 2019 4.125% 24/2/2023	196,500	0.00
USD 420,000	Onight Castle Investments 7.99% 29/1/2023	302,920	0.01
USD 817,000	New Metro Global 6.8% 5/8/2023*	584,155	0.01
USD 2,560,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170	1,587,664	0.03
USD 1,359,000	RKPF Overseas 2019 A 5.9% 5/3/2025	611,100	0.01
USD 1,331,000	Studio City Finance 6% 15/7/2025	889,442	0.02
		9,843,747	0.15
	Canada		
USD 1,129,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	1,012,435	0.02
USD 322,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	264,359	0.01
USD 1,122,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	1,006,431	0.02
USD 419,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 5.75% 15/4/2025	421,893	0.01
USD 2,115,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	1,892,706	0.03
USD 293,000	ATS Automation Tooling Systems 4.125% 15/12/2028	255,497	0.00
USD 1,609,000	Bombardier 6% 15/2/2029	1,429,678	0.03
USD 5,374,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	5,085,100	0.09
USD 200,000	Bombardier 7.45% 1/5/2034	166,325	0.00
USD 2,347,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	2,230,949	0.04
USD 2,008,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	1,610,020	0.03
USD 602,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	479,289	0.01
USD 279,000	Canadian National Railway 3.85% 5/8/2032	263,372	0.01
USD 160,000	Canadian Pacific Railway 3% 2/12/2041	143,423	0.00
USD 205,000	Canadian Pacific Railway 3.1% 2/12/2051	183,244	0.00
USD 100,000	Canadian Pacific Railway 4.8% 1/8/2045	98,960	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 190,000	Cenovus Energy 3.75% 15/2/2052	147,473	0.00
USD 2,402,000	Clarios Global 6.25% 15/5/2026	2,394,190	0.04
EUR 554,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	514,749	0.01
USD 4,587,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	4,541,451	0.08
USD 12,428,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	12,184,774	0.22
USD 172,000	Enbridge 0.55% 4/10/2023	168,588	0.00
USD 520,000	Enbridge 2.5% 15/1/2025	499,156	0.01
USD 200,000	Enbridge 4% 1/10/2023	199,546	0.00
USD 480,000	Enbridge 4.25% 1/12/2026	474,045	0.01
USD 3,125,000	Enbridge 6% 15/1/2077	2,992,088	0.06
USD 671,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	603,669	0.01
USD 418,000	Ganda World Security 4.625% 15/2/2027	372,146	0.01
USD 1,110,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	962,393	0.02
USD 218,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	204,675	0.00
USD 1,866,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	1,601,723	0.03
USD 283,000	GFL Environmental 4.25% 1/6/2025	271,196	0.01
USD 2,435,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	2,073,416	0.04
USD 1,070,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	932,762	0.02
USD 794,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	768,276	0.01
USD 1,504,000	Husky III 13% 15/2/2025	1,433,646	0.03
USD 695,000	Masonite International 3.5% 15/2/2030	562,565	0.01
USD 271,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	251,462	0.01
USD 79,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	63,979	0.00
USD 599,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	528,310	0.01
USD 2,175,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	1,681,710	0.03
USD 734,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	705,796	0.01
USD 1,229,000	Open Text 3.875% 15/2/2028	1,060,111	0.02
USD 943,000	Open Text 3.875% 1/12/2029	794,357	0.01
USD 800,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	774,440	0.02
USD 25,000	Quebecor Media 5.75% 15/1/2023	25,094	0.00
USD 111,000	Rogers Communications 5.7% 15/11/2049	85,296	0.00
USD 375,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	344,130	0.01
USD 36,000	Rogers Communications 4.3% 15/2/2048	30,486	0.00
USD 83,000	Rogers Communications 4.35% 1/5/2049	70,713	0.00
USD 484,000	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	402,476	0.01
USD 570,000	Royal Bank of Canada 3.97% 26/7/2024	562,139	0.01
USD 212,000	Telvita 11% 1/12/2025	231,748	0.00
USD 3,351,000	Titan Acquisition / Titan Co-Borrower 7.75% 15/4/2026	3,045,858	0.06
USD 191,000	Toronto-Dominion Bank/The 1.25% 10/9/2026	170,179	0.01
USD 663,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	648,693	0.01
USD 935,000	Videotron 3.625% 15/6/2029	827,113	0.01
		42,634,248	1.15
	Cayman Islands		
USD 1,232,000	Agile 5.75% 2/1/2025	505,120	0.01
USD 1,000,000	AGL CLO 11 4.562% 15/4/2034	937,359	0.02
USD 1,000,000	AGL CLO 11 5.662% 15/4/2034	905,020	0.02
USD 2,681,223	AGL CLO 12 4.31% 20/7/2034	2,573,122	0.05
USD 1,000,000	AGL CLO 12 4.56% 20/7/2034	935,954	0.02
USD 3,000,000	AGL CLO 13 4.36% 20/10/2034	2,794,197	0.06
USD 5,500,000	AGL CLO 14 4.362% 21/2/2034	5,266,400	0.10
USD 2,000,000	AGL CLO 17 4.573% 21/1/2035	1,880,172	0.03
USD 1,500,000	AGL CLO 17 5.573% 21/1/2035	1,417,379	0.03
USD 1,000,000	AGL CLO 17 8.823% 21/1/2035	927,299	0.02
USD 7,500,000	AGL CLO-3 3.812% 15/1/2033	7,385,700	0.14
USD 6,500,000	AGL CLO 3 4.212% 15/1/2033	6,254,545	0.11
USD 1,000,000	AGL CLO 3 4.662% 15/1/2033	952,766	0.02
USD 7,000,000	AGL CLO 5 4.41% 20/7/2034	6,727,732	0.12
USD 6,000,000	AIG CLO 2019-2 3.883% 25/10/2033	5,896,122	0.11
USD 1,000,000	AIG CLO 2019-2 4.783% 25/10/2033	932,929	0.02
USD 4,500,000	Aimco CLO 11 4.74% 17/10/2034	4,233,704	0.08
USD 10,000,000	Aimco CLO 12 4.181% 17/1/2032	9,724,187	0.18
USD 1,459,000	Aimco CLO 12 5.381% 17/1/2032	1,360,358	0.02
USD 2,100,000	Aimco CLO 15 4.39% 17/10/2034	2,017,376	0.04
USD 3,750,000	Aimco CLO 15 5.64% 17/10/2034	3,416,711	0.06
USD 6,150,000	AIMCO CLO Series 2017-A 3.76% 20/4/2034	5,959,293	0.11
USD 800,000	AIMCO CLO Series 2018-A 3.76% 17/4/2031	799,717	0.01
USD 500,000	AIMCO CLO Series 2018-A 4.46% 17/4/2031	476,474	0.01
USD 1,000,000	AIMCO CLO Series 2018-A 5.29% 17/4/2031	942,773	0.02
USD 320,000	Alibaba 3.15% 9/2/2051	215,677	0.01
USD 515,000	Almea CLO 2018-1 4.41% 20/7/2031	490,406	0.01
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 4.527% 20/1/2035	933,261	0.02
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 6.577% 20/1/2035	926,221	0.02
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 9.077% 20/1/2035	930,353	0.02
USD 800,000	Allegro CLO II-S 4.862% 21/10/2029	773,909	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,200,000	Allegro CLO VI 3.87% 17/1/2031	1,192,116	0.02
USD 1,000,000	Allegro CLO VI 4.54% 17/1/2031	935,708	0.02
USD 1,000,000	Allegro CLO VII 4.162% 13/6/2031	959,404	0.02
USD 500,000	Allegro CLO VIII 4.662% 15/7/2031	474,470	0.01
USD 9,000,000	Allegro CLO XI 4.128% 19/1/2033	8,694,250	0.16
USD 1,500,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 7.395% 13/4/2031	1,369,287	0.02
USD 7,000,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 3.705% 13/10/2030	6,955,579	0.13
USD 1,000,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 5.658% 13/10/2030	939,423	0.02
USD 4,250,000	Anchorage Capital CLO 2018-10 3.712% 15/10/2031	4,081,380	0.09
USD 1,000,000	Anchorage Capital CLO 3-R 4.293% 28/1/2031	976,569	0.02
USD 1,000,000	Anchorage Capital CLO 3-R 4.643% 28/1/2031	943,819	0.02
USD 1,500,000	Anchorage Capital CLO 3-R 5.393% 28/1/2031	1,385,184	0.02
USD 700,000	Anchorage Capital CLO 4-R 4.643% 28/1/2031	663,240	0.01
USD 1,000,000	Anchorage Capital CLO 4-R 5.393% 28/1/2031	922,177	0.02
USD 1,150,000	Anchorage Capital CLO 5-R 4.362% 15/1/2030	1,117,282	0.02
USD 1,000,000	Annisa CLO 2016-2 5.71% 20/7/2031	936,928	0.02
USD 1,000,000	Apidos CLO XII 3.592% 15/4/2031	985,666	0.02
USD 1,000,000	Apidos CLO XV 4.56% 20/4/2031	949,500	0.02
USD 500,000	Apidos CLO XX 4.69% 16/7/2031	478,013	0.01
USD 1,500,000	Apidos CLO XXIX 4.333% 25/7/2030	1,466,652	0.03
USD 5,000,000	Apidos Clo XXV 3.88% 20/10/2031	4,934,940	0.09
USD 711,000	Apidos CLO XXX 4.34% 18/10/2031	688,589	0.01
USD 2,250,000	Apidos CLO XXXI 5.11% 20/1/2033	2,144,310	0.04
USD 750,000	Apidos CLO XXXI 6.21% 20/1/2033	733,184	0.01
USD 1,031,000	Arabian Centres Sukuk II 5.625% 7/10/2026	937,071	0.02
USD 500,000	Ares XLIX CLO 4.409% 22/7/2030	487,248	0.01
USD 1,900,000	ARES XLV CLO 5.562% 15/10/2030	1,803,641	0.03
USD 1,500,000	ARES XLVII CLO 5.212% 15/4/2030	1,372,628	0.02
USD 1,000,000	Ares XLVIII CLO 5.41% 20/7/2030	913,261	0.02
USD 500,000	Ares XXXIIR CLO 4.705% 15/5/2030	469,110	0.01
USD 1,000,000	Ares XXXIIR CLO 4.28% 24/5/2030	974,431	0.02
USD 1,750,000	Ares XXXVII CLO 3.682% 15/10/2030	1,734,762	0.03
USD 1,000,000	Ares XXXVII CLO 4.012% 15/10/2030	968,868	0.02
USD 4,500,000	Atlas Senior Loan Fund VII 4.593% 27/11/2031	4,329,439	0.08
USD 6,000,000	Atlas Senior Loan Fund XI 3.868% 26/7/2031	5,912,606	0.11
USD 1,000,000	Atlas Senior Loan Fund XII 3.963% 24/10/2031	983,958	0.02
USD 850,000	Atrium XIV 4.63% 23/8/2030	813,745	0.01
USD 750,000	Atrium XV 4.533% 23/1/2031	735,708	0.01
USD 500,000	Atrium XV 4.983% 23/1/2031	477,487	0.01
USD 500,000	Atrium XV 5.783% 23/1/2031	470,306	0.01
USD 1,500,000	Bain Capital Credit CLO 2019-2 4.84% 17/10/2032	1,428,599	0.03
USD 2,000,000	Bain Capital Credit CLO 2020-1 5.06% 20/1/2032	1,930,449	0.04
USD 750,000	Ballyrock CLO 16 5.61% 20/7/2034	666,187	0.01
USD 3,000,000	Ballyrock CLO 2020-2 4.66% 20/10/2031	2,859,621	0.05
USD 7,000,000	Bardot CLO 4.359% 22/10/2032	6,760,869	0.12
USD 4,500,000	Bardot CLO 4.659% 22/10/2032	4,260,491	0.08
USD 1,500,000	Bardot CLO 5.759% 22/10/2032	1,406,777	0.03
USD 1,500,000	Beechwood Park CLO 8.981% 17/1/2035	1,053,234	0.02
USD 1,750,000	Benefit Street Partners CLO VIII 3.91% 20/1/2031	1,734,740	0.03
USD 1,000,000	Benefit Street Partners Clo XII 4.512% 15/10/2030	952,441	0.02
USD 1,300,000	Benefit Street Partners CLO XV 3.89% 18/7/2031	1,282,642	0.02
USD 1,500,000	Betony CLO 2 4.382% 30/4/2031	1,453,422	0.03
USD 1,500,000	Canyon Capital CLO 2016-1 4.412% 15/7/2031	1,432,245	0.03
USD 1,250,000	Canyon Capital CLO 2016-2 4.262% 15/10/2031	1,205,964	0.02
USD 5,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 2.381% 15/4/2035	4,800,166	0.09
USD 2,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 2.731% 15/4/2035	1,885,440	0.03
USD 1,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 3.731% 15/4/2035	932,825	0.02
USD 2,500,000	Canyon CLO 2018-1 4.212% 15/7/2031	2,410,018	0.04
USD 3,000,000	Canyon CLO 2021-4 4.512% 15/10/2034	2,804,755	0.05
USD 750,000	Carlyle US Clo 2017-2 5.11% 20/7/2031	714,611	0.01
USD 750,000	Catskill Park CLO 6.41% 20/4/2029	714,454	0.01
USD 6,255,000	CBAM 2018-5 4.14% 17/4/2031	5,983,219	0.11
USD 600,000	Cedar Funding IX CLO 5.51% 20/4/2031	557,878	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 370,000	Central China Real Estate 7.25% 13/8/2024	127,650	0.00
USD 3,374,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	230,566	0.01
USD 968,000	China Evergrande 7.5% 28/6/2023	72,075	0.00
USD 400,000	China Evergrande 9.5% 11/4/2022***	29,496	0.00
USD 1,248,000	China Evergrande 10% 11/4/2023	92,976	0.00
USD 318,000	China Evergrande 10.5% 11/4/2024	23,693	0.00
USD 1,155,000	China Evergrande 11.5% 22/1/2023	86,287	0.00
USD 1,661,000	China Evergrande 12% 22/1/2024	123,715	0.00
USD 967,000	China SCE 7.375% 9/4/2024	294,410	0.01
USD 1,000,000	CIFC Funding 2013-II 5.79% 18/10/2030	910,624	0.02
USD 5,650,000	CIFC Funding 2013-IV 4.069% 27/4/2031	5,552,980	0.10
USD 1,000,000	CIFC Funding 2013-IV 5.569% 27/4/2031	936,782	0.02
USD 1,200,000	CIFC Funding 2014-II-R 4.683% 24/4/2030	1,158,126	0.02
USD 2,000,000	CIFC Funding 2014-V 6.14% 17/10/2031	1,847,203	0.03
USD 2,500,000	CIFC Funding 2015-I 5.353% 22/1/2031	2,318,478	0.04
USD 500,000	CIFC Funding 2017-I 6.232% 23/4/2029	468,565	0.01
USD 1,000,000	CIFC Funding 2017-V 5.58% 16/11/2030	918,784	0.02
USD 1,000,000	CIFC Funding 2018-I 4.14% 18/4/2031	907,786	0.02
USD 1,800,000	CIFC Funding 2018-IV 3.89% 17/10/2031	1,579,718	0.03
USD 750,000	CIFC Funding 2018-V 3.702% 15/1/2032	739,570	0.01
USD 1,000,000	CIFC Funding 2018-V 4.662% 15/1/2032	964,008	0.02
USD 980,000	CIFI 5.25% 13/5/2026	475,300	0.01
USD 1,307,000	CIFI 6% 16/7/2025	686,175	0.01
USD 640,000	CIFI 6.45% 7/11/2024*	361,600	0.01
USD 4,500,000	Clear Creek CLO 3.01% 20/10/2030	4,447,309	0.08
USD 4,000,000	Clear Creek CLO 4.66% 20/10/2030	3,901,200	0.07
USD 990,000	Country Garden 4.8% 6/8/2030	430,650	0.01
USD 1,500,000	Dryden 50 Senior Loan Fund 4.762% 15/7/2030	1,443,000	0.03
USD 4,250,000	Dryden 58 Clo 4.54% 17/7/2031	4,031,294	0.07
USD 500,000	Dryden 70 CLO 6.49% 16/1/2032	464,058	0.01
USD 1,000,000	Eaton Vance CLO 2014-IR 5.562% 15/7/2030	898,936	0.02
USD 535,000	Eaton Vance Clo 2015-1 4.61% 20/1/2030	508,082	0.01
USD 500,000	Eaton Vance CLO 2016-1 4.712% 15/10/2030	476,975	0.01
USD 1,047,000	Fantasia 0% 5/7/2022***	97,816	0.00
USD 869,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023	83,655	0.00
USD 1,580,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	146,711	0.00
USD 500,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	48,750	0.00
USD 825,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022	80,437	0.00
USD 1,709,000	Fantasia 15% 18/12/2021***	164,575	0.01
USD 4,347,282	Flatiron Clo 17 3.885% 15/5/2030	4,299,075	0.08
USD 3,105,455	Flatiron Clo 17 4.385% 15/5/2030	3,029,262	0.06
USD 1,000,000	Flatiron CLO 20 6.774% 20/11/2033	967,700	0.02
USD 1,000,000	Galaxy XX CLO 4.46% 20/4/2031	954,500	0.02
USD 1,200,000	Galaxy XX CLO 5.31% 20/4/2031	1,116,389	0.02
USD 1,000,000	Galaxy XXI CLO 4.44% 16/4/2034	958,757	0.02
USD 1,000,000	Galaxy XXI CLO 4.89% 16/4/2034	944,279	0.02
USD 1,250,000	Galaxy XXV Clo 3.912% 18/1/2031	1,194,756	0.02
USD 250,000	Galaxy XXV Clo 4.212% 15/1/2031	239,977	0.00
USD 2,500,000	Galaxy XXVII CLO 3.942% 15/5/2031	2,470,457	0.04
USD 8,437,000	Generate CLO 2 3.909% 22/1/2031	8,326,061	0.15
USD 1,750,000	Generate CLO 3 6.31% 20/10/2029	1,664,364	0.03
USD 1,000,000	Generate CLO 5 6.109% 22/10/2031	932,575	0.02
USD 1,000,000	Gilbert Park CLO 5.702% 15/10/2030	991,959	0.02
USD 1,000,000	Gilbert Park CLO 4.112% 15/10/2030	975,283	0.02
USD 1,085,378	Global Aircraft Leasing 6.5% 15/9/2024	890,010	0.02
USD 8,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 4.51% 20/4/2034	7,740,895	0.07
USD 1,500,000	Goldentree Loan Management US Clo 10 5.76% 20/7/2034	1,395,775	0.03
USD 3,000,000	Goldentree Loan Management US Clo 3 4.01% 20/4/2030	2,916,666	0.05
USD 2,000,000	Goldentree Loan Management US Clo 3 4.61% 20/4/2030	1,900,855	0.03
USD 1,000,000	Goldentree Loan Management US Clo 4 4.76% 24/4/2031	949,559	0.02
USD 5,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 4.76% 20/10/2032	4,768,847	0.09
USD 809,000	GoldenTree Loan Opportunities IX 4.406% 29/10/2029	783,202	0.01
USD 2,000,000	Goldentree Loan Opportunities X 3.93% 20/7/2031	1,974,995	0.04
USD 1,000,000	Goldentree Loan Opportunities X 4.81% 20/7/2031	964,977	0.02
USD 2,125,000	Goldentree Loan Opportunities XI 3.81% 18/1/2031	2,107,281	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 1 4.66% 20/10/2034	1,866,173	0.03
USD 7,500,000	Golub Capital Partners CLO 50B-R 4.427% 20/4/2035	7,145,440	0.13
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 50B-R 5.527% 20/4/2035	950,998	0.02
USD 2,500,000	Golub Capital Partners CLO 53B 4.51% 20/7/2034	2,424,264	0.04
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 53B 4.76% 20/7/2034	943,937	0.02
USD 9,750,000	Golub Capital Partners CLO 55B 4.51% 20/7/2034	9,414,606	0.17
USD 3,000,000	Golub Capital Partners CLO 55B 4.91% 20/7/2034	2,847,610	0.05
USD 4,300,000	Golub Capital Partners CLO 55B 5.91% 20/7/2034	4,122,216	0.08
USD 925,000	Greenwood Park CLO 5.012% 15/4/2031	840,427	0.01
USD 6,000,000	Greywolf CLO V 3.943% 27/1/2031	5,912,022	0.11
USD 1,150,000	Greywolf CLO V 5.783% 27/1/2031	1,063,310	0.02
USD 1,000,000	GREYWOLF CLO VII 3.69% 20/10/2031	984,481	0.02
USD 5,515,113	Gripper Park CLO 3.97% 20/1/2030	5,470,946	0.10
USD 1,000,000	Gripper Park CLO 5.01% 20/1/2030	975,295	0.02
USD 754,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	610,516	0.01
USD 717,000	Hawaiian Brand Intellectual Property / HawaiianMiles Loyalty 5.75% 20/1/2026	664,014	0.01
USD 329,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	158,180	0.00
USD 650,000	HPS Loan Management 8-2015 4.682% 5/2/2031	615,847	0.01
USD 1,500,000	HPS Loan Management 8-2016 4.66% 20/7/2030	1,407,430	0.03
USD 5,000,000	Invesco CLO 2022-1 4.277% 20/4/2035	4,688,302	0.09
USD 7,000,000	Invesco CLO 2022-1 4.627% 20/4/2035	6,562,016	0.12
USD 1,700,000	Invesco CLO 2022-1 5.527% 20/4/2035	1,509,416	0.03
USD 1,600,000	Invesco CLO 2022-1 6.777% 20/4/2035	1,384,477	0.02
USD 1,000,000	Jay Park CLO 5.36% 20/10/2027	946,589	0.02
USD 545,000	Kaisa 0% 30/6/2022**	82,907	0.00
USD 1,265,000	Kaisa 9.375% 30/6/2024	146,403	0.00
USD 700,000	Kaisa 11.95% 22/10/2022	80,512	0.00
USD 937,000	Kirig Talent Management 5.6% 4/6/2171	910,743	0.02
USD 1,000,000	KKR CLO 23 4.96% 20/10/2031	969,870	0.02
USD 200,000	KWG 5.875% 10/11/2024	30,000	0.00
USD 773,000	KWG 5.95% 10/8/2025	110,970	0.00
USD 897,000	KWG 7.875% 1/9/2023	148,005	0.00
USD 128,483	LCM XX 3.75% 20/10/2027	127,482	0.00
USD 325,000	LCM XXV 4.35% 20/7/2030	315,782	0.01
USD 1,000,000	Madison Park Funding XIII 4.636% 19/4/2030	971,837	0.02
USD 2,500,000	Madison Park Funding XXVI 4.006% 29/7/2030	2,470,237	0.04
USD 500,000	Madison Park Funding XXVII 5.31% 20/4/2030	463,753	0.01
USD 1,000,000	Madison Park Funding XXVIII 5.212% 15/7/2030	940,743	0.02
USD 250,000	Madison Park Funding XXXI 4.932% 23/1/2031	239,106	0.00
USD 500,000	Madison Park Funding XXXI 5.783% 23/1/2031	471,703	0.01
USD 880,000	MAF Global 6.375% 20/M2170	842,466	0.01
USD 1,224,000	MAF Sukuk 3.903% 28/2/2030*	1,192,702	0.02
USD 995,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029*	1,002,360	0.02
USD 4,000,000	Marble Point CLO XI 3.92% 18/12/2030	3,956,399	0.07
USD 1,000,000	Marble Point CLO XI 4.24% 18/12/2030	962,920	0.02
USD 7,500,000	Marble Point CLO XV 4.535% 23/7/2032	7,256,320	0.13
USD 6,500,000	Marble Point CLO XVII 4.01% 20/4/2033	6,372,693	0.12
USD 3,500,000	Marble Point CLO XVII 4.48% 20/4/2033	3,322,328	0.06
USD 1,516,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	1,004,350	0.02
USD 1,105,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	790,774	0.01
USD 1,614,000	MGM China 5.25% 18/6/2025*	1,364,383	0.02
USD 10,000,000	Mira CLO 4.26% 20/10/2030	9,717,774	0.18
USD 2,000,000	Mira CLO 4.61% 20/10/2030	1,915,547	0.03
USD 1,000,000	Mira CLO 5.46% 20/10/2030	914,480	0.02
USD 1,721,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	283,965	0.01
USD 241,000	Modern Land China 12.85% 25/10/2021**	39,765	0.00
USD 363,635	Neuberger Berman CLO XVIII 4.432% 21/10/2030	353,628	0.01
USD 500,000	Neuberger Berman CLO XVIII 4.882% 21/10/2030	476,185	0.01
USD 859,000	Neuberger Berman CLO XXII 4.39% 17/10/2030	829,102	0.01
USD 509,000	Neuberger Berman CLO XXII 4.94% 17/10/2030	479,445	0.01
USD 3,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 4.49% 18/10/2030	2,847,864	0.05
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 27 5.112% 15/1/2030	931,295	0.02
USD 1,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 28 4.31% 20/4/2030	1,460,491	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(k).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 3,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 28 5.68% 20/4/2030	2,811,447	0.05
USD 6,250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 4.26% 20/4/2031	6,074,136	0.11
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 4.66% 20/4/2031	946,699	0.02
USD 2,162,500	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 4.51% 20/7/2031	2,061,550	0.04
USD 2,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 6.51% 20/1/2032	1,889,796	0.03
USD 2,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers Clo 40 4.49% 16/4/2035	1,892,292	0.03
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers Clo 40 5.49% 16/4/2035	468,180	0.01
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers Clo 42 4.59% 16/7/2035	935,414	0.02
USD 4,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers Clo 44 4.64% 16/10/2034	4,205,716	0.08
USD 3,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers Clo 44 5.59% 16/10/2034	2,791,725	0.05
USD 2,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 4.098% 14/4/2035	1,933,183	0.03
USD 2,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 4.348% 14/4/2035	1,881,467	0.03
USD 2,500,000	OCP CLO 2014-5 5.668% 26/4/2031	2,286,662	0.04
USD 1,200,000	OCP CLO 2014-6 4% 17/10/2030	1,169,603	0.02
USD 2,000,000	OCP CLO 2014-6 4.46% 17/10/2030	1,953,655	0.04
USD 1,400,000	OCP CLO 2014-6 4.89% 17/10/2030	1,344,256	0.02
USD 1,000,000	OCP CLO 2016-11 4.036% 26/10/2030	987,521	0.02
USD 1,000,000	OCP CLO 2018-15 4.41% 20/7/2031	969,968	0.02
USD 935,000	OCP CLO 2018-15 5.66% 20/7/2031	860,658	0.02
USD 1,305,000	OCP CLO 2020-19 5.84% 20/10/2034	1,212,967	0.02
USD 5,500,000	Octagon Investment Partners 26 4.112% 15/7/2030	5,309,036	0.10
USD 1,250,000	Octagon Investment Partners 26 4.312% 15/7/2030	1,167,768	0.02
USD 1,500,000	Octagon Investment Partners 26 5.362% 15/7/2030	1,361,941	0.02
USD 750,000	Octagon Investment Partners 27 4.612% 15/7/2030	711,171	0.01
USD 2,500,000	Octagon Investment Partners 28 5.033% 24/10/2030	2,357,501	0.04
USD 2,000,000	Octagon Investment Partners 33 4.56% 20/1/2031	1,889,023	0.03
USD 700,000	Octagon Investment Partners 33 5.46% 20/1/2031	593,533	0.01
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners 34 4.11% 20/1/2030	971,041	0.02
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners 37 4.533% 25/7/2030	939,507	0.02
USD 635,000	Octagon Investment Partners 39 4.91% 20/10/2030	613,983	0.01
USD 4,475,000	Octagon Loan Funding 4.661% 18/11/2031	4,357,518	0.08
USD 1,000,000	Octagon Loan Funding 5.161% 18/11/2031	932,243	0.02
USD 300,000	OHA Credit Partners XI 5.66% 20/1/2032	280,847	0.00
USD 1,000,000	OHA Credit Partners XIV 4.232% 21/1/2030	975,595	0.02
USD 1,000,000	OHA Credit Partners XIV 4.532% 21/1/2030	950,599	0.02
USD 1,000,000	OHA Loan Funding 2013-1 4.383% 23/7/2031	972,336	0.02
USD 1,500,000	OHA Loan Funding 2013-1 4.983% 23/7/2031	1,439,880	0.03
USD 750,000	OHA Loan Funding 2013-1 5.833% 23/7/2031	702,729	0.01
USD 500,000	OHA Loan Funding 2013-2 4.908% 23/5/2031	479,965	0.01
USD 1,000,000	OZLM XX 4.68% 20/4/2031	939,879	0.02
USD 1,050,000	Palmer Square CLO 2014-1 5.39% 17/1/2031	981,917	0.02
USD 4,500,000	Palmer Square CLO 2018-1 4.19% 18/4/2031	4,370,989	0.08
USD 9,500,000	Palmer Square CLO 2018-2 3.84% 16/7/2031	9,358,161	0.17
USD 3,000,000	Palmer Square CLO 2018-2 4.39% 16/7/2031	2,925,426	0.05
USD 2,000,000	Palmer Square CLO 2018-2 4.64% 16/7/2031	1,911,197	0.03
USD 3,000,000	Palmer Square CLO 2020-3 4.656% 15/11/2031	2,866,152	0.05
USD 2,250,000	Palmer Square CLO 2020-3 5.956% 15/11/2031	2,134,920	0.04
USD 2,100,000	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 4.758% 23/8/2031	2,000,666	0.04
USD 6,800,000	Peace Park CLO 4.71% 20/10/2034	6,350,765	0.12
USD 2,000,000	Peace Park CLO 5.66% 20/10/2034	1,770,958	0.03
USD 763,428	Pearl II 0% 29/12/2049	29,636	0.00
USD 909,000	Pearl III 9% 22/10/2025	229,249	0.00
USD 7,330,000	Pikes Peak CLO 1 3.963% 24/7/2031	7,222,420	0.13
USD 5,000,000	Pikes Peak Clo 2 4.49% 18/10/2034	4,766,842	0.09

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,000,000	Pikes Peak Clo 2 4.99% 18/10/2034	4,729,660	0.09
USD 500,000	Pikes Peak CLO 3 4.353% 25/10/2034	481,284	0.01
USD 2,750,000	Pikes Peak CLO 5 4.41% 20/4/2033	2,647,580	0.05
USD 1,500,000	Pikes Peak CLO 5 9.41% 20/4/2033	1,376,964	0.02
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 6 4.661% 18/5/2034	963,569	0.02
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 6 5.011% 18/5/2034	944,766	0.02
USD 1,500,000	Pikes Peak CLO 6 5.061% 18/5/2034	1,370,429	0.02
USD 1,500,000	Pikes Peak CLO 7 4.747% 25/2/2034	1,449,293	0.03
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 7 5.197% 25/2/2034	949,077	0.02
USD 5,000,000	Pikes Peak CLO 8 4.46% 20/7/2034	4,806,267	0.09
USD 2,400,000	Pikes Peak CLO 8 4.71% 20/7/2034	2,247,945	0.04
USD 3,400,000	Pikes Peak CLO 8 5.81% 20/7/2034	3,079,537	0.06
USD 4,000,000	Pikes Peak CLO 9 4.513% 27/10/2034	3,837,631	0.07
USD 200,000	Powerlong Real Estate 6.25% 10/8/2024	28,309	0.00
USD 705,000	Powerlong Real Estate 6.95% 23/7/2023	106,508	0.00
USD 211,000	Powerlong Real Estate 7.125% 15/1/2024	30,668	0.00
USD 2,000,000	PPM CLO 2018-1 5.762% 15/7/2031	1,806,384	0.03
USD 1,000,000	PPM CLO 3 4.29% 17/4/2034	948,457	0.02
USD 1,500,000	PPM CLO 3 5.84% 17/4/2034	1,392,429	0.02
USD 4,000,000	PPM CLO 4 4.39% 18/10/2034	3,828,161	0.07
USD 2,000,000	PPM CLO 4 4.84% 18/10/2034	1,882,429	0.03
USD 1,450,000	PPM CLO 5 4.74% 18/10/2034	1,354,136	0.02
USD 1,250,000	PPM CLO 5 5.79% 18/10/2034	1,162,749	0.02
USD 1,790,000	Prima Capital CRE Securitization 2015-IV 4% 24/8/2049	1,740,970	0.03
USD 1,308,000	Radiam Properties 10.5% 3/10/2022	111,180	0.00
USD 13,000,000	Regatta XII Funding 5.612% 15/10/2032	12,762,763	0.23
USD 1,000,000	Regatta XII Funding 5.612% 15/10/2032	938,542	0.02
USD 6,325,000	Regatta IX Funding 4.64% 17/4/2030	6,286,938	0.12
USD 995,000	Regatta VIII Funding 4.44% 17/10/2030	972,384	0.02
USD 1,000,000	Regatta X Funding 4.54% 17/1/2031	982,109	0.02
USD 750,000	Regatta X Funding 5.49% 17/1/2031	696,593	0.01
USD 1,600,000	Regatta XI Funding 4.39% 17/7/2031	1,555,943	0.03
USD 1,000,000	Regatta XIII Funding 5.612% 15/7/2031	934,359	0.02
USD 1,000,000	Regatta XV Funding 6.063% 25/10/2031	936,168	0.02
USD 3,500,000	Regatta XVI Funding 4.662% 15/1/2033	3,246,194	0.06
USD 2,250,000	Regatta XVI Funding 5.212% 15/1/2033	2,100,707	0.04
USD 2,250,000	Regatta XVI Funding 6.412% 15/1/2033	2,112,435	0.04
USD 1,000,000	Rosehia Clo 5.99% 18/10/2034	910,280	0.02
USD 6,000,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.084% 20/5/2031	5,921,147	0.11
USD 2,000,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.704% 20/5/2031	2,813,652	0.05
USD 5,000,000	Rockford Tower CLO 2018-2 3.87% 20/10/2031	4,531,745	0.09
USD 403,000	Rockford Tower CLO 2018-2 4.91% 20/10/2031	385,209	0.01
USD 1,500,000	Rockford Tower CLO 2018-2 5.81% 20/10/2031	1,382,337	0.02
USD 200,000	Ronshine China 8.1% 9/6/2023	14,000	0.00
USD 1,500,000	RR 3 4.312% 15/1/2030	1,420,152	0.03
USD 500,000	RR 5 5.612% 15/10/2031	460,406	0.01
USD 474,000	Sable International Finance 5.75% 7/9/2027	434,504	0.01
USD 200,000	Seazen 6% 12/8/2024	97,839	0.00
USD 1,676,000	Shimao 3.45% 11/1/2031	230,450	0.00
USD 260,000	Shui On Development 5.5% 29/6/2026	181,264	0.01
USD 276,000	Shui On Development 6.15% 13/11/2023	249,780	0.01
USD 1,059,000	Shui On Development 6.15% 24/8/2024	878,970	0.02
USD 1,000,000	Sound Point CLO II 3.636% 26/1/2031	990,949	0.02
USD 6,126,000	Sound Point Clo XXI 3.946% 26/10/2031	6,032,578	0.11
USD 4,000,000	Southwick Park CLO 4.66% 20/7/2032	3,790,143	0.07
USD 119,499	Spirit Loyalty Cayman / Spirit IP Cayman 8% 20/9/2025	111,343	0.00
USD 1,000,000	Stewart Park CLO 5.112% 15/1/2030	915,299	0.02
USD 1,158,000	Sunac China 7% 9/7/2025	167,910	0.01
USD 618,000	Sunac China 7.5% 1/2/2024	89,610	0.00
USD 1,000,000	Symphony CLO XXIII 5.933% 23/10/2034	977,999	0.02
USD 2,000,000	Tallman Park CLO 4.66% 20/4/2034	1,880,581	0.03
USD 225,000	Tencent 3.84% 22/4/2051	169,847	0.00
USD 2,500,000	TICP CLO IX 3.86% 20/1/2031	2,477,322	0.04
USD 1,500,000	TICP CLO IX 4.31% 20/1/2031	1,471,798	0.03
USD 1,000,000	TICP CLO V 2018-1 5.89% 17/7/2031	949,931	0.02
USD 1,000,000	TICP CLO X 5.51% 20/4/2031	956,133	0.02
USD 1,555,000	TICP CLO XI 3.89% 20/10/2031	1,529,786	0.03

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,800,000	TICP CLO XI 4.66% 20/10/2031	2,706,719	0.05
USD 2,361,000	Times China 6.75% 8/7/2025	360,079	0.01
USD 622,000	Transocean 11.5% 30/1/2027	600,463	0.01
USD 1,000,000	TRESTLES CLO II 5.683% 25/7/2031	931,466	0.02
USD 8,000,000	Upland CLO 4.36% 20/4/2031	7,773,482	0.14
USD 1,500,000	Voya CLO 2015-3 4.41% 20/10/2031	1,456,242	0.03
USD 500,000	Voya CLO 2016-3 3.93% 18/10/2031	494,948	0.01
USD 5,200,000	Webster Park CLO 4.06% 20/7/2030	5,086,567	0.09
USD 1,250,000	Webster Park CLO 5.61% 20/7/2030	1,151,582	0.02
USD 1,500,000	Whitebourne Park CLO 5.61% 20/1/2035	1,347,082	0.02
USD 2,006,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	2,039,196	0.04
USD 1,900,000	York CLO 1 4.409% 22/10/2029	1,835,067	0.03
USD 1,171,000	Yuzhou 6.35% 13/1/2027	87,825	0.00
USD 1,040,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026	91,598	0.00
USD 1,900,000	Yuzhou 8.5% 26/2/2024	142,500	0.00
USD 453,000	Zhenro Properties 8% 6/3/2023	21,323	0.00
		667,000,324	12.27
	Chile		
USD 250,000	Celulosa Arauco y Constitucion 3.875% 2/11/2027	232,684	0.00
USD 1,515,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	1,119,964	0.02
USD 959,000	Chile Government International Bond 3.24% 6/2/2028	798,804	0.02
USD 1,499,000	Celbun 3.15% 15/1/2032	1,277,778	0.02
USD 1,720,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.375% 30/10/2024	1,708,747	0.03
USD 532,869	GNL Quintero 4.634% 31/7/2029*	522,578	0.01
USD 426,000	Nacional del Cobre de Chile 3.75% 15/1/2031	368,460	0.01
		6,059,216	0.11
	China		
USD 1,300,000	Industrial & Commercial Bank of China 3.2% 28/3/2171*	1,247,974	0.02
USD 2,100,000	Prime Bloom 8% 5/7/2022**	351,750	0.01
		1,599,724	0.03
	Colombia		
USD 719,000	Colombia Government International Bond 3.25% 22/4/2032	532,420	0.01
USD 929,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	834,768	0.02
USD 410,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051	243,509	0.00
USD 553,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	523,991	0.01
USD 1,192,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	1,046,019	0.02
USD 1,594,000	Colombia Government International Bond 6.125% 21/5/2024	1,660,195	0.03
USD 1,495,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	1,197,969	0.02
USD 1,710,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	1,612,563	0.03
USD 414,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	364,902	0.01
USD 1,326,000	SURA Asset Management 4.875% 17/4/2024	1,316,791	0.03
		9,292,307	0.18
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
USD 1,779,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	1,667,604	0.03
	Cyprus		
EUR 175,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	159,641	0.00
	Denmark		
USD 1,405,000	Danske Bank 1.171% 8/12/2023	1,330,432	0.02
USD 11,195,000	Danske Bank 7% 26/12/2170*	10,677,251	0.20
EUR 400,000	Nykredit Realkredit 4.125% 15/4/2171	366,738	0.01
GBP 309,000	TDC 6.875% 23/2/2023	347,402	0.01
		12,791,803	0.24
	Dominican Republic		
USD 414,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 6.75% 30/3/2029	391,971	0.01
USD 1,408,000	Banco de Reservas de la Republica Dominicana 7% 1/2/2023	1,413,280	0.02
USD 610,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	495,382	0.01
USD 601,000	Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041	447,009	0.01
USD 1,110,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/2/2029	1,011,597	0.02
USD 595,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	544,397	0.01
USD 852,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027*	836,196	0.01
		5,142,992	0.09

*All or a portion of this security represents a security on loan
**This security is in default, see Note 2(b)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Egypt		
USD 1,071,000	Egypt Government International Bond 5.25% 6/10/2025	916,382	0.02
EUR 261,000	Egypt Government International Bond 6.375% 11/4/2031	178,251	0.00
		1,094,633	0.02
	Finland		
EUR 225,000	Citycon 4.496% 23/02/2171*	207,826	0.00
EUR 275,000	Finnair 4.25% 19/5/2025	222,579	0.00
USD 197,000	Nokia 4.375% 12/6/2027	186,720	0.00
USD 291,000	Nokia 6.625% 15/5/2039	293,574	0.01
USD 800,000	Nordea Bank 1.5% 30/9/2026	709,608	0.01
USD 3,290,000	Nordea Bank 3.75% 1/3/2171	2,440,317	0.06
USD 6,075,000	Nordea Bank 6.625% 26/9/2170	5,984,655	0.11
USD 948,000	Nordea Bank 6.625% 26/9/2170	951,900	0.02
EUR 200,000	SBB Treasury 1.125% 26/11/2029	128,503	0.00
		11,105,511	0.20
	France		
EUR 3,577	Accor 0.7% 7/12/2027	152,236	0.00
EUR 600,000	Air France-KLM 3.875% 1/7/2026*	517,753	0.01
EUR 166,000	Altice France 2.5% 15/1/2025	151,379	0.00
EUR 345,000	Altice France 4.125% 15/1/2029*	274,686	0.01
EUR 167,000	Altice France 4.25% 15/10/2029	132,007	0.00
USD 402,000	Altice France 5.125% 15/1/2029	313,724	0.01
USD 1,525,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	1,206,656	0.02
USD 3,451,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	2,724,724	0.05
EUR 800,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	726,186	0.01
USD 200,000	Altice France 8.125% 1/2/2027	190,756	0.01
EUR 300,000	Banijay 6.5% 1/3/2026	272,511	0.01
USD 200,000	BNP Paribas 1.675% 23/3/2171	145,500	0.00
USD 350,000	BNP Paribas 3.375% 9/1/2025	340,173	0.01
USD 275,000	BNP Paribas 4.25% 15/10/2024	274,515	0.00
USD 4,200,000	BNP Paribas 4.625% 25/8/2171*	3,131,312	0.06
USD 1,825,000	BNP Paribas 7% 16/2/2171	1,736,609	0.03
USD 2,400,000	BNP Paribas 7.75% 16/2/2171	2,397,000	0.04
EUR 100,000	Burger King France 6.017% 1/11/2026	96,915	0.00
EUR 156,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	130,695	0.00
EUR 300,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2171	112,566	0.00
EUR 391,000	Casino Guichard Perrachon 5.25% 15/4/2027	221,763	0.01
EUR 200,000	CGG 7.75% 1/4/2027*	177,335	0.01
EUR 592,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	520,794	0.01
USD 5,067,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	4,203,666	0.09
EUR 458,000	Constellium 4.25% 15/2/2026*	426,286	0.01
USD 1,260,000	Constellium 5.625% 15/6/2028	1,163,692	0.02
USD 1,238,000	Constellium 5.875% 15/2/2026	1,191,589	0.02
USD 9,190,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2171	7,218,329	0.13
USD 1,600,000	Credit Agricole 7.875% 23/3/2171	1,496,841	0.03
USD 13,394,000	Credit Agricole 8.125% 23/3/2171	13,753,364	0.25
EUR 200,000	Electricite de France 2.875% 15/3/2171	159,619	0.00
EUR 1,400,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2170	1,042,949	0.02
GBP 200,000	Electricite de France 6% 29/7/2171	204,948	0.01
EUR 200,000	Faurecia 2.625% 15/6/2025	181,028	0.00
EUR 411,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027	339,455	0.01
EUR 227,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028	187,884	0.01
EUR 272,000	Gallink 3.5% 30/10/2025	265,090	0.00
EUR 755,000	Goldstory 5.375% 1/3/2026	666,469	0.01
EUR 100,000	Iliad 1.5% 14/10/2024	90,401	0.00
EUR 100,000	Iliad 1.875% 11/2/2028	83,734	0.00
EUR 100,000	Iliad 2.375% 17/6/2026	93,014	0.00
EUR 200,000	Iliad 5.625% 15/10/2028	184,783	0.00
USD 2,785,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	2,548,581	0.05
USD 1,239,000	Iliad 7% 15/10/2028	1,142,606	0.02
GBP 400,000	Kodan 4.125% 15/5/2171	364,447	0.01
EUR 606,000	La Financiere Atalian 5.125% 15/5/2025*	573,154	0.01
GBP 200,000	La Financiere Atalian 6.625% 15/5/2025	222,282	0.01
EUR 229,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	209,333	0.00
EUR 100,000	Loxam 4.25% 15/4/2024	97,575	0.00
EUR 402,000	Loxam 4.5% 15/2/2027*	367,934	0.01
EUR 203,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	188,635	0.00
EUR 103,000	Midco GB 7.75% 1/11/2027	96,445	0.00
EUR 400,000	Novafives 5% 15/6/2025*	267,995	0.01
EUR 214,000	Paprec 3.5% 1/7/2028	177,768	0.00
EUR 224,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026	199,267	0.00
EUR 725,000	Quatrim 5.875% 15/1/2024*	662,406	0.01
EUR 1,400,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030*	1,233,059	0.02
EUR 200,000	Renault 2.375% 25/5/2026	175,592	0.00
USD 5,209,000	Societe Generale 5.375% 18/8/2171	4,229,257	0.08
USD 2,905,000	Societe Generale 7.875% 18/8/2171*	2,795,365	0.05
USD 300,000	Societe Generale 7.875% 18/8/2171	297,966	0.01
USD 6,325,000	Societe Generale 8% 29/9/2171	6,091,002	0.12
USD 2,161,000	Societe Generale 8% 29/9/2171*	2,183,550	0.04
USD 365,000	SPCM 3.125% 15/3/2027	315,590	0.00
EUR 146,000	Teracs Finance Groupe I 7.5% 30/10/2025	148,157	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 80,000	TotalEnergies Capital International 3.127% 29/05/2050	62,539	0.00
EUR 266,000	Valeurac 6.5% 30/6/2026*	276,839	0.01
EUR 100,000	Veralia 1.875% 10/11/2031	75,880	0.00
		74,167,895	1.36
	Germany		
USD 4,000,000	Allianz 3.2% 30/4/2171	3,055,932	0.05
USD 10,400,000	Allianz 3.5% 30/4/2171	9,063,210	0.17
EUR 100,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	91,229	0.00
EUR 264,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028	238,803	0.01
USD 734,000	Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/1/2028	646,100	0.01
EUR 6,000,000	Commerzbank 6.125% 9/4/2171*	5,473,768	0.10
EUR 300,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	250,221	0.00
USD 255,000	Deutsche Bank 2.129% 24/11/2026	226,083	0.00
USD 1,700,000	Deutsche Bank 2.222% 18/9/2024	1,640,597	0.03
EUR 500,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	453,370	0.01
EUR 800,000	Deutsche Bank 4.5% 30/4/2171	629,991	0.01
USD 9,000,000	Deutsche Bank 6% 30/4/2171	7,404,882	0.14
EUR 600,000	Deutsche Bank 6.75% 30/4/2171	536,781	0.01
EUR 500,000	Deutsche Lufthansa 2% 14/7/2024	476,903	0.01
EUR 200,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 11/2/2025	182,692	0.01
EUR 100,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	81,092	0.00
EUR 500,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	390,030	0.01
EUR 200,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	166,965	0.00
EUR 400,000	DIC Asset 2.25% 22/9/2026	308,533	0.00
EUR 100,000	Douglas 6% 8/4/2026	82,367	0.00
EUR 215,000	Gruenenthal 3.625% 15/11/2026*	199,003	0.00
EUR 621,000	Gruenenthal 4.125% 15/5/2028	571,266	0.01
EUR 156,000	HT Troplast 9.25% 15/7/2025	137,191	0.00
EUR 453,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	379,905	0.01
USD 200,000	IHO Verwaltungs 6% 15/5/2027	178,184	0.00
EUR 591,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	545,950	0.01
EUR 290,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	268,909	0.01
EUR 132,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	113,833	0.00
EUR 229,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	190,160	0.00
EUR 394,000	Rena 8.75% 15/7/2025	370,398	0.01
EUR 558,000	Schaeffler Privera 5.375% 15/5/2023	542,797	0.01
EUR 100,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 2% 15/7/2025	92,682	0.00
EUR 460,700	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 6% 30/7/2026*	433,212	0.01
EUR 759,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025*	646,519	0.01
EUR 100,000	thyssenkrupp 2.5% 25/2/2025*	93,834	0.00
EUR 1,149,000	thyssenkrupp 2.875% 22/2/2024	1,111,904	0.02
EUR 270,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	232,757	0.01
USD 2,065,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028	1,843,749	0.03
EUR 689,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	611,489	0.01
EUR 203,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	160,521	0.00
EUR 100,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	82,584	0.00
EUR 400,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	364,319	0.01
		40,560,051	0.74
	Greece		
EUR 220,000	Public Power 3.375% 31/7/2028	176,062	0.00
EUR 283,000	Public Power 3.875% 30/3/2026	251,760	0.01
		427,822	0.01
	Guatemala		
USD 1,064,000	Guatemala Government Bond 3.7% 7/10/2033	862,860	0.02
USD 810,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	644,483	0.01
USD 664,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	641,664	0.01
USD 622,000	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032	536,314	0.01
		2,647,291	0.05
	Guernsey		
USD 250,000	Credit Suisse Funding Guernsey 3.8% 15/9/2022	250,002	0.00
	Hong Kong		
USD 400,000	Bank of Communications Hong Kong 3.725% 3/9/2170	394,500	0.01
USD 550,000	Bank of East Asia 5.875% 19/3/2171*	536,930	0.01
USD 253,000	Chong Hing Bank 5.7% 18/1/2171	244,564	0.00
USD 400,000	Lai Sun MTN 5% 28/7/2026	285,565	0.01
USD 356,000	Nanyang Commercial Bank 5.5% 28/10/2170	343,313	0.01
USD 2,190,000	Yango Justice International 7.5% 15/4/2024	142,350	0.00
USD 929,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024	59,800	0.00
USD 1,206,000	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023	78,390	0.00
USD 200,000	Yango Justice International 10.25% 15/9/2022	12,580	0.00
USD 1,007,000	Yanlord Land HK 6.8% 27/2/2024*	971,439	0.02
		3,069,441	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Hungary		
USD 1,622,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,556,136	0.03
	India		
USD 330,000	Adani Electricity Mumbai 3.867% 22/7/2031	263,239	0.00
USD 250,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.25% 10/12/2024*	241,762	0.00
USD 300,000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 2/2/2026*	278,625	0.00
USD 850,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	726,614	0.01
USD 300,000	HPCL-Mittal Energy 5.25% 28/4/2027	275,250	0.01
USD 317,000	JSW Steel 5.95% 18/4/2024	315,066	0.01
USD 814,000	Muthoot Finance 4.4% 2/9/2023	797,720	0.01
USD 900,000	Power Finance 6.15% 6/12/2028	1,012,614	0.02
USD 819,000	Shriram Transport Finance 6.1% 16/7/2023	804,666	0.02
USD 460,000	Summit Digital Infrastructure 2.875% 12/8/2031	358,046	0.01
		5,083,593	0.09
	Indonesia		
USD 310,000	Alam Sutera Realty 6% 2/5/2024	230,476	0.00
USD 499,000	Bank Tabungan Negara Persero 4.2% 23/1/2025	477,792	0.01
USD 448,000	Indonesia Government International Bond 3.5% 11/1/2028	437,173	0.01
USD 530,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 11/2/2029	548,981	0.01
USD 556,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/1/2045	546,279	0.01
USD 1,239,000	Pertamina Persero 3.1% 27/8/2030	1,112,002	0.02
USD 1,639,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	1,667,439	0.03
		5,010,136	0.09
	Ireland		
USD 200,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 2.45% 29/10/2026	176,902	0.00
USD 270,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3% 29/10/2028	231,478	0.00
USD 1,125,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.15% 15/2/2024	1,091,730	0.02
USD 636,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.3% 23/1/2023	632,446	0.01
USD 365,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.3% 30/1/2032	288,788	0.01
USD 345,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 4.45% 1/10/2025	334,587	0.01
USD 1,055,000	AIB 4.263% 10/4/2025	1,026,354	0.02
EUR 1,452,000	AIB 5.25% 9/4/2171*	1,327,142	0.03
EUR 3,882,000	AIB 6.25% 23/12/2171	3,701,140	0.07
EUR 182,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 5.45% 15/4/2034	162,381	0.00
EUR 205,000	Anchorage Capital Europe CLO 2021-4 5.665% 25/4/2034	171,432	0.00
EUR 113,000	Aqueduct European CLO 2-2017 4.4% 15/10/2030	97,581	0.00
EUR 360,000	Arrow CLO XV 4.13% 15/4/2031	304,116	0.01
EUR 1,200,000	Bank of Ireland 6% 1/3/2171*	1,123,859	0.02
EUR 205,000	Bank of Ireland 7.5% 19/11/2170	197,306	0.00
EUR 250,000	Bilbao CLO I 4.777% 20/7/2031	211,089	0.01
EUR 309,000	BlueMountain 2021-1 CLO 5.41% 15/4/2034	249,732	0.01
EUR 300,000	Capital Four CLO II 5.31% 15/1/2034	257,755	0.01
USD 166,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	143,899	0.00
EUR 209,000	CIFC European Funding CLO III 5.41% 15/1/2034	170,672	0.00
EUR 209,000	CVC Cordatus Loan Fund XXII 5.15% 15/12/2034	181,719	0.01
EUR 209,000	elrom Finance 1.75% 1/11/2024	182,740	0.00
USD 556,000	GE Capital International Funding Unlimited 4.418% 15/11/2035	529,602	0.01
EUR 100,000	Harvest CLO XVI 5.67% 15/10/2031	86,106	0.00
EUR 309,000	Harvey CLO IV 5.395% 25/4/2034	246,472	0.01
EUR 152,945	Invesco Euro Cbo III 8.07% 15/7/2032	133,226	0.00
EUR 116,000	Invesco Euro CLO V 5.81% 15/1/2034	100,035	0.00
USD 2,567,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	2,314,022	0.04
USD 2,862,000	LCPR Senior Secured Financing 5.125% 15/7/2029	2,551,748	0.05
USD 1,612,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	1,524,146	0.03
EUR 205,000	Marino Park CLO 5.672% 15/1/2034	174,512	0.00
EUR 109,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 5.522% 17/4/2034	94,207	0.00
EUR 148,000	OCP Euro CLO 2017-2 5% 15/1/2032	129,739	0.00
EUR 109,000	OCP Euro CLO 2017-2 6.4% 15/1/2032	76,364	0.00
EUR 200,000	OCP Euro CLO 2019-3 6.067% 20/4/2033	172,574	0.00
EUR 100,000	Providus CLO V 5.61% 15/2/2035	81,577	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Rockford Tower Europe CLO 2021-1 6.007% 20/4/2034	86,509	0.00
EUR 200,000	Sound Point Euro CLO V Funding 5.955% 25/7/2035	167,366	0.00
GBP 219,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	216,552	0.00
USD 4,158,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	3,546,704	0.07
		24,558,188	0.49
	Isle of Man		
USD 897,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	768,698	0.01
	Israel		
USD 1,227,000	Bank Leumi Le-Israel 3.275% 29/1/2031	1,097,782	0.02
USD 904,102	Leviathan Bond 5.75% 30/6/2023*	902,967	0.02
		2,000,749	0.04
	Italy		
EUR 300,000	Autostrade per l'Italia 1.625% 25/1/2028	266,019	0.00
EUR 300,000	Autostrade per l'Italia 1.75% 1/2/2027	267,179	0.00
EUR 362,000	Autostrade per l'Italia 2% 4/12/2028	294,913	0.01
EUR 1,158,000	Autostrade per l'Italia 2% 15/1/2030	941,025	0.02
EUR 400,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 2.625% 28/4/2025	344,156	0.01
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 3.625% 24/9/2024	90,640	0.00
EUR 1,758,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	1,458,670	0.03
EUR 300,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031*	266,259	0.01
EUR 796,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	669,165	0.01
EUR 100,000	Banco BPM 5% 14/9/2030	95,901	0.00
EUR 100,000	Cattolica 5.25% 15/9/2029	93,246	0.00
EUR 325,000	Cedacri Mergeco 4.946% 15/5/2028	314,931	0.00
EUR 349,000	Certurion Bidco 5.875% 30/9/2026*	323,907	0.01
EUR 320,000	doValue 3.375% 31/7/2026	277,806	0.01
EUR 100,000	doValue 5% 4/8/2025	96,367	0.00
EUR 250,000	Fabric BC 4.707% 31/8/2026	198,840	0.00
USD 1,319,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/9/2026	1,073,547	0.02
EUR 333,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	291,930	0.01
EUR 100,000	Gamma Bidco 6.125% 15/7/2025	94,310	0.00
EUR 571,000	Gamma Bidco 6.25% 15/7/2025	553,886	0.01
EUR 277,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	229,431	0.01
EUR 234,000	IMA Industria Macchine Automatiche 4% 15/1/2028	220,206	0.00
EUR 164,000	Infor Media and Communication 6.75% 9/2/2027	151,090	0.01
USD 495,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	363,090	0.01
USD 365,000	Intesa Sanpaolo 4.95% 1/6/2042	238,592	0.00
GBP 600,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	592,361	0.01
EUR 600,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2171	411,052	0.01
USD 300,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	284,329	0.01
EUR 550,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 1/9/2171	514,941	0.01
EUR 800,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 20/6/2171	745,821	0.01
EUR 600,000	Intesa Sanpaolo 6.375% 30/9/2170	512,471	0.01
EUR 4,626,000	Intesa Sanpaolo 7.75% 11/7/2171	4,480,442	0.08
EUR 200,000	Kedrion 3.375% 15/5/2026	206,637	0.00
EUR 200,000	Nexi 0% 24/2/2028	148,916	0.00
EUR 450,000	Poste Italiane 2.625% 24/6/2171	326,953	0.01
EUR 382,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026*	363,564	0.01
EUR 157,000	TeamSystem 3.75% 15/2/2028	146,632	0.00
EUR 870,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029	680,753	0.01
EUR 300,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025	285,345	0.01
EUR 175,000	Telecom Italia 2.875% 28/1/2026	161,709	0.00
EUR 125,000	Telecom Italia 3.625% 25/5/2026	119,730	0.00
EUR 200,000	Telecom Italia 4% 11/4/2024	197,975	0.00
USD 489,000	Telecom Italia 5.303% 30/5/2024	470,022	0.01
EUR 200,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	166,573	0.00
EUR 500,000	UniCredit 5.375% 3/6/2171	429,560	0.01
EUR 2,916,000	UniCredit 6.625% 3/12/2170	2,811,506	0.06
EUR 2,413,000	UniCredit 7.5% 3/6/2171*	2,318,585	0.04
USD 10,991,000	UniCredit 8% 3/6/2171*	10,380,703	0.19
EUR 100,000	Verde Bidco 4.625% 1/10/2026	84,369	0.00
		35,397,055	0.66
	Jamaica		
USD 954,000	Digicel International Finance /Digicel International 8.75% 25/5/2024	907,128	0.02
	Japan		
USD 2,335,000	Asahi Mutual Life Insurance 6.5% 5/9/2171	2,350,154	0.04
USD 935,000	Honda Motor 2.967% 10/3/2032	843,174	0.01
USD 975,000	Mitsubishi UFJ Financial 1.412% 17/7/2025	920,556	0.01
USD 369,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.048% 17/7/2030	295,449	0.01
USD 200,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.309% 20/7/2032	161,892	0.00
USD 200,000	Mitsubishi UFJ Financial 3.196% 18/7/2029	182,233	0.00
USD 1,549,000	Nissan Motor 4.345% 17/9/2027	1,429,156	0.03
USD 209,000	Nissan Motor 4.81% 17/9/2030	180,005	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Nomura 1.653% 14/7/2026	176,706	0.00
USD 540,000	Nomura 2.608% 14/7/2031	434,424	0.01
USD 965,000	NTT Finance 1.162% 3/4/2026	885,952	0.02
USD 200,000	NTT Finance 4.142% 26/07/2024	200,429	0.01
EUR 598,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	547,936	0.01
EUR 195,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	156,777	0.00
EUR 400,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025*	352,208	0.01
EUR 200,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	185,369	0.00
EUR 665,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025*	609,782	0.01
EUR 100,000	SoftBank 5% 15/4/2028	83,350	0.00
USD 500,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.348% 15/1/2025	476,633	0.01
USD 364,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.632% 14/7/2026	340,085	0.01
USD 272,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.75% 15/1/2030	258,919	0.01
USD 186,000	Sumitomo Mitsui Financial 3.544% 17/1/2028	186,367	0.00
USD 525,000	Takeda Pharmaceutical 3.175% 9/7/2050	390,345	0.01
USD 720,000	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	732,419	0.01
		12,550,196	0.22
	Jersey		
USD 331,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	209,988	0.00
USD 380,000	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	321,437	0.01
EUR 200,000	Avis Budget Finance 4.75% 30/1/2026	166,731	0.00
USD 4,000,000	Boyce Park Clo 2.298% 21/4/2035	3,748,259	0.07
USD 3,000,000	Boyce Park Clo 2.648% 21/4/2035	2,805,416	0.05
USD 1,500,000	Boyce Park Clo 6.798% 21/4/2035	1,380,363	0.03
GBP 161,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	169,424	0.00
GBP 320,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	350,376	0.01
GBP 658,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	665,179	0.01
USD 736,923	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.94% 30/9/2040	617,763	0.01
GBP 111,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	114,005	0.00
		10,591,741	0.19
	Kazakhstan		
USD 339,000	KazMunayGas National 3.5% 14/4/2033	267,683	0.01
	Kuwait		
USD 600,000	Burgan Bank SAK 5.749% 31/12/2170	532,907	0.01
	Liberia		
USD 1,252,000	Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/7/2027	977,922	0.02
USD 534,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	432,413	0.01
USD 1,540,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	1,197,740	0.02
USD 1,164,000	Royal Caribbean Cruises 9.125% 15/6/2023	1,172,747	0.02
USD 305,000	Royal Caribbean Cruises 10.875% 1/6/2023	310,728	0.01
USD 515,000	Royal Caribbean Cruises 11.5% 1/6/2025	547,862	0.01
USD 667,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	681,250	0.01
		5,290,662	0.10
	Luxembourg		
EUR 305,000	ADLER 2.75% 13/11/2026*	167,419	0.00
EUR 700,000	ADLER 3.25% 5/8/2025*	420,216	0.01
USD 666,000	Albion Financing 1 / Aggreko 6.125% 15/10/2026	596,299	0.01
EUR 291,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	236,309	0.01
USD 2,142,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	1,815,698	0.03
USD 4,665,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	3,906,546	0.07
GBP 156,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	148,274	0.00
EUR 189,000	Altice Financing 3% 15/1/2028	151,237	0.00
EUR 629,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029*	503,905	0.01
USD 1,065,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	855,627	0.02
USD 3,073,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	2,477,896	0.05
EUR 309,000	Altice France 8% 15/5/2027	246,640	0.00
USD 8,416,000	Altice France 10.5% 15/5/2027	7,207,699	0.13
USD 3,248,129	ARD Finance 6.5% 30/6/2027	2,520,706	0.05
EUR 505,000	Arrundown 3.375% 23/12/2170	395,795	0.01
GBP 128,000	Arrundown 4.75% 25/6/2171	112,312	0.00
EUR 147,000	BK LC Lux Finco1 5.25% 30/4/2029*	126,574	0.00
USD 933,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	869,071	0.02
EUR 726,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	640,964	0.01
GBP 266,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	264,804	0.01
EUR 100,000	Cirsa Finance International 4.5% 15/3/2027	84,487	0.00
EUR 476,000	Cirsa Finance International 4.75% 22/5/2025*	441,704	0.01
EUR 375,061	Codere Finance 2 Luxembourg 11% 30/9/2026	375,614	0.01
EUR 106,426	Codere Finance 2 Luxembourg 12.75% 30/11/2027	94,606	0.00
EUR 214,000	Cullinan Holdco 4.625% 15/10/2026	180,484	0.00
EUR 259,000	Dana Financing Luxembourg 5% 15/7/2029	190,909	0.00
USD 220,000	DH Europe Finance II 2.95% 15/11/2022	219,367	0.01
USD 863,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036	758,146	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,281,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	1,040,812	0.02
EUR 600,000	European TopSoho 4% 19/10/2021**	461,667	0.01
USD 2,315,000	EveAm Escrow 5% 30/10/2029	1,883,006	0.04
EUR 675,000	Gatwick Holdco 3.125% 1/11/2025	599,040	0.01
GBP 334,000	Gatwick Holdco 3.375% 1/11/2025	344,626	0.01
USD 2,885,000	Hanwa Holdco 4.75% 15/5/2028	2,448,601	0.05
EUR 594,000	Hanwa Midco 5.25% 15/5/2025*	476,658	0.01
USD 758,000	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	637,740	0.01
EUR 366,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	311,344	0.00
EUR 250,000	Lincoln Financing 3.625% 1/4/2024	196,684	0.00
EUR 200,000	Lincoln Financing 3.875% 1/4/2024	158,980	0.00
EUR 275,000	Lune 5.625% 15/11/2028	233,047	0.00
USD 1,375,000	Millicom International Cellular 4.5% 27/4/2031	1,139,566	0.02
USD 617,400	Millicom International Cellular 5.125% 15/1/2028	569,786	0.01
EUR 100,000	Montichem HoldCo 2 3.5% 15/9/2026	90,542	0.00
EUR 617,000	Montichem HoldCo 3 5.25% 15/9/2025*	562,647	0.01
USD 844,000	Nata Resources 6.375% 4/5/2027	813,639	0.02
USD 299,000	Puma International Financing 5.125% 6/10/2024	282,555	0.01
EUR 599,000	Rossini 6.75% 30/10/2025	599,259	0.01
EUR 700,000	SES 2.875% 27/8/2171	576,093	0.01
EUR 360,421	Summer BC Holdco A 9.25% 31/10/2027	312,151	0.01
EUR 806,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	746,748	0.01
USD 1,222,000	Telecom Italia Capital 6% 30/9/2034	983,047	0.02
USD 2,157,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	1,805,042	0.03
USD 158,000	Telecom Italia Capital 7.2% 18/7/2036	116,938	0.00
USD 424,000	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	365,486	0.01
EUR 142,000	Telecom Italia Finance 7.75% 24/1/2033	148,491	0.00
USD 1,900,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028*	1,472,000	0.03
		45,009,458	0.94
	Marshall Islands		
USD 576,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	577,513	0.01
USD 1,877,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	1,391,910	0.03
		1,969,423	0.04
	Mauritius		
USD 535,038	Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026	312,997	0.01
USD 2,417,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	2,187,385	0.04
USD 700,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	633,500	0.01
USD 317,009	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025	290,055	0.01
USD 1,308,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026*	1,147,770	0.02
USD 700,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	633,398	0.01
USD 620,285	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	489,655	0.01
USD 463,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024*	445,059	0.01
USD 1,058,000	Network i2i 5.65% 15/4/2171	1,019,137	0.02
USD 682,000	UPL 5.25% 27/11/2170	506,810	0.01
		7,667,764	0.15
	Mexico		
USD 200,000	Alpek 3.25% 25/2/2031	170,338	0.00
USD 359,000	America Movil 3.625% 22/4/2029	330,847	0.01
USD 250,000	America Movil 4.375% 22/4/2049	231,899	0.00
USD 622,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2171	540,062	0.01
USD 601,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	537,892	0.01
USD 606,000	Cemex 5.125% 8/6/2171	505,789	0.01
USD 210,000	Coca-Cola Femsa 1.85% 1/9/2032	166,025	0.00
USD 694,000	Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/5/2029	537,613	0.01
USD 589,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/1/2024	579,915	0.01
USD 153,000	Fomento Economico Mexicano 3.5% 16/1/2050	116,927	0.00
USD 365,000	Industrias Penoles 4.75% 6/8/2050	285,997	0.01
USD 660,000	Infraestructura Energetica Nova 4.75% 15/1/2051	495,546	0.01
USD 605,000	Kimberly-Clark de Mexico 2.431% 1/7/2031	506,200	0.01
USD 1,150,000	Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	1,089,625	0.02
USD 529,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	501,410	0.01
USD 1,009,000	Mexico Government International Bond 4.35% 15/1/2047	794,517	0.02
USD 1,413,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/4/2029	1,384,033	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan
**This security is in default, see Note 2(k)

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 914,000	Mexico Government International Bond 4.75% 8/3/2044	779,020	0.01
USD 225,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	216,225	0.00
USD 1,032,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	777,849	0.01
USD 1,981,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	1,542,010	0.03
USD 2,307,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	1,447,412	0.03
USD 245,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 4/8/2026	228,462	0.00
USD 1,644,000	Petroleos Mexicanos 7.69% 23/1/2050	1,131,072	0.02
USD 558,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	514,009	0.01
USD 530,000	Trust Fibra Uno 5.25% 30/1/2026	505,840	0.01
		15,917,884	0.28
	Mongolia		
USD 235,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	217,001	0.00
USD 400,000	Mongolia Government International Bond 8.75% 9/3/2024	404,227	0.01
		621,308	0.01
	Morocco		
USD 1,313,000	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	1,103,145	0.02
USD 2,043,000	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	1,533,675	0.03
		2,636,820	0.05
	Netherlands		
EUR 300,000	Aberta Infrastructure Finance 3.248% 24/2/2171	258,711	0.01
EUR 1,500,000	ABN AMRO Bank 4.375% 22/9/2170	1,359,901	0.03
USD 1,720,000	Clear Channel International 6.625% 1/8/2025	1,637,371	0.03
USD 490,000	Cooperatieve Rabobank 1.339% 24/6/2026	444,419	0.01
USD 555,000	Cooperatieve Rabobank 1.98% 15/12/2027	491,041	0.01
USD 100,000	Deutsche Telekom International Finance 8.75% 15/6/2030	130,419	0.00
USD 2,421,000	Diamond BC 4.625% 1/10/2029	2,067,292	0.04
CHF 200,000	Dufry One 0.75% 30/3/2026	160,352	0.00
EUR 200,000	Dufry One 2.5% 15/10/2024	189,656	0.00
USD 1,533,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	1,311,681	0.02
USD 775,000	Enel Finance International 1.375% 12/7/2026	677,291	0.01
EUR 235,000	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30/6/2029	186,905	0.00
USD 298,000	Equate Petrochemical 2.625% 28/4/2028	265,215	0.00
USD 435,000	Equate Petrochemical 4.25% 3/11/2026	427,931	0.01
USD 6,938,000	ING Group 3.875% 16/11/2170	5,127,598	0.09
USD 200,000	ING Group 4.1% 2/10/2023	199,951	0.00
USD 600,000	ING Group 6.5% 16/10/2170	570,522	0.01
USD 2,461,000	ING Group 6.75% 16/4/2171	2,412,024	0.04
USD 110,000	LyondellBasell Industries 4.625% 26/2/2055	94,267	0.00
USD 555,000	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	793,001	0.01
EUR 300,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171*	256,527	0.01
EUR 100,000	Naturgy Finance 3.375% 24/4/2171	90,665	0.00
EUR 143,000	Nobel Bidco 3.125% 15/6/2028	100,218	0.00
USD 491,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	397,895	0.01
USD 282,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	229,025	0.00
USD 182,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 11/5/2041	134,326	0.00
USD 462,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	381,649	0.01
EUR 209,000	OI European 2.875% 15/2/2025	184,736	0.00
EUR 100,000	OI European 3.125% 15/11/2024	90,357	0.00
EUR 225,000	Repsol International Finance 3.75% 11/6/2171	207,933	0.00
EUR 316,000	Repsol International Finance 4.247% 11/12/2170	277,489	0.01
EUR 309,000	Saipem Finance International 2.625% 7/1/2025*	268,371	0.01
EUR 200,000	Saipem Finance International 3.375% 15/7/2026	167,348	0.00
USD 811,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	709,658	0.01
USD 281,000	Sensata Technologies 5% 1/10/2025	279,933	0.01
USD 901,000	Sensata Technologies 5.875% 1/9/2030	891,863	0.02
USD 75,000	Shell International Finance 3% 26/11/2061	57,233	0.00
USD 295,000	Siemens Financieringsmaatschappij 2.875% 11/3/2041	232,166	0.01
EUR 210,076	Summer BidCo 9% 15/11/2025	171,411	0.00
EUR 316,600	Summer BidCo 9% 15/11/2025	259,045	0.00
EUR 300,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2170	271,167	0.01
EUR 109,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.25% 31/3/2023	97,863	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625% 15/10/2029	74,537	0.00
EUR 276,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	242,860	0.01
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	82,945	0.00
EUR 266,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	246,556	0.01
EUR 700,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/1/2025	694,564	0.01
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 2.15% 1/10/2026	169,502	0.00
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	177,281	0.00
USD 680,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6% 15/4/2024	668,670	0.01
USD 400,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 31/1/2025	398,366	0.01
EUR 129,000	Titan II 2.125% 15/7/2029	110,035	0.00
USD 1,852,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	1,781,650	0.03
USD 5,361,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	5,082,409	0.10
EUR 487,000	United 4% 15/11/2027	393,997	0.01
EUR 667,000	United 4 875% 1/7/2024	621,790	0.01
EUR 100,000	United 5.25% 1/2/2030	78,869	0.00
USD 2,967,000	UPC Broadband Finco 4.875% 15/7/2031	2,561,546	0.05
EUR 300,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2170	261,291	0.01
EUR 100,000	Volkswagen International Finance 4.375% 28/3/2171	84,360	0.00
EUR 425,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	334,708	0.01
EUR 400,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026*	339,792	0.01
EUR 200,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	159,457	0.00
USD 1,214,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	1,026,930	0.02
USD 1,370,000	Ziggo Bond 6.125% 29/2/2030	1,091,054	0.02
USD 466,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	416,564	0.01
		41,662,875	0.76
	Nigeria		
USD 869,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	535,521	0.01
USD 583,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	462,028	0.01
		997,549	0.02
	Norway		
USD 1,000,000	DNB Bank 4.875% 12/11/2170	951,250	0.02
	Oman		
USD 450,000	Oman Government International Bond 4.75% 15/6/2026	409,312	0.01
USD 537,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	472,560	0.01
USD 633,000	Oman Government International Bond 7% 25/1/2051	587,890	0.01
USD 850,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	924,375	0.01
USD 1,136,000	OQ SAOC 5.125% 6/5/2028	1,102,489	0.02
		3,527,605	0.06
	Pakistan		
USD 685,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031	387,025	0.01
USD 655,000	Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031	325,565	0.00
		712,590	0.01
	Panama		
USD 1,269,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 4% 11/8/2041	1,038,934	0.02
USD 626,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/6/2061	585,443	0.01
USD 661,000	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	575,896	0.01
USD 712,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior 2.375% 14/9/2025	642,160	0.01
USD 989,000	Banco Nacional de Panama 2.5% 11/8/2030	796,276	0.02
USD 8,611,000	Carnival 4% 1/8/2028	3,930,542	0.07
USD 4,481,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	3,549,237	0.07
USD 1,584,000	Carnival 6% 1/5/2029	1,221,937	0.02
USD 357,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	304,567	0.01
EUR 235,000	Carnival 7.625% 1/3/2026*	217,231	0.00
USD 929,000	Carnival 9.875% 1/8/2027	927,952	0.02
EUR 605,000	Carnival 10.125% 1/2/2026*	624,481	0.01
USD 1,654,000	Carnival 10.5% 1/2/2026	1,706,767	0.03
USD 1,443,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	1,124,109	0.02
USD 605,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030	534,064	0.01
USD 501,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/1/2033	426,977	0.01
USD 915,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	861,412	0.01
USD 1,337,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/5/2047	1,076,900	0.02
		20,004,864	0.37
	Paraguay		
USD 382,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/4/2026	364,256	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 997,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/9/2050	806,246	0.02
USD 1,415,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/9/2050	1,166,849	0.02
USD 945,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048*	806,819	0.01
		3,814,169	0.07
	Peru		
USD 1,122,000	Kallpa Generacion 4.875% 24/5/2026	1,068,612	0.02
USD 2,043,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/1/2026	1,914,746	0.03
USD 614,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	525,209	0.01
USD 395,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	324,097	0.01
USD 1,064,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/8/2027	1,045,888	0.02
USD 1,200,000	SAN Miguel Industrias Pet / NG PET R&P Latin America 3.5% 2/8/2028	1,002,198	0.02
		5,880,750	0.11
	Philippines		
USD 580,000	Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	544,283	0.01
USD 812,000	Philippine Government International Bond 2.95% 5/5/2045	606,970	0.01
USD 522,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041	451,530	0.01
		1,602,783	0.03
	Poland		
USD 305,000	Canpack / Canpack US 3.125% 1/11/2025	274,543	0.01
	Portugal		
EUR 200,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017**	35,016	0.00
EUR 2,000,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019**	350,151	0.01
EUR 200,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018**	35,016	0.00
		420,181	0.01
	Qatar		
USD 969,000	Qatar Energy 2.25% 12/7/2031	837,926	0.02
	Romania		
EUR 200,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	177,816	0.00
EUR 974,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030	767,389	0.01
EUR 926,000	Romanian Government International Bond 2.875% 11/3/2029	769,553	0.02
USD 194,000	Romanian Government International Bond 4% 14/2/2051	134,384	0.00
USD 1,162,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	1,016,516	0.02
		2,925,651	0.05
	Saudi Arabia		
USD 209,000	Saudi Arabian Oil 1.25% 24/11/2023	193,400	0.00
USD 544,000	Saudi Government International Bond 3.25% 17/11/2051	419,516	0.01
USD 914,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/4/2029	837,025	0.01
		1,249,941	0.02
	Singapore		
USD 781,000	ABJA Investment 5.95% 31/7/2024	793,442	0.01
USD 387,000	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	323,145	0.00
USD 695,632	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	580,953	0.01
USD 1,624,000	Global Prime Capital 5.95% 23/1/2025	1,544,586	0.03
USD 67,299	JGC Ventures 0% 30/6/2025	30,621	0.00
USD 4,160,322	JGC Ventures 3% 30/6/2025	1,940,673	0.04
USD 1,663,000	LMRT Capital 7.25% 19/6/2024	1,380,290	0.03
USD 1,200,000	Medco Oak Tree 7.375% 14/5/2026	1,134,276	0.02
USD 400,000	Medco Platinum Road 6.75% 30/1/2025	364,000	0.01
USD 1,973,629	Modernland Overseas 3% 30/9/2027	738,630	0.01
USD 18,547	Modernland Overseas 3% 30/9/2027	6,409	0.00
USD 724,000	Theta Capital 8.125% 22/1/2025	616,227	0.01
USD 872,000	TML 4.35% 9/6/2026	765,832	0.01
		10,242,973	0.19
	South Africa		
USD 909,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	799,950	0.02
USD 1,926,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	1,305,515	0.02
USD 615,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032	549,656	0.01
		2,655,121	0.05
	South Korea		
USD 752,000	Hanwha Life Insurance 4.475% 9/5/2171	726,573	0.01
USD 859,000	Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170	769,284	0.01
USD 235,000	Woori Bank 4.25% 4/4/2171	228,755	0.01
		1,713,622	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Spain		
EUR 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5.875% 24/12/2170	194,150	0.00
EUR 1,600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/10/2170	1,514,748	0.03
EUR 3,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 29/6/2171*	3,299,285	0.06
USD 9,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.125% 16/3/2171	7,892,688	0.15
USD 400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.5% 5/12/2170	375,526	0.01
EUR 300,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030	265,157	0.01
EUR 1,300,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	1,112,237	0.02
USD 200,000	Banco Santander 1.722% 14/9/2027	172,685	0.00
USD 200,000	Banco Santander 1.849% 25/3/2026	178,562	0.00
USD 200,000	Banco Santander 2.746% 28/5/2025	188,289	0.00
USD 200,000	Banco Santander 3.306% 27/6/2029	162,349	0.00
EUR 2,600,000	Banco Santander 4.375% 14/4/2171	2,387,496	0.04
USD 200,000	Banco Santander 4.379% 12/4/2028	169,321	0.00
EUR 1,000,000	CaixaBank 5.25% 23/6/2171*	860,531	0.02
EUR 1,000,000	CaixaBank 5.875% 9/9/2171	912,945	0.02
EUR 1,400,000	CaixaBank 6.375% 19/12/2170	1,291,639	0.03
EUR 2,800,000	CaixaBank 6.75% 13/9/2170	2,705,503	0.05
EUR 100,000	Cellnex Finance 1% 15/9/2027	83,002	0.00
EUR 500,000	Cellnex Finance 1.5% 8/6/2028	413,248	0.01
EUR 2,200,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	1,672,324	0.03
EUR 100,000	Cellnex Telecom 1% 20/4/2027	85,286	0.00
EUR 200,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030	162,516	0.00
EUR 490,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027*	420,563	0.01
EUR 110,000	Grupo Antolin-Irausa 3.375% 30/4/2026*	90,597	0.00
EUR 392,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028	287,679	0.01
EUR 200,000	International Consolidated Airlines 0.625% 17/11/2022	198,904	0.00
EUR 500,000	International Consolidated Airlines 1.125% 18/5/2028	329,287	0.01
EUR 300,000	International Consolidated Airlines 2.75% 25/3/2025	263,364	0.01
EUR 300,000	International Consolidated Airlines 3.75% 25/3/2029	222,345	0.00
EUR 127,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	104,257	0.00
EUR 769,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	710,587	0.01
USD 209,000	Telefonica Emisiones 4.103% 8/3/2027	194,707	0.00
USD 195,000	Telefonica Emisiones 4.895% 6/3/2048	163,955	0.00
USD 246,000	Telefonica Emisiones 5.213% 8/3/2047	209,736	0.01
EUR 100,000	Tendam Brands 5% 15/9/2024	95,284	0.00
		29,520,681	0.54
	Sri Lanka		
USD 1,751,000	Sri Lanka Government International Bond 6.35% 28/6/2024	589,029	0.01
USD 1,026,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	346,400	0.00
USD 1,156,000	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/3/2030	388,462	0.01
USD 1,246,000	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/3/2029	416,273	0.01
		1,740,171	0.03
	Sweden		
EUR 425,000	Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	300,732	0.01
EUR 500,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	362,406	0.01
EUR 500,000	Intrum 3% 15/9/2027*	348,976	0.00
EUR 251,000	Intrum 3.5% 15/7/2026	225,146	0.00
EUR 400,000	Intrum 4.875% 15/8/2025	382,645	0.01
USD 400,000	Skandinaviska Enskilda Banken 5.875% 30/12/2170	393,779	0.01
EUR 641,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	552,625	0.01
EUR 224,000	Verisure 3.5% 15/5/2023*	221,925	0.01
EUR 226,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	203,053	0.00
EUR 149,000	Verisure 5% 15/4/2025	147,983	0.00
EUR 256,000	Volvo Car 2.5% 7/10/2027	229,604	0.00
		3,269,074	0.06
	Switzerland		
USD 250,000	Credit Suisse 3.625% 9/9/2024	244,459	0.00
USD 2,119,000	Credit Suisse 6.25% 11/2/2171	1,590,360	0.03
USD 2,900,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	2,512,819	0.05
USD 470,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	422,457	0.01
USD 400,000	Credit Suisse 7.25% 12/9/2171	330,243	0.01
USD 2,925,000	Credit Suisse 7.5% 17/12/2171	2,584,308	0.05
USD 600,000	Credit Suisse 7.5% 11/6/2171	571,326	0.01
USD 1,261,000	Credit Suisse 7.5% 11/6/2171	1,200,757	0.02
USD 220,000	UBS 1.008% 30/7/2024	213,477	0.00
USD 200,000	UBS 1.364% 30/1/2027	177,142	0.00
USD 226,000	UBS 1.494% 10/8/2027	191,444	0.00
USD 2,540,000	UBS 4.375% 10/8/2171	1,910,691	0.03
USD 759,000	UBS 4.875% 12/8/2171	649,928	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 400,000	UBS 5.125% 29/7/2171	369,820	0.01
USD 670,000	UBS 7% 15/2/2171	677,396	0.02
USD 4,388,000	UBS 7% 31/7/2171	4,296,529	0.08
		18,251,933	0.33
	Thailand		
USD 1,702,000	Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	1,485,279	0.03
USD 2,752,000	Kasikornbank Hong Kong 5.275% 14/4/2171	2,591,008	0.05
USD 336,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171*	311,131	0.01
		4,387,417	0.09
	Ukraine		
USD 705,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	139,237	0.00
USD 333,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	74,093	0.00
USD 749,000	Ukraine Government International Bond 8.994% 1/2/2026	172,270	0.01
		385,600	0.01
	United Kingdom		
USD 530,000	Anhalagasta 2.375% 14/10/2030	464,550	0.01
USD 75,000	Aon Global 3.875% 15/12/2025	74,303	0.00
USD 175,000	Aon Global 4.6% 14/6/2044	162,769	0.00
USD 320,213	Ardonagh Midco 2 11.5% 15/1/2027	325,817	0.01
GBP 300,000	Arqiva Broadcast Finance 6.75% 30/9/2023	345,537	0.01
USD 10,000	AstraZeneca 6.45% 15/9/2037	11,801	0.00
USD 833,423	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	704,242	0.01
GBP 1,625,000	Aviva 6.875% 15/12/2170	1,758,749	0.03
USD 200,000	Barclays 3.65% 16/3/2025	194,692	0.00
USD 235,000	Barclays 3.932% 7/5/2025	230,192	0.00
USD 1,540,000	Barclays 4.375% 15/12/2170	1,155,921	0.02
USD 700,000	Barclays 4.836% 9/5/2028	665,522	0.01
USD 525,000	Barclays 5.088% 20/6/2030	495,846	0.01
USD 1,039,000	Barclays 5.2% 12/5/2026	1,033,356	0.02
USD 8,200,000	Barclays 6.125% 15/12/2170	7,584,642	0.14
GBP 2,179,000	Barclays 6.375% 15/3/2171	2,311,323	0.04
GBP 1,000,000	Barclays 7.125% 15/9/2170	1,106,807	0.02
USD 2,740,000	Barclays 7.75% 15/12/2170	2,674,046	0.05
USD 1,600,000	Barclays 8% 15/3/2170	1,478,862	0.03
USD 10,325,000	Barclays 8% 15/12/2170	10,000,122	0.19
GBP 1,150,000	Barclays 8.875% 15/12/2170	1,360,510	0.02
USD 2,451,000	Barclays Bank 6% 4/2/2025	3,442,071	0.07
USD 3,147,000	Barclays Bank 6% 15/2/2025	3,344,034	0.06
USD 620,000	BAT International Finance 3.95% 15/6/2025	606,778	0.01
EUR 700,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	583,894	0.01
GBP 300,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	283,690	0.01
GBP 500,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	460,019	0.01
GBP 865,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	798,354	0.02
GBP 225,000	BP Capital Markets 4.25% 22/6/2171	239,061	0.00
USD 8,300,000	BP Capital Markets 4.875% 22/12/2170	7,596,993	0.14
USD 209,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	175,589	0.00
USD 400,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081	340,044	0.01
GBP 550,000	BUPA Finance 4% 24/3/2171	530,714	0.01
GBP 455,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027*	419,531	0.01
EUR 426,000	EC Finance 3% 15/10/2026	393,779	0.01
EUR 221,000	eG Global Finance 4.375% 7/2/2025	205,029	0.00
EUR 904,000	eG Global Finance 6.25% 30/10/2025	849,196	0.02
USD 840,000	eG Global Finance 6.75% 7/2/2025	794,904	0.01
USD 777,000	eG Global Finance 8.5% 30/10/2025	754,639	0.01
USD 556,000	Fresnillo 4.25% 2/10/2050	506,537	0.01
GBP 109,000	Greene King Finance 3.28% 15/12/2034	94,996	0.00
GBP 109,000	Greene King Finance 3.56% 15/3/2036	95,190	0.00
USD 293,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026	267,373	0.01
GBP 500,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	491,382	0.01
GBP 100,000	Heathrow Finance 4.75% 1/3/2024	114,579	0.00
USD 400,000	HSBC 2.633% 7/11/2025	379,634	0.01
USD 513,000	HSBC 3.803% 11/3/2025	503,805	0.01
USD 335,000	HSBC 4% 9/9/2170	287,330	0.01
USD 769,000	HSBC 4.18% 9/12/2025	745,937	0.01
USD 300,000	HSBC 4.25% 14/3/2024	299,256	0.01
USD 349,000	HSBC 4.583% 19/6/2029	321,840	0.01
USD 3,925,000	HSBC 4.6% 17/6/2171	3,090,851	0.06
USD 350,000	HSBC 5.25% 14/3/2044	329,594	0.01
USD 632,000	HSBC 6% 22/11/2170	582,559	0.01
USD 1,612,000	HSBC 6.375% 30/9/2170	1,550,292	0.03
USD 405,000	HSBC 6.375% 17/3/2171	384,953	0.01
USD 2,549,000	HSBC Bank 3.127% 15/12/2170	1,946,561	0.04
GBP 192,000	Iceland Bondco 4.375% 15/5/2028	144,353	0.00
GBP 382,000	Iceland Bondco 4.625% 15/3/2025*	332,302	0.00
EUR 257,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/7/2028*	185,269	0.00
EUR 119,000	Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 15/11/2026	97,213	0.00
GBP 127,000	Jerrold Finco 4.875% 15/1/2026	126,260	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 380,000	Jamroll Finco 5.25% 15/1/2027	385,796	0.01
GBP 200,000	Just 5% 30/9/2171	206,901	0.00
GBP 675,000	Legal & General 5.625% 24/9/2170	687,130	0.02
USD 290,000	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	249,472	0.00
USD 700,000	Lloyds Banking 3.87% 9/7/2025	686,714	0.01
USD 450,000	Lloyds Banking 4.45% 8/5/2025	446,306	0.01
USD 1,050,000	Lloyds Banking 4.582% 10/12/2025	1,025,584	0.02
USD 390,000	Lloyds Banking 4.716% 11/8/2026	386,071	0.01
USD 3,595,000	Lloyds Banking 6.75% 27/9/2170	3,473,974	0.06
USD 2,120,000	Lloyds Banking 7.5% 27/12/2170	2,077,570	0.04
GBP 561,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	538,896	0.01
USD 743,000	Merlin Entertainments 5.75% 15/6/2026	704,391	0.01
GBP 100,000	National Express 4.25% 26/2/2171	104,662	0.00
GBP 400,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/12/2170	411,364	0.01
GBP 1,559,000	Nationwide Building Society 6.875% 20/12/2170	1,707,441	0.03
USD 225,000	NatWest 2.359% 22/5/2024	221,131	0.00
USD 735,000	NatWest 3.032% 28/11/2035	579,667	0.01
USD 300,000	NatWest 4.269% 22/3/2025	296,880	0.01
GBP 900,000	NatWest 5.125% 31/12/2170	891,707	0.02
USD 600,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025	581,060	0.01
USD 200,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025	193,686	0.00
GBP 358,000	Ocado 3.875% 8/10/2026*	330,273	0.01
GBP 237,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	244,080	0.01
USD 382,000	Rolls-Royce 3.625% 14/10/2025	346,073	0.01
USD 4,212,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	3,837,722	0.07
USD 630,000	Santander UK 1.673% 14/6/2027	547,704	0.01
USD 200,000	Santander UK 2.469% 11/1/2028	176,071	0.00
GBP 2,949,000	Santander UK 6.75% 24/6/2171*	3,279,446	0.06
EUR 300,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026	253,114	0.00
GBP 200,000	Sherwood Financing 6% 15/11/2026	188,279	0.00
USD 275,000	Standard Chartered 1.319% 14/10/2023	273,848	0.00
USD 720,000	Standard Chartered 1.822% 23/11/2025	666,125	0.01
USD 775,000	Standard Chartered 3.885% 15/3/2024	770,909	0.01
USD 4,450,000	Standard Chartered 4.3% 19/2/2171	3,223,601	0.06
USD 600,000	Standard Chartered 6% 26/1/2171	571,845	0.01
GBP 272,000	Stonegate Pub Financing 2019 8% 13/7/2025	290,308	0.01
GBP 492,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.25% 31/7/2025	525,282	0.01
GBP 661,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026*	676,807	0.01
GBP 259,681	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	282,359	0.01
GBP 266,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	275,387	0.00
USD 334,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	260,520	0.01
USD 1,165,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	924,300	0.02
USD 730,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024	632,563	0.01
GBP 329,000	Very Funding 6.5% 1/8/2026*	284,354	0.01
EUR 283,000	Virgin Media Finance 3.75% 15/7/2030	222,245	0.00
GBP 100,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	103,384	0.00
GBP 400,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029*	394,777	0.01
USD 214,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	172,052	0.00
GBP 468,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	451,806	0.01
USD 5,000,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	4,060,121	0.08
EUR 509,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	449,518	0.01
EUR 100,000	Vodafone 3% 27/8/2080	80,939	0.00
USD 2,769,000	Vodafone 3.25% 4/6/2081	2,422,769	0.04
EUR 200,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	182,939	0.00
USD 287,000	Vodafone 5.25% 30/5/2048	270,471	0.01
USD 8,762,000	Vodafone 7% 4/4/2079	6,888,644	0.13
		119,603,210	2.21
	United States		
USD 109,000	1 Automotive 4% 15/9/2029	93,959	0.00
USD 326,000	180 Medical 3.875% 15/10/2029	284,296	0.01
USD 2,010,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	1,850,603	0.03
USD 11,370,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 4.489% 15/9/2034	10,786,905	0.20
USD 649,000	7-Eleven 0.95% 10/2/2026	569,314	0.01
USD 179,000	Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	180,445	0.00
USD 96,000	Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	95,359	0.00
USD 412,000	AbbVie 3.6% 14/5/2025	404,900	0.01
USD 971,000	AbbVie 3.8% 15/3/2025	959,365	0.02
USD 101,000	AbbVie 4.3% 14/5/2036	94,674	0.00
USD 527,000	AbbVie 4.4% 6/11/2042	480,993	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 65,000	AbbVie 4.45% 14/5/2046	59,589	0.00
USD 105,000	AbbVie 4.55% 15/3/2035	101,609	0.00
USD 226,000	AbbVie 4.7% 14/5/2045	212,316	0.00
USD 343,000	AbbVie 4.75% 15/3/2045	324,127	0.01
USD 550,000	AbbVie 4.875% 14/11/2048	538,763	0.01
USD 141,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	131,351	0.00
USD 288,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	271,464	0.01
USD 171,764	Accredited Mortgage Loan Trust 2004-4 4.019% 25/1/2035	163,995	0.00
USD 1,048,000	ACI Worldwide 5.75% 15/8/2026	1,040,571	0.02
USD 751,000	Acrisure / Acrisure Finance 6% 1/8/2029	613,249	0.01
USD 1,798,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	1,512,154	0.03
USD 87,000	AdaptHealth 5.125% 1/3/2030	74,766	0.00
USD 183,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	170,327	0.00
USD 499,000	Adient US 9% 15/4/2025	517,169	0.01
USD 127,854	Adjustable Rate Mortgage Trust 2005-8 3.004% 25/11/2035	125,388	0.00
USD 234,196	Adjustable Rate Mortgage Trust 2005-8 3.389% 25/11/2035	206,162	0.00
USD 34,000	ADT Security 4.125% 15/6/2023	33,779	0.00
USD 913,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	771,205	0.02
USD 1,511,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	1,442,552	0.03
USD 1,851,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	1,833,255	0.03
USD 40,000	AEP Transmission 3.15% 15/9/2049	30,722	0.00
USD 570,000	AES 1.375% 15/1/2026	506,941	0.01
USD 565,000	AES 2.45% 15/1/2031	502,494	0.01
USD 2,725,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	2,751,057	0.05
USD 58,000	Aetna 3.875% 15/8/2047	48,094	0.00
USD 239,000	Aetna 4.75% 15/3/2044	221,341	0.00
USD 396,000	Ahead DB 6.625% 1/5/2028	366,574	0.01
USD 1,070,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	823,654	0.02
USD 5,000,000	AIG CLO 2021-3 4.533% 25/1/2035	4,753,100	0.09
USD 5,000,000	AIG CLO 2021-3 4.833% 25/1/2035	4,610,641	0.09
USD 1,040,000	Air Lease 1.875% 15/8/2026	915,896	0.02
USD 900,000	Air Lease 2.875% 15/1/2026	834,639	0.02
USD 373,000	Air Lease 3.375% 1/7/2025	354,799	0.01
USD 62,000	Air Products and Chemicals 1.5% 15/10/2025	57,883	0.00
USD 1,641,000	Airbnb 0% 15/3/2026	1,424,362	0.03
USD 435,000	Alabama Power 3.94% 1/9/2032	422,080	0.01
USD 1,002,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	899,250	0.02
USD 1,845,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	1,696,953	0.03
USD 1,813,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	1,586,016	0.03
USD 2,019,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	1,922,466	0.04
USD 66,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	50,559	0.00
USD 957,000	Alexandria Real Estate Equities 3.95% 15/1/2028	924,734	0.02
USD 373,000	Alexandria Real Estate Equities 4.9% 15/12/2030	372,879	0.01
USD 451,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	449,458	0.01
USD 5,022,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	4,549,932	0.09
USD 5,577,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.875% 1/11/2029	4,848,675	0.09
USD 8,843,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	8,220,763	0.15
USD 5,196,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	3,894,984	0.07
USD 4,908,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	4,616,176	0.09
USD 2,159,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	1,961,916	0.04
USD 1,316,000	Allison Transmission 5.875% 1/6/2029	1,247,436	0.02
USD 254,000	Ally Financial 2.2% 2/11/2028	211,551	0.00
USD 13,818,000	Ally Financial 4.7% 15/8/2171	11,339,966	0.21
USD 825,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	804,141	0.02
USD 168,000	Alphabet 1.9% 15/8/2040	120,095	0.00
USD 273,000	Alphabet 2.05% 15/8/2050	183,082	0.00
USD 322,918	Alternative Loan Trust 2005-18 2.504% 25/8/2035	289,797	0.01
USD 572,817	Alternative Loan Trust 2005-61 2.964% 25/12/2035	519,297	0.01
USD 1,558,207	Alternative Loan Trust 2005-76 1.859% 25/2/2036	1,299,931	0.03
USD 1,418,403	Alternative Loan Trust 2006-16T2 6% 25/12/2036	685,679	0.01
USD 438,630	Alternative Loan Trust 2006-27 3.873% 20/11/2046	322,571	0.01
USD 265,685	Alternative Loan Trust 2006-OA11 2.834% 25/9/2046	262,510	0.00
USD 383,321	Alternative Loan Trust 2006-OA14 1.709% 25/11/2046	328,809	0.01
USD 1,291,036	Alternative Loan Trust 2006-OA14 2.589% 25/11/2046	969,994	0.02

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 253,464	Alternative Loan Trust 2006-OA14 2.824% 25/11/2046	226,935	0.00
USD 1,063,814	Alternative Loan Trust 2006-OA16 2.824% 25/10/2046	963,046	0.02
USD 1,314,470	Alternative Loan Trust 2006-OA2 2.788% 20/8/2046	1,125,678	0.02
USD 1,823,845	Alternative Loan Trust 2006-OA3 2.864% 25/5/2036	1,663,167	0.03
USD 1,796,597	Alternative Loan Trust 2006-OA8 2.924% 25/7/2046	1,564,136	0.03
USD 1,365,482	Alternative Loan Trust 2006-OA9 2.868% 20/7/2046	1,043,524	0.02
USD 439,681	Alternative Loan Trust 2007-26 6.5% 25/11/2037	234,624	0.00
USD 513,838	Alternative Loan Trust 2007-26 6.5% 25/11/2037	277,192	0.01
USD 1,638,285	Alternative Loan Trust 2007-911 6% 25/5/2037	925,005	0.02
USD 2,811,258	Alternative Loan Trust 2007-AL1 2.694% 25/6/2037	2,208,021	0.04
USD 2,019,393	Alternative Loan Trust 2007-OA3 2.724% 25/4/2047	2,033,566	0.04
USD 1,669,653	Alternative Loan Trust 2007-OA4 2.784% 25/5/2047	1,451,956	0.03
USD 159,222	Alternative Loan Trust 2007-OA7 2.804% 25/5/2047	137,911	0.00
USD 1,047,094	Alternative Loan Trust 2007-OA8 2.804% 25/6/2047	798,107	0.01
USD 1,029,437	Alternative Loan Trust Resecuritization 2006-22R 6% 25/5/2036	674,147	0.01
USD 125,000	Altria 2.45% 4/2/2032	95,481	0.00
USD 355,000	Altria 3.7% 4/2/2051	233,165	0.01
USD 93,000	Altria 4.8% 14/2/2029	91,134	0.00
USD 249,000	Altria 5.95% 14/2/2049	228,790	0.01
USD 80,000	Altria 6.2% 14/2/2059	77,479	0.00
USD 311,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	212,368	0.00
USD 239,000	Amazon.com 3.15% 22/8/2027	232,130	0.00
USD 287,000	Amazon.com 3.25% 12/5/2061	221,539	0.00
USD 267,000	Amazon.com 3.875% 22/8/2037	272,081	0.01
USD 71,000	Amazon.com 3.95% 13/4/2052	65,901	0.00
USD 229,000	Amazon.com 4.05% 22/8/2047	224,061	0.00
USD 155,000	Amazon.com 4.1% 13/4/2062	141,992	0.00
USD 715,000	AMC Entertainment 7.5% 15/2/2029	615,641	0.01
USD 343,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	280,437	0.01
USD 240,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	223,170	0.00
USD 36,000	AMC Networks 5% 1/4/2024	35,151	0.00
USD 5,915,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	6,310,815	0.08
USD 2,435,852	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	2,327,841	0.04
USD 3,855,304	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	3,503,270	0.06
USD 155,000	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029	129,675	0.00
USD 125,000	American Builders & Contractors Supply 4% 15/1/2028	113,526	0.00
USD 13,168,000	American Express 3.55% 15/9/2170	11,982,384	0.21
USD 859,000	American Express 3.95% 1/8/2025	842,241	0.02
USD 871,000	American Honda Finance 1.2% 8/7/2025	807,761	0.02
USD 125,000	American International 4.375% 30/6/2050	113,063	0.00
USD 125,000	American International 4.8% 10/7/2045	117,451	0.00
USD 423,000	American Tower 2.1% 15/6/2030	343,917	0.01
USD 445,000	American Tower 2.7% 15/4/2031	373,061	0.01
USD 665,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	630,728	0.01
USD 150,000	American Tower 3.55% 15/7/2027	142,307	0.00
USD 282,000	American Tower 3.95% 15/3/2029	269,665	0.01
USD 48,000	Amgen 2% 15/1/2032	39,246	0.00
USD 407,000	Amgen 3% 15/1/2052	291,249	0.01
USD 25,000	Amgen 3.375% 21/2/2050	19,379	0.00
USD 110,000	Amgen 4.2% 22/2/2052	97,227	0.00
USD 203,000	Amgen 4.4% 22/2/2062	178,931	0.00
USD 251,000	AMN Healthcare 4% 15/4/2029	216,284	0.00
USD 621,000	Amphenol 5.625% 1/7/2027	606,391	0.01
USD 2,040,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	1,784,029	0.03
USD 110,000	Analog Devices 2.8% 1/10/2041	86,807	0.00
USD 239,000	Analog Devices 2.95% 1/4/2025	234,294	0.00
USD 657,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	501,189	0.01
USD 1,060,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.9% 1/2/2046	1,041,800	0.02
USD 100,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.439% 6/10/2048	90,515	0.00
USD 219,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.5% 1/6/2050	199,939	0.00
USD 149,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.75% 23/1/2029	148,292	0.00
USD 385,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.75% 15/4/2058	357,849	0.01
USD 40,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.95% 15/1/2042	39,499	0.00
USD 140,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.55% 23/1/2049	147,562	0.00
USD 533,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.8% 23/1/2059	565,243	0.01
USD 962,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	882,399	0.02
USD 869,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	823,819	0.02

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 140,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 15/1/2028	132,803	0.00
USD 376,000	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	387,797	0.01
USD 272,000	Aon 3.75% 2/5/2029	268,949	0.01
USD 345,000	Aon / Aon Global 2.6% 2/12/2031	291,662	0.01
USD 924,000	Apache 4.25% 15/1/2030	833,170	0.02
USD 2,376,000	Apache 5.1% 1/9/2040	2,042,240	0.04
USD 156,000	Apache 5.25% 1/2/2042	131,126	0.00
USD 142,000	Apache 5.35% 1/7/2049	116,299	0.00
USD 796,000	API DE 4.125% 15/7/2029	649,114	0.01
USD 383,000	API DE 4.75% 15/10/2029	300,822	0.01
USD 503,000	Apple 2.2% 11/9/2029	452,682	0.01
USD 172,000	Apple 2.65% 11/5/2050	127,685	0.00
USD 429,000	Apple 2.65% 8/2/2051	315,645	0.01
USD 172,000	Apple 2.7% 5/8/2051	128,844	0.00
USD 479,000	Apple 3.45% 9/2/2045	419,686	0.01
USD 431,000	Apple 3.85% 4/8/2046	387,634	0.01
USD 350,000	Apple 3.95% 8/8/2052	326,282	0.01
USD 311,000	Apple 4.5% 23/2/2036	324,193	0.01
USD 522,000	Applied Materials 3.3% 1/4/2027	512,608	0.01
USD 1,333,000	APX 5.75% 15/7/2029	1,096,697	0.02
USD 2,404,000	APX 6.75% 15/2/2027	2,358,386	0.04
USD 891,000	Aramark Services 5% 1/4/2025	871,309	0.02
USD 1,504,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	1,387,926	0.03
USD 1,307,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	1,299,042	0.02
USD 257,000	Archea Bayw 4.25% 1/6/2029	249,175	0.00
USD 4,476,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	4,113,825	0.08
USD 665,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	608,582	0.02
USD 938,000	Arconic 6% 15/5/2025	921,891	0.02
USD 1,050,000	Arconic 6.125% 15/2/2028	997,319	0.02
USD 1,418,000	Aroosa 4.375% 15/4/2029	1,286,892	0.02
EUR 298,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	245,442	0.00
EUR 186,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029*	146,399	0.00
USD 223,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	190,810	0.00
USD 8,583,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	6,847,276	0.13
USD 2,123,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	2,094,499	0.04
EUR 109,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	81,450	0.00
USD 669,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	586,204	0.01
GBP 116,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	103,189	0.00
GBP 100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	90,629	0.00
USD 400,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 30/4/2025	380,005	0.01
USD 200,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	145,573	0.00
USD 659,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	479,904	0.01
USD 2,500,000	Ares XXXVR CLO 3.912% 15/7/2030	2,434,880	0.05
USD 1,000,000	Ares XXXVR CLO 4.412% 15/7/2030	964,681	0.02
USD 320,000	Aretec Escrow Issuer 7.5% 1/4/2029	276,429	0.01
USD 659,000	Arko 5.125% 15/11/2029	554,156	0.01
USD 442,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	399,080	0.01
USD 430,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	387,829	0.01
USD 554,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	465,329	0.01
USD 3,422,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	3,086,969	0.06
USD 1,614,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	1,956,233	0.04
USD 3,092,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 4.491% 15/4/2035	2,925,721	0.05
USD 1,186,000	Ashland 3.375% 1/9/2031	981,139	0.02
USD 324,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	261,757	0.01
USD 565,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	448,475	0.01
USD 251,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	224,805	0.00
USD 72,000	Astrazeneca Finance 2.25% 28/5/2031	62,825	0.00
USD 1,190,000	AT&T 3.5% 1/6/2041	953,656	0.02
USD 184,000	AT&T 3.55% 15/9/2055	136,551	0.00
USD 309,000	AT&T 3.65% 1/6/2051	232,090	0.00
USD 125,000	AT&T 3.65% 15/9/2059	92,649	0.00
USD 264,000	AT&T 3.8% 1/12/2057	202,686	0.00
USD 600,000	AT&T 4.35% 1/3/2029	587,823	0.01
USD 436,000	AT&T 4.5% 15/5/2035	412,085	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 100,000	AT&T 4.65% 1/6/2044	90,675	0.00
USD 361,000	ATI 4.875% 1/10/2029	340,070	0.01
USD 1,165,000	ATI 5.125% 1/10/2031	1,039,998	0.02
USD 255,000	Atmos Energy 0.625% 9/3/2023	251,407	0.01
USD 150,000	Atmos Energy 2.85% 15/2/2052	108,379	0.00
USD 5,660,000	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 4.341% 15/12/2036	5,287,710	0.10
USD 742,868	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 5.441% 15/12/2036	691,012	0.01
USD 589,000	Autodesk 2.4% 15/12/2031	490,307	0.01
EUR 100,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	95,278	0.00
USD 1,071,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	931,912	0.02
USD 2,700,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	2,497,152	0.05
USD 3,067,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	1,679,241	0.03
USD 574,000	Avation Capital 1.95% 20/9/2026	482,036	0.01
USD 657,000	Avient 7.125% 1/8/2030	648,334	0.01
USD 99,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8.375% 1/7/2029	96,749	0.00
USD 1,791,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	1,490,864	0.03
USD 749,000	Axalta Coating Systems / Axalta Coating Systems Dutch B 4.75% 15/6/2027	689,281	0.01
USD 110,000	Ball 2.875% 15/8/2030	90,787	0.00
USD 2,112,000	Ball 3.125% 15/9/2031	1,721,565	0.03
USD 263,000	Baltimore Gas and Electric 3.2% 15/9/2049	206,207	0.00
USD 1,820,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.892% 15/11/2032	1,547,297	0.03
USD 1,900,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 4.392% 15/11/2032	1,693,786	0.03
USD 6,519,926	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 4.092% 15/9/2034	6,241,447	0.11
USD 598,430	Banc of America Funding 2007-7 Trust 4.647% 25/9/2037	481,738	0.01
USD 628,153	Banc of America Mortgage 2007-4 Trust 6.25% 29/12/2037	533,004	0.01
USD 809,000	Bank of America 0.981% 25/9/2025	751,245	0.01
USD 1,064,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	969,452	0.02
USD 171,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	153,582	0.00
USD 1,736,000	Bank of America 1.843% 4/2/2025	1,668,005	0.03
USD 200,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	159,287	0.00
USD 622,000	Bank of America 2.551% 11/3/2032	520,991	0.01
USD 771,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	645,718	0.01
USD 5,000	Bank of America 2.831% 24/10/2051	3,466	0.00
USD 225,000	Bank of America 2.884% 22/10/2030	196,888	0.00
USD 625,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	529,519	0.01
USD 1,593,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	1,400,775	0.03
USD 606,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	566,953	0.01
USD 392,000	Bank of America 4.083% 20/3/2051	339,676	0.01
USD 235,000	Bank of America 4.271% 23/7/2029	226,056	0.00
USD 6,645,000	Bank of America 4.375% 27/4/2171	5,736,519	0.11
USD 187,000	Bank of America 4.443% 20/1/2049	173,578	0.00
USD 243,000	Bank of America 4.571% 27/4/2033	231,699	0.00
USD 169,000	Bank of America 4.75% 21/4/2045	154,654	0.00
USD 1,400,000	Bank of America 4.948% 22/7/2028	1,402,521	0.03
USD 321,000	Bank of America 5% 21/1/2044	315,019	0.01
USD 43,000	Bank of America 5.015% 22/7/2033	39,895	0.00
USD 8,351,000	Bank of New York Mellon 3.7% 20/3/2171	7,700,991	0.14
USD 110,000	Barrick North America Finance 5.75% 1/5/2043	114,419	0.00
USD 400,000	BAT Capital 3.462% 6/9/2029	347,048	0.01
USD 329,000	BAT Capital 3.557% 15/8/2027	294,566	0.01
USD 209,000	BAT Capital 4.39% 15/8/2037	160,560	0.00
USD 300,000	BAT Capital 4.54% 15/8/2047	222,047	0.00
USD 210,000	BAT Capital 4.758% 6/9/2049	159,630	0.00
USD 72,000	Bausch 5.25% 29/5/2045	71,772	0.00
USD 775,000	Bayer US Finance II 4.25% 15/12/2025	762,499	0.01
USD 651,994	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2 2.909% 25/8/2035	782,787	0.01
USD 678,872	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 2.924% 25/11/2035	621,897	0.01
USD 478,696	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 2.819% 25/10/2036	449,757	0.01
USD 626,055	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 2.664% 25/3/2037	575,531	0.01
USD 5,419,405	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 2.714% 25/7/2037	5,046,175	0.09
USD 969,692	Bayview Commercial Asset Trust 2007-3 2.734% 25/7/2037	825,353	0.02
USD 5,281,324	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 2.894% 25/9/2037	4,835,013	0.09

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 6,481,608	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 3.493% 28/2/2040	6,222,691	0.11
USD 1,070,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 5.016% 15/8/2036	1,030,312	0.02
USD 710,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 6.016% 15/8/2036	676,316	0.01
USD 980,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.499% 5/8/2038	738,449	0.01
USD 35,000,000	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.266% 10/8/2035	332,150	0.01
USD 49,091,471	BBCMS Trust 2015-SRCH 1.080% 10/8/2035	1,660,401	0.03
USD 668,000	BBUBS Trust 2012-SHOW 4.16% 5/11/2036	603,124	0.01
USD 314,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	283,631	0.01
USD 229,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	234,125	0.00
USD 711,598	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-2 2.884% 25/4/2036	943,142	0.02
USD 663,075	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2003-AC9 6.25% 25/12/2033	497,745	0.01
USD 1,179,027	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	872,555	0.02
USD 799,990	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 2.784% 25/8/2036	775,200	0.01
USD 753,207	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-FS1 2.784% 25/5/2035	745,003	0.01
USD 425,258	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 2.584% 25/3/2037	399,007	0.01
USD 845,455	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 2.584% 25/4/2037	1,172,297	0.02
USD 378,292	Bear Stearns Asset Backed Trust 2004-HE2 4.169% 25/4/2034	396,203	0.01
USD 960,005	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 2.584% 25/3/2037	856,477	0.02
USD 1,066,000	Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	1,038,047	0.02
USD 39,000	Becton Dickinson 3.734% 15/12/2024	38,730	0.00
USD 146,000	Becton Dickinson 3.794% 20/5/2050	122,174	0.00
USD 106,000	Becton Dickinson 4.685% 15/12/2044	101,403	0.00
EUR 200,000	Belden 3.875% 15/3/2028	165,528	0.00
USD 830,000	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust 3.188% 10/4/2051	503,663	0.01
USD 2,681,662	Benchmark 2018-B7 Mortgage Trust 5.013% 15/5/2051	2,521,446	0.05
USD 200,000	Berkshire Hathaway Energy 4.6% 1/5/2053	192,932	0.00
USD 45,000	Berkshire Hathaway Finance 3.85% 15/3/2052	39,462	0.00
USD 679,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	599,903	0.01
USD 6,004,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	5,971,013	0.11
USD 961,000	Black Knight InfoServ 3.625% 1/9/2028	882,116	0.02
USD 220,000	Blackstone Private Credit Fund 2.25% 15/3/2027	189,535	0.00
USD 449,000	Blackstone Private Credit Fund 4.7% 24/3/2025	429,990	0.01
USD 7,092,000	Blrok 3.5% 1/6/2031	5,843,134	0.11
USD 517,000	Block Communications 4.875% 1/3/2028	472,817	0.01
USD 205,000	Boeing 3.625% 1/3/2048	143,764	0.00
USD 150,000	Boeing 3.85% 1/3/2047	107,461	0.00
USD 1,200,000	Boeing 5.805% 1/5/2050	1,157,388	0.02
USD 2,691,000	BofA Finance 0.125% 1/9/2022	2,704,455	0.05
USD 1,284,000	Booking 0.75% 1/5/2025	1,086,075	0.03
USD 635,000	Booking 2.75% 15/3/2023	633,990	0.01
USD 843,000	Booz Allen Hamilton 3.875% 1/9/2028	751,239	0.01
USD 3,101,000	Booz Allen Hamilton 4% 1/7/2029	2,843,852	0.05
USD 79,000	Boston Properties 2.45% 1/10/2033	60,189	0.00
USD 215,000	Boston Properties 2.9% 15/3/2030	184,350	0.00
EUR 1,330,000	Boxer Parent 6.5% 2/10/2025*	1,291,095	0.02
USD 658,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	652,076	0.01
USD 3,172,000	Boxer Parent 9.125% 1/3/2026	3,056,490	0.06
USD 467,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	436,514	0.01
USD 2,558,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	2,330,491	0.04
USD 1,007,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	970,684	0.02
USD 45,000	BP Capital Markets America 1.749% 10/8/2030	37,415	0.00
USD 765,000	BP Capital Markets America 3.06% 17/6/2041	606,923	0.01
USD 176,000	BP Capital Markets America 3.543% 6/4/2027	169,075	0.00
USD 460,000	BP Capital Markets America 3.588% 14/4/2027	439,747	0.01
USD 154,000	BP Capital Markets America 3.633% 6/4/2030	147,324	0.00
USD 348,000	Brink's 4.625% 15/10/2027	315,706	0.01
USD 141,000	Brink's 5.5% 15/7/2025	137,312	0.00
USD 635,000	Bristol-Myers Squibb 2.9% 26/7/2024	627,331	0.01
USD 21,000	Bristol-Myers Squibb 2.95% 15/3/2032	18,178	0.00
USD 17,000	Bristol-Myers Squibb 3.4% 26/7/2029	16,284	0.00
USD 225,000	Bristol-Myers Squibb 3.7% 15/3/2052	192,874	0.00
USD 115,000	Bristol-Myers Squibb 3.9% 15/3/2062	98,011	0.00
USD 910,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	755,809	0.01
USD 259,000	Broadcom 4.15% 15/4/2032	226,481	0.00
USD 805,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	725,893	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 70,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	67,464	0.00
USD 646,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco 4.5% 1/4/2027	560,402	0.01
USD 782,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	732,914	0.01
USD 130,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	97,926	0.00
USD 535,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	413,917	0.01
USD 175,000	Burlington Northern Santa Fe 2.875% 15/6/2052	131,229	0.00
USD 55,000	Burlington Northern Santa Fe 3.05% 15/2/2050	46,744	0.00
USD 515,000	Burlington Northern Santa Fe 4.9% 1/4/2044	521,093	0.01
USD 900,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	828,597	0.02
USD 500,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.717% 10/3/2033	452,476	0.01
USD 1,591,000	BWX Technologies 4.125% 30/6/2028	1,467,888	0.03
USD 2,270,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	1,963,838	0.04
USD 2,975,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	2,404,546	0.04
USD 2,060,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	1,602,529	0.03
USD 1,308,000	Cable One 4% 15/11/2030	1,096,176	0.02
USD 1,330,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	1,173,966	0.02
USD 1,014,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	837,512	0.02
USD 4,260,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	3,459,908	0.06
USD 6,135,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	6,002,845	0.11
USD 3,632,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	3,579,219	0.07
USD 2,607,000	Caesars Resort Collection / CRC Finco 5.75% 1/7/2025	2,566,677	0.05
USD 476,000	Callon Petroleum 6.375% 1/7/2026	443,342	0.01
USD 3,415,000	Callon Petroleum 7.5% 15/6/2030	3,166,386	0.06
USD 2,691,000	Callon Petroleum 8% 1/8/2028	2,696,313	0.05
USD 11,000	Calpine 3.75% 1/3/2031	9,049	0.00
USD 1,056,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	963,586	0.02
USD 2,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	1,707	0.00
USD 328,000	Calpine 5% 1/2/2031	275,911	0.01
USD 6,437,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	5,735,616	0.11
USD 829,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	793,538	0.01
USD 350,000	Cameron LNG 3.302% 15/1/2035	299,298	0.01
USD 451,000	Cano Health 6.25% 1/10/2028	406,066	0.01
USD 190,000	Capital One Financial 2.618% 2/11/2032	152,651	0.00
USD 705,000	Capital One Financial 2.636% 3/3/2026	669,545	0.01
USD 295,000	Capital One Financial 3.8% 31/1/2028	280,930	0.01
USD 6,550,000	Capital One Financial 3.95% 1/9/2171	5,510,727	0.10
USD 426,000	Carlisle 2.2% 1/3/2032	337,916	0.01
USD 822,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	813,116	0.02
USD 2,643,337	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-FRE1 2.694% 25/4/2036	2,313,295	0.04
USD 1,673,444	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 2.704% 25/2/2037	1,601,150	0.03
USD 1,324,000	Carvana 4.875% 1/9/2029	763,044	0.01
USD 1,171,000	Carvana 5.5% 15/4/2027	756,700	0.01
USD 694,000	Carvana 10.25% 1/5/2030	552,609	0.01
USD 442,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	367,817	0.01
USD 1,401,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	1,161,282	0.02
USD 1,182,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	1,120,488	0.02
USD 479,000	CCM Merger 6.375% 1/5/2026	452,004	0.01
USD 3,518,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	2,893,573	0.06
USD 6,032,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	4,669,151	0.09
USD 1,950,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	1,656,601	0.03
USD 2,988,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	2,441,121	0.05
USD 1,762,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	1,527,150	0.03
USD 2,611,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032	2,182,091	0.04
USD 702,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	646,668	0.01
USD 509,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	486,123	0.01
USD 385,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	354,622	0.01
USD 2,940,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	2,864,295	0.05
USD 641,000	CD&R Smokey Buyer 6.75% 15/7/2025	612,862	0.01
USD 1,891,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	1,724,403	0.03
USD 2,912,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	2,856,629	0.05
USD 154,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 1/10/2028	150,770	0.00
USD 270,000	Celanese US 6.379% 15/7/2032	271,157	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,898,000	Centene 2.45% 15/7/2028	1,603,162	0.03
USD 3,726,000	Centene 2.5% 1/3/2031	2,970,777	0.06
USD 4,171,000	Centene 2.625% 1/8/2031	3,345,416	0.06
USD 4,069,000	Centene 3% 15/10/2030	3,414,835	0.06
USD 906,000	Centene 4.625% 15/12/2029	814,416	0.02
USD 2,060,000	Centennial Resource Production 3.25% 1/4/2028	3,228,705	0.06
USD 96,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	92,770	0.00
USD 140,000	CenterPoint Energy Houston Electric 3% 1/3/2032	127,415	0.00
USD 90,000	CenterPoint Energy Resources 1.75% 1/10/2030	65,630	0.00
USD 960,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	820,071	0.02
USD 529,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	455,611	0.01
USD 3,345,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	3,166,489	0.06
USD 830,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 5.001% 10/5/2058	779,902	0.01
USD 14,557,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 1.235% 10/11/2049	516,378	0.01
USD 1,400,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-TAN 4.236% 15/2/2033	1,386,382	0.03
USD 1,060,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-TAN 5.295% 15/2/2033	1,028,007	0.02
USD 1,360,000	CGRBS Commercial Mortgage Trust 2013-VN05 3.703% 13/3/2035	1,348,332	0.02
USD 3,818,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	3,746,088	0.07
USD 95,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	81,146	0.00
USD 1,597,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	1,466,421	0.03
USD 6,728,000	Charles Schwab 4% 1/2/2171	5,426,425	0.10
USD 8,727,000	Charles Schwab 4% 1/6/2171	7,573,552	0.14
USD 515,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	419,636	0.01
USD 115,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	75,295	0.00
USD 225,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.125% 1/7/2049	187,646	0.00
USD 985,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.384% 23/10/2035	904,271	0.02
USD 835,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.484% 23/10/2045	806,631	0.02
EUR 409,000	Chemours 4% 15/5/2026	374,985	0.01
USD 339,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	297,930	0.01
USD 365,000	Cheniere Corpus Christi 5.125% 30/6/2027	355,442	0.01
USD 609,000	Cheniere Corpus Christi 5.875% 31/3/2025	612,775	0.01
USD 4,473,000	Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	4,311,704	0.09
USD 3,225,000	Cheniere Energy Partners 3.25% 31/1/2032	2,690,124	0.05
USD 3,620,000	Cheniere Energy Partners 4% 1/3/2031	3,144,940	0.06
USD 3,145,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	2,889,862	0.06
USD 149,000	Chesapeake Energy 5.875% 1/2/2029	133,911	0.00
USD 2,734,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	2,682,246	0.05
USD 352,198	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-9 5.044% 25/5/2035	281,936	0.01
USD 3,612,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	3,166,343	0.06
USD 3,429,000	Chobani / Chobani Finance 7.5% 15/4/2025	3,267,246	0.06
USD 2,769,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	2,369,199	0.04
USD 2,895,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	2,397,204	0.04
USD 1,616,000	CHS/Community Health Systems 6.125% 1/4/2030	959,920	0.02
USD 208,000	CHS/Community Health Systems 6.875% 15/4/2029	127,201	0.00
USD 171,000	CHS/Community Health Systems 8% 15/3/2026	159,922	0.00
USD 2,596,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	2,346,879	0.04
USD 1,003,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	963,230	0.02
USD 1,571,000	Ciena 4% 31/1/2030	1,360,969	0.03
USD 817,000	Cigna 4.125% 15/11/2025	813,898	0.02
USD 134,000	Cigna 6.125% 15/11/2041	146,548	0.00
USD 1,050,000	CITGO Petroleum 6.375% 15/6/2026	993,680	0.02
USD 969,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	947,479	0.02
USD 325,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	268,856	0.01
USD 483,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	407,916	0.01
USD 503,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	429,950	0.01
USD 206,000	Citigroup 2.904% 3/11/2042	152,150	0.00
USD 407,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	357,135	0.01
USD 96,000	Citigroup 3.057% 25/1/2033	81,839	0.00
USD 383,000	Citigroup 3.2% 21/10/2026	366,272	0.01
USD 508,000	Citigroup 3.352% 24/4/2025	490,380	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 172,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	160,573	0.00
USD 745,000	Citigroup 3.785% 17/3/2033	673,851	0.01
USD 150,000	Citigroup 3.887% 10/1/2028	144,152	0.00
USD 1,698,000	Citigroup 4% 10/3/2171	1,490,099	0.03
USD 1,766,000	Citigroup 4.45% 29/9/2027	1,733,555	0.03
USD 160,000	Citigroup 4.91% 24/5/2033	178,140	0.00
USD 18,855,000	Citigroup 5% 12/9/2171	17,531,569	0.32
USD 1,139,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 5.256% 10/3/2047	1,122,950	0.02
USD 306,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 4.57% 10/2/2048	292,306	0.01
USD 540,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.107% 10/5/2049	474,895	0.01
USD 720,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.107% 10/5/2049	684,204	0.01
USD 1,044,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 2.709% 10/4/2049	819,881	0.02
USD 660,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 5.009% 10/4/2049	626,111	0.01
USD 318,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P5 5.051% 15/4/2049	294,489	0.01
USD 333,000	Civitas Resources 5% 15/10/2026	315,016	0.01
USD 2,515,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	2,246,254	0.04
USD 3,247,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	2,891,649	0.05
USD 383,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	364,867	0.01
USD 969,000	Clean Harbors 5.125% 15/7/2029	912,771	0.02
USD 5,739,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	5,142,374	0.09
USD 4,767,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	3,862,366	0.07
USD 3,656,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	2,958,637	0.05
USD 1,560,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	1,300,853	0.02
USD 1,592,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	1,480,565	0.03
USD 2,174,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	2,007,524	0.04
USD 1,478,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	1,305,378	0.02
USD 3,416,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	2,992,459	0.05
USD 110,000	CMS Energy 4.875% 1/3/2044	104,216	0.00
USD 369,000	CNX Midstream Partners 4.25% 15/4/2030	314,089	0.01
USD 1,426,000	CNX Resources 2.25% 1/5/2026	2,114,851	0.04
USD 252,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	236,813	0.00
USD 2,105,000	Colgate Energy Partners III 5.875% 1/7/2029	1,983,882	0.04
USD 462,000	Colgate Energy Partners III 7.75% 15/2/2026	461,592	0.01
USD 85,000	Comcast 2.35% 15/1/2027	79,436	0.00
USD 509,000	Comcast 2.65% 1/2/2030	447,626	0.01
USD 710,000	Comcast 2.8% 15/1/2051	499,387	0.01
USD 735,000	Comcast 2.887% 1/11/2051	524,385	0.01
USD 510,000	Comcast 3.15% 1/3/2026	496,877	0.01
USD 1,705,000	Comcast 3.75% 1/4/2040	1,569,926	0.02
USD 329,000	Comcast 3.969% 01/11/2047	277,057	0.01
USD 315,000	Comcast 4.15% 15/10/2028	313,709	0.01
USD 466,000	COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust 4.62% 10/2/2047	450,766	0.01
USD 12,675,000	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 0.842% 10/9/2047	193,314	0.00
USD 2,385,000	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 4.183% 10/5/2048	2,292,925	0.04
USD 4,036,316	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.966% 10/8/2048	79,114	0.00
USD 2,903,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.183% 10/2/2048	2,816,870	0.05
USD 2,417,400	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 4.366% 10/2/2048	2,294,251	0.04
USD 669,000	COMM 2019-667M Mortgage Trust 3.285% 10/10/2036	656,087	0.01
USD 299,000	Commercial Metals 4.125% 15/1/2030	261,793	0.01
USD 321,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	272,490	0.01
USD 35,000	Commercial Metals 4.875% 15/5/2023	35,069	0.00
USD 82,000	CommonSpirit Health 2.782% 1/10/2030	77,975	0.00
USD 230,000	CommonSpirit Health 3.347% 1/10/2029	207,691	0.00
USD 369,000	CommonSpirit Health 3.91% 1/10/2050	293,503	0.01
USD 1,782,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	1,522,586	0.03
USD 469,000	CommScope 6% 1/3/2026	442,596	0.01
USD 1,116,000	CommScope 7.125% 1/7/2028	922,714	0.02
USD 378,000	CommScope 8.25% 1/3/2027	329,953	0.01
USD 1,582,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	1,431,492	0.03
USD 594,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	506,409	0.01
USD 2,155,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	1,996,050	0.04
USD 2,233,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	2,130,639	0.04
USD 3,554,000	Condor Merger Sub 7.375% 15/2/2030	2,972,033	0.06

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,616,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	5,152,016	0.10
USD 175,000	ConocoPhillips 3.8% 15/3/2052	151,544	0.00
USD 1,917,489	Conoco Finance 6.83% 1/6/2030	1,805,255	0.03
USD 603,871	Conoco Finance 7.03% 15/7/2029	569,135	0.01
USD 259,000	Consensus Cloud Solutions 6% 15/10/2026	236,379	0.00
USD 236,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	210,551	0.00
USD 3,911,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	3,197,242	0.06
USD 123,000	Consumers Energy 2.5% 1/5/2060	79,327	0.00
USD 250,000	Consumers Energy 3.25% 15/8/2046	184,561	0.00
USD 240,000	Consumers Energy 3.6% 15/8/2032	229,647	0.01
USD 1,366,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	1,166,865	0.03
USD 75,000	Criteria Energy 3.9% 15/5/2027	71,850	0.00
EUR 479,000	Coty 3.875% 15/4/2026	446,783	0.01
EUR 200,000	Coty 4.75% 15/4/2026	191,770	0.00
USD 68,000	Coty /HFC Prestige Products /HFC Prestige International US 4.75% 15/1/2029	59,936	0.00
USD 779,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	656,644	0.01
USD 497,000	Covanta 5% 1/9/2030	421,046	0.01
USD 300,000	CP Atlas Buyer 7% 1/12/2028	245,904	0.00
USD 4,564,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	4,026,497	0.07
USD 362,632	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 1.964% 25/7/2037	269,028	0.01
USD 2,797,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	2,679,764	0.05
USD 222,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 5.625% 1/5/2027	207,335	0.00
USD 193,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 6% 1/2/2029	176,382	0.00
USD 371,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 8% 1/4/2029	367,656	0.01
USD 1,439,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	1,133,667	0.02
USD 47,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	38,511	0.00
USD 662,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	610,181	0.02
USD 419,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	405,051	0.01
USD 335,000	Crown Castle 1.35% 15/7/2025	307,497	0.01
USD 163,000	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	133,515	0.00
USD 345,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	285,480	0.01
USD 316,000	Crown Castle 2.9% 1/4/2041	230,369	0.00
USD 311,000	Crown Castle 3.8% 15/2/2028	294,551	0.01
USD 225,000	Crown Castle 4.3% 15/2/2029	217,732	0.00
USD 774,000	Crown Cork & Seal 7.375% 15/12/2026	806,102	0.02
USD 168,000	CrownRock / CrownRock Finance 5% 1/5/2029	154,866	0.00
USD 5,716,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	5,636,548	0.10
USD 2,789,000	CSC 4.125% 1/12/2030	2,277,037	0.04
USD 2,784,000	CSC 4.5% 15/11/2031	2,251,219	0.04
USD 1,405,000	CSC 4.625% 1/12/2030	1,012,183	0.02
USD 1,441,000	CSC 5.25% 1/6/2024	1,403,353	0.03
USD 938,000	CSC 5.75% 15/1/2030	733,858	0.01
USD 42,831	CSMC Series 2006-2R 6% 25/7/2037	37,991	0.00
USD 714,627	CSMC Series 2011-4R 3.213% 27/9/2037	629,004	0.01
USD 110,000	CSX 4.1% 15/11/2032	100,809	0.00
USD 244,000	CSX 4.3% 1/3/2048	225,621	0.00
USD 284,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	239,728	0.00
USD 1,289,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	1,279,719	0.02
USD 215,000	CVS Health 1.3% 21/8/2027	186,964	0.00
USD 819,000	CVS Health 1.875% 28/2/2031	684,554	0.01
USD 221,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	213,644	0.00
USD 612,000	CVS Health 4.78% 25/3/2038	568,974	0.01
USD 263,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	256,113	0.01
USD 379,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	367,359	0.01
USD 231,225	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-5 3.024% 25/9/2036	230,613	0.00
USD 305,000	Daimler Trucks Finance North America 2% 14/12/2026	272,249	0.01
USD 2,422,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	2,424,461	0.05
USD 1,982,865	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 4.369% 15/5/2035	1,901,870	0.03
USD 4,533,667	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	4,185,869	0.08
USD 1,449,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.848% 10/10/2034	1,311,594	0.02
USD 860,000	DCP Midstream Operating 5.125% 15/5/2029	842,000	0.02
USD 159,000	DCP Midstream Operating 5.6% 1/4/2044	152,779	0.00
USD 186,000	DCP Midstream Operating 5.625% 15/7/2027	186,561	0.00
USD 231,000	DCP Midstream Operating 6.45% 3/11/2036	236,174	0.00
USD 659,000	DCP Midstream Operating 6.75% 15/9/2037	707,779	0.01
USD 1,530,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2028	1,391,655	0.03
USD 395,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	381,290	0.01
USD 299,000	Delta Air Lines 7% 1/5/2025	290,931	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,037,310	Delta Air Lines / SkyMiles IP 4.75% 20/10/2028	991,086	0.02
USD 2,836,478	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4DE 2.634% 25/9/2047	2,253,317	0.04
USD 300,000	Diamondback Energy 4.4% 15/3/2030	295,932	0.01
USD 152,000	Diamondback Energy 4.75% 15/5/2042	138,370	0.00
USD 520,000	Diamondback Energy 6.25% 15/10/2027	529,496	0.01
USD 177,000	Diamondback Energy 3.125% 24/9/2031	154,251	0.00
USD 170,000	Diamondback Energy 3.25% 1/12/2026	159,468	0.00
USD 775,000	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029	707,288	0.01
USD 95,000	Diamondback Energy 4.25% 15/3/2052	78,976	0.00
USD 2,454,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	2,270,306	0.04
USD 375,000	Discover Bank 4.682% 9/8/2028	363,229	0.01
USD 9,052,000	Discover Financial Services 5.5% 30/4/2171	6,967,563	0.13
USD 181,000	Discovery Communications 3.95% 15/6/2025	166,744	0.00
USD 1,998,000	DISH DBS 5.125% 1/6/2029	1,183,795	0.02
USD 5,054,000	DISH DBS 5.25% 1/12/2026	4,177,510	0.08
USD 2,424,000	DISH DBS 5.75% 1/12/2028	1,872,479	0.03
USD 350,000	Dominion Energy 3.375% 1/4/2030	322,329	0.01
USD 3,995,000	Dominion Energy 4.35% 15/4/2171	3,636,999	0.07
USD 419,000	Dornoch Debt Merger Sub 6.625% 15/10/2029	329,400	0.01
USD 43,000	Dow Chemical 3.6% 15/11/2050	33,406	0.00
USD 1,300,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	1,139,996	0.02
USD 2,068,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	1,794,126	0.03
USD 60,000	DTE Electric 3.25% 1/4/2051	48,502	0.00
USD 110,000	Duke Energy 2.45% 1/6/2030	93,747	0.00
USD 200,000	Duke Energy 2.65% 1/9/2026	187,781	0.00
USD 6,960,000	Duke Energy 3.25% 15/1/2082	5,565,490	0.10
USD 485,000	Duke Energy Carolinas 2.85% 15/3/2032	402,211	0.01
USD 267,000	Duke Energy Carolinas 3.2% 15/8/2049	226,292	0.01
USD 225,000	Duke Energy Carolinas 3.7% 1/12/2047	191,489	0.00
USD 250,000	Duke Energy Carolinas 3.95% 15/3/2048	221,544	0.00
USD 125,000	Duke Energy Carolinas 6.05% 15/4/2038	139,833	0.00
USD 1,100,000	Duke Energy Florida 2.5% 1/12/2029	883,318	0.02
USD 125,000	Duke Energy Florida 3.85% 15/11/2042	108,541	0.00
USD 90,000	Duke Energy Florida 6.4% 15/6/2038	106,005	0.00
USD 1,100,000	Duke Energy Progress 3.45% 15/3/2029	1,053,328	0.02
USD 43,000	Duke Realty 3.05% 1/3/2050	32,584	0.00
USD 2,140,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	1,906,060	0.04
USD 191,000	DuPont de Nemours 5.319% 15/11/2038	192,032	0.00
USD 72,000	DuPont de Nemours 5.419% 15/11/2048	72,085	0.00
USD 284,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	256,041	0.01
USD 1,264,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027	1,240,376	0.02
USD 85,000	Eastman Chemical 4.8% 1/9/2042	76,446	0.00
USD 305,000	Ecolab 2.7% 15/12/2051	220,450	0.00
USD 685,000	Edison International 2.4% 15/9/2022	684,566	0.01
USD 13,060,000	Edison International 5.375% 15/9/2170	11,539,052	0.21
USD 905,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	904,689	0.02
USD 7,191,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	6,102,941	0.11
USD 29,000	Elevance Health 2.375% 15/1/2025	27,850	0.00
USD 238,000	Elevance Health 2.75% 15/10/2042	1,655,407	0.03
USD 105,000	Elevance Health 3.125% 15/5/2050	78,741	0.00
USD 148,000	Elevance Health 3.7% 15/9/2049	122,876	0.00
USD 105,000	Elevance Health 4.65% 15/1/2043	100,081	0.00
USD 637,000	Embecta 6.75% 15/2/2030	606,391	0.01
USD 2,333,000	Enact 6.5% 15/8/2025	2,275,352	0.04
USD 100,000	Enbridge Energy Partners 5.5% 15/9/2040	100,180	0.00
USD 165,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	145,018	0.00
USD 809,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	736,753	0.01
USD 2,206,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	1,891,847	0.04
GBP 369,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	349,934	0.01
EUR 248,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	240,648	0.00
GBP 100,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	109,078	0.00
USD 316,000	Endurance International 6% 15/2/2029	234,669	0.00
USD 47,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	38,231	0.00
USD 164,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	137,536	0.00
USD 491,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	457,314	0.01
USD 138,000	Energy Transfer 4% 1/10/2027	123,911	0.00

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 120,000	Energy Transfer 4.9% 1/2/2024	120,552	0.00
USD 100,000	Energy Transfer 5% 15/5/2050	86,629	0.00
USD 672,000	Energy Transfer 5.15% 15/3/2045	586,829	0.01
USD 130,000	Energy Transfer 5.25% 15/4/2029	128,139	0.00
USD 1,290,000	Energy Transfer 5.875% 15/1/2024	1,298,451	0.02
USD 100,000	Energy Transfer 5.95% 1/10/2043	99,547	0.00
USD 155,000	Energy Transfer 6% 15/6/2048	148,862	0.00
USD 865,000	Energy Transfer 6.25% 15/4/2049	858,211	0.02
USD 1,643,000	EnLink Midstream 5.375% 1/6/2029	1,537,864	0.03
USD 2,234,000	EnLink Midstream 5.625% 15/1/2028	2,141,462	0.04
USD 881,000	EnLink Midstream 6.5% 1/9/2030	875,344	0.02
USD 493,000	EnLink Midstream Partners 4.15% 1/6/2025	482,483	0.01
USD 686,000	EnLink Midstream Partners 4.4% 1/4/2024	689,197	0.01
USD 108,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	106,397	0.00
USD 712,000	EnLink Midstream Partners 5.05% 1/4/2045	617,810	0.01
USD 515,000	EnLink Midstream Partners 5.45% 1/6/2047	994,203	0.01
USD 873,000	EnLink Midstream Partners 5.6% 1/4/2044	692,816	0.01
USD 3,997,000	EnLink Midstream Partners 6% 15/12/2170	3,053,089	0.06
USD 392,000	EnPro Industries 5.75% 15/10/2026	365,299	0.01
USD 421,000	Entegris 3.625% 1/5/2029	368,690	0.01
USD 573,000	Entegris 4.375% 15/4/2028	511,789	0.01
USD 5,864,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	5,372,552	0.10
USD 325,000	Enterprise Products Operating 3.125% 31/7/2029	296,562	0.01
USD 110,000	Enterprise Products Operating 3.3% 15/2/2053	85,412	0.00
USD 300,000	Enterprise Products Operating 4.45% 15/2/2043	268,094	0.01
USD 675,000	Enterprise Products Operating 4.8% 1/2/2049	632,436	0.01
USD 105,000	Enterprise Products Operating 4.85% 15/8/2042	98,919	0.00
USD 15,000	Enterprise Products Operating 4.85% 15/3/2044	14,027	0.00
USD 150,000	Enterprise Products Operating 5.45% 15/2/2040	105,849	0.00
USD 326,000	EQM Midstream Partners 4.125% 1/12/2026	295,274	0.01
USD 65,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	56,481	0.00
USD 1,288,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	1,123,896	0.02
USD 249,000	EQM Midstream Partners 6% 1/7/2025	241,541	0.01
USD 2,434,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	2,383,174	0.04
USD 336,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	326,933	0.01
USD 578,000	EQT 1.75% 1/5/2026	1,848,279	0.03
USD 244,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	229,897	0.00
USD 273,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	186,613	0.00
USD 62,000	Equinix 3% 15/7/2050	42,749	0.00
USD 134,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	120,787	0.00
USD 455,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	416,610	0.01
USD 220,000	ERP Operating 2.85% 1/11/2026	209,900	0.00
USD 225,000	Eversource Energy 4.6% 1/7/2027	226,289	0.01
USD 309,000	Exelon 3.95% 15/62025	297,919	0.01
USD 125,000	Exelon 4.05% 15/4/2030	120,458	0.00
USD 75,000	Exelon 4.7% 15/4/2050	71,346	0.00
USD 15,000	Exelon 5.1% 15/6/2045	15,021	0.00
USD 160,000	Expedia 3.8% 15/2/2028	149,064	0.00
USD 98,000	Expedia 4.25% 1/6/2025	90,352	0.00
USD 195,000	Exxon Mobil 3.452% 15/4/2051	163,522	0.00
USD 1,444,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	1,277,399	0.02
USD 479,000	FedEx 3.1% 5/8/2029	441,117	0.01
USD 316,000	FedEx 4.55% 1/4/2046	287,141	0.01
USD 2,486,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	2,186,409	0.04
USD 269,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030	213,601	0.00
USD 1,411,552	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF10 3.144% 25/11/2036	1,341,219	0.02
USD 1,096,264	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 2.684% 25/10/2036	781,136	0.01
USD 637,025	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 2.764% 25/10/2036	459,889	0.01
USD 719,468	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF17 2.594% 25/12/2036	688,651	0.01
USD 4,159,410	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 2.684% 25/3/2037	2,399,247	0.04
USD 1,299,000	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/8/2035	1,316,024	0.02
USD 711,000	FirstEnergy 2.25% 1/9/2030	580,588	0.01
USD 1,349,000	FirstEnergy 2.65% 1/3/2030	1,155,263	0.02
USD 1,906,000	FirstEnergy 3.4% 1/3/2050	1,406,441	0.03
USD 129,000	FirstEnergy 4.4% 15/7/2027	114,523	0.00
USD 43,000	FirstEnergy 5.35% 15/7/2047	39,365	0.00
USD 450,000	FirstEnergy Transmission 4.55% 15/1/2026	442,419	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 733,000	FirstEnergy Transmission 4.55% 1/4/2049	652,845	0.01
USD 2,918,000	FirstEnergy Transmission 5.45% 15/7/2044	2,928,970	0.05
USD 47,000	Fiserv 2.65% 1/6/2030	40,354	0.00
USD 169,000	Fiserv 4.4% 1/7/2049	146,902	0.00
USD 97,000	Florida Power & Light 2.875% 4/12/2051	73,227	0.00
USD 250,000	Florida Power & Light 3.7% 1/12/2047	220,480	0.00
USD 180,000	Florida Power & Light 4.125% 1/2/2042	166,596	0.00
USD 641,000	Ford Motor 0% 15/3/2026	707,013	0.01
USD 3,443,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	2,703,306	0.05
USD 211,000	Ford Motor 4.346% 8/12/2026	203,612	0.00
USD 479,000	Ford Motor 4.75% 15/1/2043	363,462	0.01
USD 229,000	Ford Motor 5.291% 8/12/2046	185,794	0.00
USD 680,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	668,297	0.01
USD 942,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	823,973	0.02
USD 2,500,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	2,095,500	0.04
USD 266,000	Ford Motor Credit 3.375% 13/11/2025	243,608	0.00
USD 600,000	Ford Motor Credit 3.625% 17/6/2031	486,881	0.01
USD 1,262,000	Ford Motor Credit 3.81% 9/1/2024	1,229,771	0.02
USD 250,000	Ford Motor Credit 3.815% 2/11/2027	221,525	0.00
USD 203,000	Ford Motor Credit 4% 13/11/2030	171,799	0.00
USD 2,491,000	Ford Motor Credit 4.134% 4/8/2025	2,347,001	0.04
USD 354,000	Ford Motor Credit 4.271% 9/1/2027	324,793	0.01
USD 2,194,000	Ford Motor Credit 4.389% 8/1/2026	2,053,965	0.04
GBP 300,000	Ford Motor Credit 4.535% 6/3/2025	329,998	0.01
USD 200,000	Ford Motor Credit 4.687% 9/6/2025	192,101	0.00
USD 350,000	Ford Motor Credit 4.95% 28/5/2027	330,801	0.01
USD 878,000	Ford Motor Credit 5.113% 3/5/2029	820,961	0.02
USD 1,110,000	Ford Motor Credit 5.125% 16/6/2025	1,082,298	0.02
USD 1,301,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 15/5/2028	1,124,233	0.02
USD 159,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 6.5% 1/10/2025	148,617	0.00
USD 132,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 9.75% 1/8/2027	132,530	0.00
USD 317,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	257,944	0.01
USD 311,000	Fox 3.05% 7/4/2025	300,919	0.01
USD 5,339,722	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.463% 25/3/2025	205,408	0.00
USD 900,000	FREMF 2018-KF52 Mortgage Trust 4.188% 25/6/2025	877,674	0.02
USD 755,000	FREMF 2019-K90 Mortgage Trust 4.375% 25/8/2060	727,120	0.01
USD 1,544,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1,358,411	0.03
USD 294,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	274,816	0.01
USD 2,597,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	2,079,449	0.04
USD 2,943,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	2,582,155	0.05
USD 1,614,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	1,666,634	0.03
USD 851,000	Garden Spinco 8.625% 20/7/2030	903,106	0.02
USD 1,263,000	Gartner 3.625% 15/6/2029	1,087,856	0.02
USD 600,000	Gartner 3.75% 1/10/2030	513,846	0.01
USD 1,136,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	1,050,065	0.02
USD 1,816,000	Gates Global / Gates 6.25% 15/1/2026	1,723,239	0.03
USD 758,000	GCI 4.75% 15/10/2028	682,373	0.01
USD 443,000	GCP Applied Technologies 5.5% 15/4/2026	443,542	0.01
USD 28,000	General Mills 3% 1/2/2051	20,941	0.00
USD 504,000	General Motors 4% 1/4/2025	497,494	0.01
USD 129,000	General Motors 5.2% 1/4/2045	102,180	0.00
USD 185,000	General Motors 5.4% 1/4/2048	162,900	0.00
USD 250,000	General Motors 5.6% 15/10/2032	242,165	0.00
USD 281,000	General Motors 5.95% 1/4/2049	263,687	0.01
USD 553,000	General Motors 6.25% 2/10/2043	537,363	0.01
USD 1,600,000	General Motors Financial 3.25% 5/1/2023	1,597,872	0.03
USD 675,000	General Motors Financial 4.35% 9/4/2025	666,241	0.01
USD 3,495,000	General Motors Financial 5.7% 30/3/2171	3,241,834	0.06
USD 99,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 6.5% 1/10/2025	92,045	0.00
USD 162,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	150,765	0.00
USD 685,000	Georgia Power 4.7% 15/5/2032	686,381	0.01
USD 133,000	Georgia-Pacific 1.75% 30/9/2025	123,525	0.00
USD 382,000	Gilead Sciences 4.5% 1/2/2045	361,210	0.01
USD 230,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	222,219	0.00
USD 765,000	Glencore Funding 2.625% 23/9/2031	612,667	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,151,000	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	994,040	0.02
USD 305,000	Global Payments 1.2% 10/3/2026	259,842	0.01
USD 850,000	Global Payments 3.2% 15/8/2029	747,374	0.01
USD 50,000	Global Payments 4.15% 15/8/2049	38,619	0.00
USD 105,000	Global Payments 5.4% 15/8/2032	103,502	0.00
USD 80,000	Global Payments 5.95% 15/8/2052	78,677	0.00
USD 960,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2030	803,400	0.02
USD 443,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	374,036	0.01
USD 979,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	921,572	0.02
USD 670,000	Goldman Sachs 0.673% 8/3/2024	667,121	0.01
USD 790,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	703,637	0.01
USD 187,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	166,672	0.00
USD 818,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	650,691	0.01
USD 134,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	109,068	0.00
USD 507,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	422,016	0.01
USD 1,795,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	1,537,175	0.03
USD 630,000	Goldman Sachs 3.2% 23/2/2023	629,008	0.01
USD 53,000	Goldman Sachs 3.625% 22/1/2023	53,070	0.00
USD 4,268,000	Goldman Sachs 3.65% 10/2/2171	3,469,884	0.08
USD 6,597,000	Goldman Sachs 3.8% 10/11/2170	5,486,404	0.10
USD 751,000	Goldman Sachs 4.223% 1/5/2029	731,659	0.01
USD 1,065,000	Goldman Sachs 4.482% 23/8/2028	1,035,506	0.02
USD 43,000	Goldman Sachs 5.15% 22/5/2045	41,486	0.00
USD 336,000	Goldman Sachs 6.75% 1/10/2037	373,246	0.01
USD 133,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	119,880	0.00
USD 1,078,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	930,668	0.02
USD 487,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	509,519	0.01
USD 365,000	Graf Tech Finance 4.625% 15/12/2028	328,188	0.01
USD 133,000	Graham 5.75% 1/6/2026	132,284	0.00
USD 1,236,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	1,093,716	0.02
USD 76,000	Graphic Packaging International 4.75% 15/7/2027	72,586	0.00
USD 1,098,112	Greenpoint Manufactured Housing 8.14% 20/3/2030	952,664	0.02
USD 255,068	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR1 2.614% 25/2/2026	227,926	0.00
USD 328,711	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 2.859% 25/3/2036	316,936	0.01
USD 606,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 5.552% 3/5/2032	469,410	0.01
USD 669,977	GS Mortgage Trust 2015-GC32 3.346% 10/7/2048	599,200	0.01
USD 358,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.558% 10/7/2048	334,693	0.01
USD 583,000	GS Mortgage Trust 2017-GS7 3% 10/8/2050	499,081	0.01
USD 331,867	GSAA Home Equity Trust 2005-14 3.144% 25/12/2035	155,859	0.00
USD 1,186,699	GSAA Home Equity Trust 2006-5 2.604% 25/5/2036	452,429	0.01
USD 2,210,038	GSAMP Trust 2006-FM3 2.584% 25/11/2036	1,163,937	0.02
USD 982,101	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP3 3.459% 25/9/2035	925,925	0.02
USD 695,000	GTCR AP Finance 8% 15/5/2027	665,755	0.01
USD 154,500	Gulfport Energy 8% 17/5/2026	155,748	0.00
USD 654,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	551,514	0.01
USD 116,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	99,791	0.00
USD 100,000	Halliburton 2.92% 1/3/2030	88,976	0.00
USD 131,000	Halliburton 3.8% 15/11/2025	130,174	0.00
USD 159,000	Halliburton 5% 15/11/2045	137,567	0.00
USD 35,000	Hartford Financial Services 2.9% 15/9/2051	24,281	0.00
USD 159,000	Harvest Midstream I 7.5% 1/9/2028	151,496	0.00
USD 1,323,000	HAT I/HAT II 3.375% 15/6/2026	1,189,477	0.02
USD 1,271,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	1,126,556	0.02
USD 67,000	HCA 3.5% 1/9/2030	58,648	0.00
USD 244,000	HCA 3.5% 15/7/2051	170,408	0.00
USD 275,000	HCA 5% 15/3/2024	274,977	0.01
USD 456,000	HCA 5.25% 15/6/2049	411,194	0.01
USD 869,000	HCA 5.375% 1/9/2026	816,245	0.02
USD 538,000	HCA 5.5% 15/6/2047	496,245	0.01
USD 3,398,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	3,017,662	0.06
USD 30,000	Healthpeak Properties 2.875% 15/1/2031	26,826	0.00
USD 163,000	Healthpeak Properties 3.5% 15/7/2029	150,981	0.00
USD 538,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	477,819	0.01
USD 1,658,000	Hertz 5.5% 15/7/2027	1,568,793	0.03
USD 490,000	Hertz 4.625% 1/12/2026	420,387	0.01

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 400,000	Hertz 5% 1/12/2029	322,712	0.01
USD 835,000	Hess 4.3% 1/4/2027	817,577	0.02
USD 365,000	Hess 5.6% 15/2/2041	355,907	0.01
USD 100,000	Hess 5.8% 1/4/2047	100,317	0.00
USD 900,000	Hess Midstream Operations 4.25% 15/2/2030	696,890	0.01
USD 182,000	Hewlett Packard Enterprise 4.45% 2/10/2023	183,761	0.00
USD 380,000	HF Sinclair 2.625% 1/10/2023	368,917	0.01
USD 186,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	169,736	0.00
USD 65,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	59,929	0.00
USD 63,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 1/2/2031	57,223	0.00
USD 408,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	389,176	0.01
USD 507,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	408,636	0.01
USD 574,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	496,306	0.01
USD 1,892,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	1,601,019	0.03
USD 1,366,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	1,250,442	0.02
USD 258,000	Hilton Domestic Operating 5.375% 1/5/2025	253,462	0.00
USD 326,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	319,135	0.01
USD 156,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	147,426	0.00
USD 110,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	93,829	0.00
USD 364,000	Home Depot 3.35% 15/4/2050	286,102	0.01
USD 168,000	Home Depot 4.2% 1/4/2043	156,298	0.00
USD 287,000	Home Depot 4.5% 6/12/2048	282,693	0.01
USD 559,000	Home Point Capital 5% 1/2/2026	397,725	0.01
USD 395,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	326,045	0.01
USD 576,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	466,218	0.01
USD 844,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	748,870	0.01
USD 21,000	Howmet Aerospace 5.125% 1/10/2024	21,002	0.00
USD 646,000	HP 1.45% 17/6/2026	579,965	0.01
USD 330,000	HP 2.2% 17/6/2025	311,706	0.01
USD 260,000	HP 3% 17/6/2027	232,209	0.00
USD 3,448,000	HUB International 7% 1/5/2026	3,382,100	0.06
USD 20,000	Humana 2.15% 3/2/2032	16,292	0.00
USD 340,000	Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2028	332,958	0.01
USD 575,000	Huntington National Bank/The 4.552% 17/5/2028	572,985	0.01
USD 900,000	Hyundai Capital America 0.8% 8/1/2024	866,684	0.02
USD 245,000	Hyundai Capital America 1% 17/9/2024	227,200	0.00
USD 1,069,000	Hyundai Capital America 1.8% 15/10/2025	965,104	0.02
USD 874,000	IAA 5.5% 15/6/2027	827,145	0.02
USD 1,448,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	1,230,126	0.02
USD 417,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.75% 15/9/2024	399,099	0.01
USD 1,371,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	1,246,509	0.02
USD 709,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	679,705	0.01
USD 2,919,000	II-VI 5% 15/12/2029	2,590,647	0.05
USD 7,671,000	ILFC E-Capital Trust I 4.85% 21/12/2065	5,542,298	0.10
USD 5,107,000	ILFC E-Capital Trust II 5.1% 21/12/2065	3,702,575	0.07
USD 1,723,000	Illuminate Buyer / Illuminate IV 9% 1/7/2028	1,489,480	0.03
USD 3,062,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	2,614,244	0.05
USD 1,347,644	Impac CMB Trust Series 2005-6 2.944% 25/10/2035	1,284,857	0.02
USD 688,562	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX2 2.624% 25/8/2037	615,759	0.01
USD 222,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	192,331	0.00
USD 496,000	Installed Building Products 5.75% 1/2/2028	480,104	0.01
USD 57,000	Intel 2.8% 12/8/2041	42,759	0.00
USD 230,000	Intel 3.05% 12/8/2051	167,641	0.00
USD 48,000	Intel 3.1% 15/2/2060	33,469	0.00
USD 110,000	Intel 4.75% 25/3/2050	105,769	0.00
USD 101,000	Intercontinental Exchange 3.1% 15/9/2027	95,682	0.00
USD 72,000	Intercontinental Exchange 4.25% 21/9/2048	69,058	0.00
USD 175,000	Intercontinental Exchange 4.6% 15/3/2033	174,947	0.00
USD 55,000	Intercontinental Exchange 5.2% 15/6/2062	54,752	0.00
USD 100,000	International Business Machines 2.85% 15/5/2040	76,869	0.00
USD 100,000	International Business Machines 4.7% 19/2/2046	95,231	0.00
USD 159,000	International Flavors & Fragrances 1.23% 1/10/2025	142,324	0.00
USD 65,000	International Flavors & Fragrances 2.3% 1/11/2030	53,392	0.00
USD 137,000	International Paper 4.35% 15/8/2048	124,321	0.00
USD 115,000	Interpublic 3.375% 1/3/2041	83,772	0.00
USD 96,000	Interpublic 4.75% 30/3/2030	93,425	0.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,519,613	Invitation Homes 2018-SFR4 Trust 3.48% 17/1/2038	1,513,512	0.03
USD 973,000	IQVIA 5% 15/10/2026	949,740	0.02
USD 235,000	IQVIA 5% 15/5/2027	227,526	0.01
USD 424,000	IRB 7% 15/6/2025	425,579	0.01
USD 1,097,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	967,094	0.02
USD 647,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	568,936	0.01
USD 935,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	778,238	0.01
USD 1,447,000	ITT 6.5% 1/8/2029	1,224,307	0.02
USD 2,203,000	JBS USA LUX / JBS USA Food / JBS USA Finance 3.75% 1/12/2031	1,937,990	0.04
USD 1,038,000	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	952,235	0.02
USD 338,000	JELD-WEN 6.25% 15/5/2025	330,821	0.01
USD 205,000	John Deere Capital 3.9% 7/6/2032	202,924	0.00
USD 96,000	Johnson & Johnson 2.9% 15/1/2028	92,370	0.00
USD 20,000	Johnson & Johnson 3.55% 1/3/2036	18,752	0.00
USD 3,312,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-JP1 4.083% 15/1/2049	2,910,401	0.05
USD 765,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CH1 3.244% 25/7/2036	684,899	0.01
USD 1,570,291	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 0.962% 15/9/2047	18,565	0.00
USD 632,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 4.274% 15/12/2048	553,663	0.01
USD 19,120,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	256,573	0.00
USD 29,999,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2017-C5 0.416% 15/3/2050	374,688	0.01
USD 811,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2017-C5 4.512% 15/3/2050	685,935	0.01
USD 162,000	JPMorgan Chase 1.045% 19/11/2026	162,067	0.00
USD 898,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	800,152	0.02
USD 195,000	JPMorgan Chase 2.545% 8/11/2032	161,371	0.00
USD 594,000	JPMorgan Chase 2.58% 22/4/2032	497,431	0.01
USD 349,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	296,234	0.01
USD 120,000	JPMorgan Chase 3.157% 22/4/2042	93,946	0.00
USD 450,000	JPMorgan Chase 3.375% 1/5/2023	449,243	0.01
USD 919,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	880,742	0.02
USD 1,259,000	JPMorgan Chase 3.882% 24/7/2038	1,114,375	0.02
USD 7,284,000	JPMorgan Chase 3.905% 15/5/2047	5,735,150	0.11
USD 646,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	615,781	0.01
USD 510,000	JPMorgan Chase 4.08% 26/4/2026	504,985	0.01
USD 719,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	711,404	0.01
USD 95,000	JPMorgan Chase 4.912% 25/7/2033	95,045	0.00
USD 330,000	JPMorgan Chase 4.95% 1/6/2045	320,403	0.01
USD 192,000	JPMorgan Chase 5.4% 6/1/2042	189,440	0.00
USD 53,000	JPMorgan Chase 5.625% 16/8/2043	55,595	0.00
USD 884,000	K Hovnanian Enterprises 7.75% 15/2/2026	674,952	0.02
USD 1,003,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031	1,268,006	0.02
USD 2,419,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	2,084,328	0.04
USD 113,000	Kaiser Foundation Hospitals 2.81% 1/6/2041	80,094	0.00
USD 257,000	KB Home 7.25% 15/7/2030	247,964	0.00
USD 327,000	Ken Garff Automotive 4.875% 15/9/2028	276,859	0.01
USD 155,000	Keurig Dr Pepper 4.5% 15/4/2052	137,341	0.00
USD 259,000	KeyBank NA/Cleveland OH 4.15% 8/8/2025	248,357	0.00
USD 349,000	Kimco Realty 4.6% 1/2/2033	331,412	0.01
USD 500,000	Kinder Morgan 5.15% 15/3/2023	499,177	0.01
USD 100,000	Kinder Morgan 5.6% 15/2/2051	75,179	0.00
USD 175,000	Kinder Morgan 5.65% 1/8/2045	171,530	0.00
USD 305,000	Kinder Morgan Energy Partners 5% 1/3/2043	279,348	0.01
USD 250,000	Kinder Morgan Energy Partners 5.4% 1/9/2044	235,405	0.00
USD 155,000	Kinder Morgan Energy Partners 6.375% 1/3/2041	159,478	0.00
USD 2,173,000	Klabk 5.875% 15/6/2050	2,074,412	0.04
USD 554,000	KLA 3.3% 1/3/2050	281,147	0.01
USD 646,000	KLA 4.1% 15/3/2029	645,123	0.01
USD 50,000	KLA 4.65% 15/7/2032	51,201	0.00
USD 996,000	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	740,096	0.01
USD 383,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	328,255	0.01
USD 2,299,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	2,073,378	0.04
USD 418,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	357,452	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,317,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	1,206,113	0.02
USD 6,019,000	Kraft Heinz Foods 5.5% 1/6/2050	6,027,899	0.11
USD 606,000	Kraft Heinz Foods 6.5% 9/2/2040	666,671	0.01
EUR 300,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	274,076	0.01
USD 984,000	LABL 5.875% 1/11/2028	878,758	0.02
USD 469,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	407,113	0.01
USD 206,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	174,570	0.00
USD 133,000	Lam Research 2.875% 15/6/2050	99,212	0.00
USD 68,000	Lam Research 4.875% 15/3/2049	70,526	0.00
USD 1,206,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	1,080,513	0.02
USD 1,110,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	1,001,586	0.02
USD 2,594,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	2,306,211	0.04
USD 196,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	186,330	0.00
USD 859,000	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	644,881	0.01
USD 909,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	763,203	0.01
USD 642,000	Legacy LifePoint Health 4.375% 15/2/2027	573,344	0.01
USD 746,000	Legacy LifePoint Health 6.75% 15/4/2025	721,236	0.01
USD 225,000	Legends Hospitality / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	206,196	0.00
USD 456,250	Lehman XS Trust Series 2007-20N 4.744% 25/12/2037	409,630	0.01
USD 347,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	306,522	0.01
USD 357,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	287,057	0.01
USD 857,000	Level 3 Financing 3.75% 15/7/2029	691,446	0.01
USD 1,855,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	1,546,631	0.02
USD 69,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	61,060	0.00
USD 617,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	519,193	0.01
USD 1,355,000	Liberty Broadband 1.25% 30/9/2050	1,290,637	0.02
USD 5,976,000	Liberty Broadband 2.75% 30/9/2050	5,846,820	0.07
EUR 1,673,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	1,521,421	0.03
USD 4,450,000	Liberty Mutual 4.125% 15/12/2051	3,714,319	0.07
USD 1,045,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	942,004	0.02
USD 809,000	Life Time 8% 15/4/2026	716,563	0.01
USD 891,000	LifePoint Health 5.375% 15/1/2029	757,249	0.01
USD 675,490	Ligado Networks 15.5% 1/11/2023	342,946	0.01
USD 1,279,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	1,169,753	0.02
USD 3,037,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	2,424,073	0.04
USD 364,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	309,000	0.01
USD 1,713,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	1,506,126	0.03
USD 1,477,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	1,387,164	0.03
USD 99,000	Live Nation Entertainment 4.875% 1/11/2024	95,295	0.00
USD 3,911,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	3,935,699	0.07
USD 541,894	Long Beach Mortgage Loan Trust 2005-3 2.964% 25/8/2045	524,971	0.01
USD 4,009,606	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-4 2.744% 25/5/2036	2,400,943	0.04
USD 3,114,230	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 2.744% 25/7/2036	1,030,404	0.02
USD 1,722,093	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 2.754% 25/8/2036	957,533	0.02
USD 2,472,690	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-WL3 3.044% 25/1/2036	2,294,317	0.04
USD 364,000	Lowe's 3% 15/10/2050	247,566	0.00
USD 72,000	Lowe's 3.6% 1/4/2051	54,902	0.00
USD 292,000	Lowe's 3.65% 5/4/2029	277,799	0.01
USD 148,000	Lowe's 3.7% 15/4/2046	119,037	0.00
USD 239,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	199,511	0.00
USD 155,000	Lowe's 4.45% 1/4/2062	133,089	0.00
USD 126,000	Lowe's 4.65% 15/4/2042	112,934	0.00
USD 426,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029	359,397	0.01
USD 11,048,601	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 0.644% 10/3/2050	260,259	0.00
USD 1,125,000	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 4.83% 10/3/2050	1,037,201	0.02
USD 3,228,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	2,847,274	0.05
USD 1,843,000	Lumen Technologies 4.5% 15/1/2029	1,386,857	0.03
USD 2,702,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	2,262,442	0.04
USD 2,221,000	Lumen Technologies 5.375% 15/6/2029	1,743,330	0.03
USD 118,000	Lumen Technologies 7.5% 1/4/2024	120,655	0.00
USD 174,000	Lumen Technologies 7.65% 15/3/2042	140,033	0.00
USD 260,000	LYB International Finance III 1.25% 1/10/2025	225,857	0.01
USD 100,000	LYB International Finance III 3.625% 1/4/2051	74,941	0.00

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,000	LYB International Finance III 4.2% 15/10/2049	20,364	0.00
USD 20,000	LYB International Finance III 4.2% 1/5/2050	16,336	0.00
USD 1,105,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.19% 15/8/2034	1,034,451	0.02
USD 1,848,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	1,528,216	0.03
USD 640,000	Magallanes 3.528% 15/3/2024	626,079	0.01
USD 300,000	Magallanes 4.279% 15/3/2032	264,641	0.01
USD 300,000	Magallanes 5.141% 15/3/2052	244,796	0.00
USD 288,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	278,528	0.01
USD 646,000	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	504,550	0.01
USD 495,000	Marathon Oil 4.4% 15/7/2027	482,986	0.01
USD 125,000	Marathon Petroleum 4.75% 15/9/2044	111,093	0.00
USD 61,000	Marsh & McLennan 2.25% 15/11/2030	53,727	0.00
USD 86,000	Marsh & McLennan 2.375% 15/12/2031	73,140	0.00
USD 335,000	Marsh & McLennan 4.375% 15/3/2029	334,745	0.01
USD 449,009	MasTec 4.5% 15/8/2028	420,218	0.01
USD 155,000	Mastercard 3.35% 26/3/2030	148,316	0.00
USD 91,000	Mastercard 3.85% 26/3/2050	82,961	0.00
USD 625,660	Mastr Asset Backed Trust 2006-AM2 2.964% 25/5/2036	555,765	0.01
USD 3,668,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	3,537,091	0.07
USD 1,039,000	Match II 3.625% 1/10/2031	815,544	0.02
USD 617,000	Match II 4.125% 1/8/2030	511,185	0.01
USD 329,000	Match II 4.625% 1/6/2028	302,259	0.01
USD 1,011,000	Mattel 3.75% 1/4/2029	906,483	0.02
USD 1,047,000	Mattel 5.45% 1/11/2041	963,581	0.02
USD 872,000	Mattel 6.2% 1/10/2040	871,299	0.02
USD 710,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	688,022	0.01
USD 331,000	Mazar Technologies 7.75% 15/6/2027	328,910	0.01
USD 654,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	552,909	0.01
USD 5,863,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	4,936,060	0.09
USD 150,000	Merck 1.45% 24/6/2030	124,683	0.00
USD 364,000	Merck 2.15% 10/12/2031	303,556	0.01
USD 282,000	Merck 2.75% 10/12/2051	206,782	0.00
USD 590,000	Meritage Homes 5.125% 6/6/2027	555,076	0.01
USD 201,000	Meritor 4.5% 15/12/2028	200,598	0.00
USD 530,000	Meta Platforms 3.85% 15/8/2032	501,208	0.01
USD 229,000	Meta Platforms 4.45% 15/8/2052	207,559	0.00
USD 619,000	Metis Merger Sub 6.5% 15/5/2029	533,346	0.01
USD 10,453,000	MetLife 3.85% 15/02171	9,742,181	0.19
USD 93,000	MetLife 6% 15/7/2062	92,358	0.00
USD 394,000	MGID Investment 5.25% 15/8/2028	369,065	0.01
USD 113,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	109,937	0.00
USD 545,000	MGM Resorts International 6% 15/3/2023	543,627	0.01
USD 649,000	Microchip Technology 0.125% 15/11/2024	667,642	0.02
USD 397,000	Microchip Technology 1.625% 15/2/2025	1,143,181	0.02
USD 335,000	Microchip Technology 1.625% 15/2/2027	633,651	0.01
USD 632,000	Microsoft 2.525% 1/6/2050	489,025	0.01
USD 729,000	Microsoft 2.921% 17/3/2052	582,696	0.01
USD 75,000	Microsoft 3.45% 8/8/2036	70,952	0.00
USD 1,796,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	1,508,912	0.03
USD 198,000	Mid-America Apartments 3.6% 1/6/2027	173,015	0.00
USD 450,000	MidAmerican Energy 3.65% 15/4/2029	438,466	0.01
USD 350,000	MidAmerican Energy 4.25% 15/7/2049	329,299	0.01
USD 465,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance 5.375% 15/8/2027	435,421	0.01
USD 677,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	595,245	0.01
USD 2,561,000	Mileage Plus / Mileage Plus Intellectual Property Assets 6.5% 20/6/2027	2,570,629	0.05
USD 425,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	389,787	0.01
USD 5,017,000	Minerva Merger Sub 6.5% 15/2/2030	4,290,555	0.09
USD 167,000	MedsCare 5.875% 15/11/2025	157,600	0.00
USD 2,165,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	1,827,529	0.03
USD 932,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	807,705	0.02
USD 650,000	Morgan Stanley 0.529% 25/1/2024	649,152	0.01
USD 431,000	Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025	402,375	0.01
USD 657,000	Morgan Stanley 1.593% 4/5/2027	589,049	0.01
USD 982,000	Morgan Stanley 2.188% 28/4/2026	905,259	0.02
USD 239,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	194,276	0.00
USD 364,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	315,873	0.01
USD 62,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	42,866	0.00

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 345,000	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	298,001	0.01
USD 86,000	Morgan Stanley 3.217% 22/4/2042	67,968	0.00
USD 475,000	Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025	469,022	0.01
USD 273,000	Morgan Stanley 3.622% 1/4/2031	251,905	0.01
USD 479,000	Morgan Stanley 3.772% 24/1/2029	453,004	0.01
USD 273,000	Morgan Stanley 3.95% 23/4/2027	265,879	0.01
USD 2,300,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	2,252,529	0.04
USD 300,000	Morgan Stanley 4.431% 23/1/2030	293,560	0.01
USD 950,000	Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026	950,818	0.01
USD 467,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 4.281% 15/7/2050	414,202	0.01
USD 12,675,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 1.46% 15/10/2048	470,369	0.01
USD 7,229,588	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 0.788% 15/12/2049	166,931	0.00
USD 294,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C33 4.556% 15/5/2050	269,235	0.00
USD 780,000	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 2.73% 15/12/2050	668,367	0.01
USD 510,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 4.168% 15/5/2048	469,136	0.01
USD 3,400,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UBS9 1.749% 15/3/2049	169,694	0.00
USD 1,483,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.341% 15/11/2034	1,441,126	0.03
USD 2,635,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.991% 15/11/2034	2,587,271	0.05
USD 2,130,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.546% 15/6/2050	1,631,991	0.03
USD 1,590,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 3.023% 15/7/2051	1,490,216	0.03
USD 1,175,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	998,356	0.02
USD 2,240,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 4.941% 15/7/2035	2,147,103	0.04
USD 215,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	171,544	0.00
USD 282,000	Motorola Solutions 2.75% 24/5/2031	231,446	0.00
USD 944,000	Motorola Solutions 4.6% 23/5/2029	916,302	0.02
USD 708,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	608,799	0.01
USD 615,000	MPLX 1.75% 1/3/2026	557,459	0.01
USD 125,000	MPLX 4% 15/3/2028	120,117	0.00
USD 410,000	MPLX 4.25% 1/12/2027	397,680	0.01
USD 109,000	MPLX 4.95% 14/3/2052	99,215	0.00
USD 149,000	MPLX 5.65% 15/3/2171	146,610	0.00
USD 5,472,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.5% 15/3/2031	4,969,347	0.09
USD 1,109,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	940,123	0.02
USD 1,668,000	MSCI 3.25% 15/8/2033	1,338,545	0.03
USD 502,000	MSCI 3.625% 1/9/2030	428,660	0.01
USD 385,000	MSCI 3.625% 1/11/2031	321,306	0.01
USD 414,000	MSCI 3.875% 15/2/2031	356,241	0.01
USD 286,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	257,833	0.01
USD 39,000	Murphy Oil 5.75% 15/8/2025	38,699	0.00
USD 239,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2027	233,410	0.00
USD 109,000	Murphy Oil 6.125% 1/12/2042	79,149	0.00
USD 695,000	Murphy Oil USA 4.75% 15/9/2029	643,017	0.01
USD 1,022,000	Nabors Industries 5.75% 1/2/2025	962,602	0.02
USD 1,218,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	1,101,460	0.02
USD 573,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	453,572	0.01
USD 382,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	307,584	0.01
USD 1,227,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	1,090,885	0.02
USD 8,876,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2017-75B 0.109% 10/4/2037	22,103	0.00
USD 13,537,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2017-75B 0.335% 10/4/2037	135,841	0.00
USD 1,061,000	Navient 5.5% 15/3/2029	864,322	0.02
USD 507,000	Navient 6.125% 25/3/2024	496,252	0.01
USD 41,000	Navient 7.25% 25/9/2023	41,159	0.00
USD 274,000	NCR 5% 1/10/2028	257,146	0.01
USD 1,441,000	NCR 5.125% 15/4/2029	1,349,086	0.03
USD 242,000	NCR 5.75% 1/9/2027	234,389	0.00
USD 524,000	NCR 6.125% 1/9/2029	501,544	0.01
USD 654,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	566,335	0.01
USD 503,000	Netflix 4.875% 15/4/2028	489,462	0.01
USD 304,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	270,792	0.01
USD 353,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	303,092	0.01
USD 4,550,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	4,291,530	0.08
USD 3,121,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	3,022,969	0.06
USD 121,000	Newmont 2.8% 1/10/2029	106,234	0.00
USD 96,000	Newmont 5.45% 9/6/2044	96,242	0.00
USD 369,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	305,189	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 88,000	NextEra Energy Capital 2.44% 15/1/2032	73,770	0.00
USD 30,000	NextEra Energy Capital 3.55% 1/5/2027	28,961	0.00
USD 7,540,000	NextEra Energy Capital 3.8% 15/3/2082	6,365,891	0.12
USD 707,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	683,514	0.01
USD 18,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	17,637	0.00
USD 2,826,000	NFP 4.875% 15/8/2028	2,476,637	0.05
USD 7,890,000	NFP 6.875% 15/8/2028	6,520,600	0.12
USD 420,000	NFP 7.5% 1/10/2030	414,681	0.01
USD 492,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 7.5% 1/2/2026	453,312	0.01
USD 964,000	NGPL PipeCo 7.768% 15/12/2037	1,046,700	0.02
USD 2,501,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.625% 1/10/2028	2,508,853	0.05
USD 610,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.875% 1/10/2030	619,261	0.01
USD 200,000	NiSource 0.95% 15/8/2025	182,522	0.00
USD 125,000	NiSource 3.6% 1/5/2030	116,406	0.00
USD 125,000	NiSource 3.95% 30/3/2048	104,273	0.00
USD 320,000	Nissan Motor Acceptance 2.75% 9/3/2028	266,242	0.01
USD 1,343,000	NMG / Neiman Marcus 7.125% 1/4/2026	1,261,771	0.02
USD 479,000	Norfolk Southern 2.55% 1/11/2029	428,163	0.01
USD 160,000	Norfolk Southern 3.155% 15/5/2055	132,496	0.00
USD 90,000	Norfolk Southern 3.4% 1/11/2049	76,887	0.00
USD 95,000	Norfolk Southern 3.7% 15/3/2053	78,680	0.00
USD 100,000	Norfolk Southern 3.942% 1/11/2047	87,539	0.00
USD 215,000	Norfolk Southern 4.15% 28/2/2048	194,661	0.00
USD 3,885,000	Northern Oil and Gas 8.125% 1/3/2028	3,704,328	0.07
USD 155,000	Northern States Power 2.6% 1/6/2051	111,164	0.00
USD 100,000	Northern States Power 2.9% 1/3/2050	75,979	0.00
USD 2,544,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	2,234,045	0.04
USD 2,174,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 6% 15/2/2028	1,874,727	0.03
USD 211,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 10.75% 1/6/2028	195,586	0.00
USD 415,000	Northwest Florida Timber Finance 4.75% 4/3/2029	385,859	0.01
USD 2,900,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	2,572,691	0.05
USD 4,259,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	3,445,871	0.06
USD 2,644,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	2,314,346	0.04
USD 340,000	NRG Energy 2.45% 2/12/2027	293,269	0.01
USD 459,000	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	389,628	0.01
USD 394,000	NRG Energy 3.875% 15/2/2032	333,369	0.01
USD 139,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	127,129	0.00
USD 260,000	NRG Energy 6.75% 15/1/2028	256,267	0.01
USD 77,000	Nucor 2% 1/6/2025	72,722	0.00
USD 25,000	Nucor 2.979% 15/12/2055	16,933	0.00
USD 345,000	Nucor 3.95% 23/5/2025	342,435	0.01
USD 1,338,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	1,272,594	0.02
USD 1,017,000	NuStar Logistics 6% 1/6/2026	964,487	0.02
USD 321,000	NVIDIA 3.5% 1/4/2040	279,122	0.01
USD 333,354	Oakwood Mortgage Investors 8.3% 15/9/2022	190,319	0.00
USD 658,928	Oakwood Mortgage Investors 7.415% 15/1/2029	639,114	0.01
USD 1,200,000	Occidental Petroleum 5.5% 1/12/2025	1,230,597	0.02
USD 469,000	Occidental Petroleum 5.875% 1/9/2025	481,602	0.01
USD 305,000	Occidental Petroleum 6.125% 1/1/2031	317,282	0.01
USD 4,722,000	Occidental Petroleum 6.2% 15/3/2040	4,795,491	0.09
USD 681,000	Occidental Petroleum 6.45% 15/9/2036	731,967	0.01
USD 284,000	Occidental Petroleum 6.6% 15/3/2046	312,913	0.01
USD 3,079,000	Occidental Petroleum 6.625% 1/9/2030	3,292,537	0.06
USD 183,000	Occidental Petroleum 6.95% 1/7/2024	191,912	0.00
USD 256,000	Occidental Petroleum 7.5% 1/5/2031	288,349	0.01
USD 145,000	Occidental Petroleum 8% 15/7/2025	156,721	0.00
USD 384,000	Occidental Petroleum 8.875% 15/7/2030	449,834	0.01
USD 1,000,000	OHA Credit Partners XII 4.093% 23/7/2030	953,003	0.02
USD 253,000	Ohio Power 2.6% 1/4/2030	231,753	0.01
USD 30,000	Ohio Power 2.9% 1/10/2051	27,242	0.00
USD 335,000	Ohio Power 4% 1/6/2049	285,506	0.01
USD 2,261,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/5/2039	2,173,995	0.04
EUR 144,000	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	120,838	0.00
EUR 159,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	125,626	0.00
USD 335,000	Oncor Electric Delivery 2.75% 15/5/2030	305,992	0.01
USD 287,000	Oncor Electric Delivery 3.75% 1/4/2045	247,131	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 211,000	Oncor Electric Delivery 4.1% 15/11/2048	194,767	0.00
USD 55,000	Oncor Electric Delivery 5.3% 1/6/2042	57,358	0.00
USD 60,000	Oncor Electric Delivery 5.35% 1/10/2052	64,409	0.00
USD 1,831,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	1,522,781	0.03
USD 1,250,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	1,158,094	0.02
USD 1,341,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025	1,309,493	0.02
USD 668,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	627,903	0.01
USD 563,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	484,365	0.01
USD 1,742,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	1,534,676	0.03
USD 194,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	166,512	0.00
USD 1,082,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	746,308	0.01
USD 260,000	Oracle 3.65% 25/3/2041	192,183	0.00
USD 311,000	Oracle 3.85% 15/7/2036	249,028	0.01
USD 212,000	Oracle 3.85% 1/4/2060	142,010	0.00
USD 368,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	266,688	0.01
USD 115,000	Oracle 4% 15/7/2046	84,882	0.00
USD 263,000	Oracle 4% 15/11/2047	192,799	0.00
USD 369,000	Oracle 4.125% 15/5/2045	271,334	0.01
USD 191,000	Oracle 5.375% 15/7/2040	172,952	0.00
EUR 112,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	99,861	0.00
USD 4,191,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	3,726,369	0.07
USD 4,097,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	3,695,303	0.07
USD 433,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	314,116	0.01
USD 65,000	Otis Worldwide 2.565% 15/2/2030	56,420	0.00
USD 31,000	Otis Worldwide 3.112% 15/2/2040	24,001	0.00
USD 431,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	362,414	0.01
USD 62,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	51,009	0.00
USD 2,296,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	2,109,876	0.04
USD 79,000	Owens & Minor 4.625% 1/4/2030	72,804	0.00
USD 712,000	OWL Rock Core Income 5.5% 21/3/2025	684,945	0.01
USD 448,000	P&L Development / PLD Finance 7.75% 15/11/2025	361,299	0.01
USD 455,000	Pacific Gas and Electric 3.3% 1/12/2027	401,493	0.01
USD 629,000	Pacific Gas and Electric 3.45% 1/7/2025	590,099	0.01
USD 299,000	Pacific Gas and Electric 3.75% 1/7/2028	268,155	0.01
USD 110,000	Pacific Gas and Electric 4% 1/12/2046	77,475	0.00
USD 200,000	Pacific Gas and Electric 4.45% 15/4/2042	153,243	0.00
USD 341,000	Pacific Gas and Electric 4.95% 1/7/2050	275,630	0.01
USD 215,000	Pacific Gas and Electric 5.25% 1/3/2052	177,232	0.00
USD 250,000	PacifiCorp 2.9% 15/6/2052	182,863	0.00
USD 2,144,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	1,975,687	0.04
USD 400,000	Parker-Hannifin 4.5% 15/9/2029	395,961	0.01
USD 2,175,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	1,964,251	0.04
USD 169,000	PayPal 1.65% 1/6/2025	158,270	0.00
USD 287,000	PayPal 2.65% 1/10/2026	273,139	0.01
USD 12,000	PayPal 3.25% 1/6/2050	9,111	0.00
USD 160,000	PayPal 4.4% 1/6/2032	159,495	0.00
USD 273,000	PDC Energy 6.125% 15/9/2024	271,116	0.01
USD 62,000	PECO Energy 2.85% 15/9/2051	45,795	0.00
USD 719,000	Peninsula Pacific Entertainment / Peninsula Pacific Entertainment Finance 8.5% 15/11/2027	771,274	0.01
USD 512,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	482,719	0.01
USD 1,402,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	1,373,727	0.03
USD 168,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.2% 1/4/2027	162,160	0.00
USD 2,721,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029	2,346,849	0.04
USD 1,364,000	Petsmart 5.88% 1/6/2026	1,255,248	0.02
USD 764,000	PetSmart / PetSmart Finance 4.75% 15/2/2028	688,903	0.01
USD 3,569,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	2,889,925	0.06
USD 65,000	Pfizer 2.55% 28/5/2040	50,661	0.00
USD 295,000	Pfizer 3.45% 15/3/2029	285,706	0.01
USD 100,000	Pfizer 4.3% 15/6/2043	96,435	0.00
USD 120,000	Pfizer 7.2% 15/3/2039	150,446	0.00
USD 110,000	Pharmacia 6.6% 1/12/2028	122,719	0.00
USD 20,000	Philip Morris International 1.5% 1/5/2025	18,809	0.00
USD 240,000	Phillips 66 3.3% 15/3/2052	183,627	0.00
USD 1,147,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	1,151,301	0.02
USD 795,000	Pilgrim's Pride 3.5% 1/3/2032	646,397	0.01
USD 858,000	Pioneer Natural Resources 0.25% 15/5/2025	2,682,430	0.04
USD 275,000	Pioneer Natural Resources 0.55% 15/5/2023	269,767	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 155,000	Pioneer Natural Resources 1.125% 15/1/2026	138,819	0.00
USD 255,000	Pioneer Natural Resources 1.9% 15/8/2030	209,243	0.00
USD 155,000	Pioneer Natural Resources 2.15% 15/1/2031	128,491	0.00
USD 210,000	Plains All American Pipeline / PAA Finance 4.3% 31/1/2043	159,251	0.00
USD 3,119,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	2,664,608	0.05
USD 527,000	PNC Financial Services 2.55% 22/1/2030	461,911	0.01
USD 8,634,000	PNC Financial Services 3.4% 15/12/2170	6,991,629	0.13
USD 615,000	PNC Financial Services 3.9% 29/4/2024	616,489	0.01
USD 209,000	Post 4.5% 15/9/2031	178,817	0.00
USD 173,000	Post 4.625% 15/4/2030	150,739	0.00
USD 114,000	Post 5.5% 15/12/2029	104,366	0.00
USD 863,000	Post 5.625% 15/1/2028	837,609	0.02
USD 124,000	PPL Electric Utilities 3.95% 1/6/2047	111,217	0.00
USD 2,046,000	PRA Health Sciences 2.875% 15/7/2026	1,830,209	0.03
USD 392,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	280,477	0.01
USD 392,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	275,291	0.01
USD 415,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	331,587	0.01
USD 2,051,000	Prime Healthcare Services 7.25% 1/11/2025	1,818,406	0.03
USD 1,714,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	1,660,412	0.03
USD 1,876,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	1,662,492	0.03
USD 190,000	Progress Energy 6% 1/12/2039	199,821	0.00
USD 2,000,000	Progress Residential 2019-SFR4 Trust 3.455% 17/10/2036	1,930,316	0.04
USD 12,500,000	Progress Residential 2020-SFR1 Trust 3.431% 17/4/2037	11,699,366	0.22
USD 5,800,000	Progress Residential 2020-SFR3 Trust 4.029% 17/10/2037	5,161,270	0.10
USD 90,000	Progressive 3% 15/3/2032	81,424	0.00
USD 100,000	Progressive 6.25% 1/12/2032	114,698	0.00
USD 191,000	Prologis 2.25% 15/4/2030	166,886	0.00
USD 96,000	Prudential Financial 2.1% 10/3/2030	82,004	0.00
USD 163,000	Prudential Financial 4.35% 25/2/2050	152,407	0.00
USD 95,000	Prudential Financial 4.5% 15/9/2044	92,673	0.00
USD 307,000	PTC 3.625% 15/2/2025	286,592	0.01
USD 536,000	PTC 4% 15/2/2028	489,486	0.01
USD 119,000	Public Service Electric and Gas 2.05% 1/8/2050	74,717	0.00
USD 175,000	Public Service of Colorado 3.2% 1/3/2050	139,525	0.00
USD 159,000	Public Service of Colorado 3.8% 15/6/2047	137,435	0.00
USD 305,000	QUALCOMM 4.3% 20/5/2047	291,515	0.01
USD 2,322,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	1,986,290	0.04
USD 7,029,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 6.5% 15/9/2028	5,246,472	0.10
USD 1,042,000	Range Resources 4.875% 15/5/2025	1,012,631	0.02
USD 561,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	512,525	0.01
USD 576,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.25% 15/4/2030	435,708	0.01
USD 1,103,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.75% 15/1/2029	870,065	0.02
USD 297,000	Realty Income 2.2% 15/6/2028	261,589	0.01
USD 101,000	Realty Income 2.85% 15/12/2032	87,043	0.00
USD 287,000	Realty Income 3% 15/1/2027	270,903	0.01
USD 81,000	Realty Income 3.95% 15/8/2027	79,172	0.00
USD 140,000	RegionalCare Hospital Partners / LifePoint Health 9.75% 1/12/2026	133,959	0.00
USD 709,306	Renaissance Home Equity Loan Trust 2006-1 3.104% 25/5/2036	710,509	0.01
USD 1,613,642	Renaissance Home Equity Loan Trust 2006-3 6.14% 25/11/2036	1,590,801	0.03
USD 149,000	Republic Services 2.3% 1/3/2030	145,543	0.00
USD 153,000	Republic Services 2.375% 15/3/2033	125,912	0.00
USD 124,000	Republic Services 3.95% 15/5/2028	121,923	0.00
USD 238,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	200,883	0.00
USD 2,462,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	2,138,348	0.04
USD 2,913,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	2,582,654	0.04
USD 414,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	373,295	0.01
USD 353,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	297,803	0.01
USD 455,000	Rocha 2.907% 13/12/2061	329,063	0.01
USD 1,979,000	Rockcliff Energy II 5.5% 15/10/2029	1,736,379	0.03
USD 2,603,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	2,191,362	0.04
USD 202,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	182,795	0.00
USD 459,000	Roller Bearing 4.375% 15/10/2029	413,674	0.01
USD 167,000	Roper Technologies 1.75% 15/2/2031	140,113	0.00
USD 574,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	519,025	0.01
USD 311,000	Ryder System 2.5% 1/9/2024	301,099	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 150,000	S&P Global 2.9% 1/3/2032	133,944	0.00
USD 45,000	S&P Global 3.25% 1/12/2049	36,019	0.00
USD 135,000	Sabine Pass Liquefaction 5% 15/3/2027	135,006	0.00
USD 250,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	254,875	0.01
USD 315,000	Sabine Pass Liquefaction 5.75% 15/5/2024	319,937	0.01
USD 430,000	Sabre GLBL 7.375% 1/9/2025	398,131	0.01
USD 942,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	921,794	0.02
USD 153,000	Salesforce 2.7% 15/7/2041	118,115	0.00
USD 168,000	Salesforce 2.9% 15/7/2051	126,579	0.00
USD 169,000	Salesforce 3.05% 15/7/2061	130,988	0.00
USD 163,000	San Diego Gas & Electric 2.95% 15/8/2051	122,288	0.00
USD 995,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	835,504	0.02
USD 611,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	504,909	0.01
USD 2,815,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	2,581,424	0.05
USD 200,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	185,236	0.00
USD 670,000	Scientific Games International 7% 15/5/2028	656,047	0.01
USD 199,000	Scientific Games International 7.25% 15/11/2029	196,462	0.00
USD 1,234,000	Scientific Games International 8.625% 1/7/2025	1,271,622	0.02
EUR 150,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026	108,250	0.00
EUR 122,000	SCIL IV / SCIL USA 4.642% 1/11/2028	115,998	0.00
USD 902,000	SCIL IV / SCIL USA 5.375% 1/11/2026	764,573	0.01
USD 534,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	405,240	0.01
USD 90,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	69,307	0.00
USD 45,000	Scripps Escrow II 3.875% 15/1/2029	38,086	0.00
USD 899,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	821,610	0.02
USD 100,000	Sempra Energy 3.4% 1/2/2028	95,086	0.00
USD 80,000	Sempra Energy 3.7% 1/4/2029	75,388	0.00
USD 300,000	Sempra Energy 3.8% 1/2/2038	259,662	0.01
USD 4,218,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	3,764,696	0.07
USD 218,000	Service International/US 3.375% 15/8/2030	179,754	0.00
USD 2,279,000	Service International/US 4% 15/3/2031	1,951,810	0.04
USD 200,000	Service International/US 5.125% 1/6/2029	189,701	0.00
USD 250,000	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	195,277	0.00
USD 215,000	Sherwin-Williams 3.45% 1/6/2027	206,378	0.00
USD 1,011,000	Shift4 Payments 0% 15/12/2025	827,361	0.02
USD 2,604,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sdi 4.625% 1/11/2026	2,345,822	0.04
EUR 100,000	Silgan 3.25% 15/3/2025	99,414	0.00
USD 262,000	Silgan 4.125% 1/2/2028	242,004	0.00
USD 1,309,000	Simmons Foods /Simmons Prepared Foods /Simmons Pet Food /Simmons Feed 4.625% 1/3/2029	1,160,719	0.02
USD 353,000	Simon Property 3.8% 15/7/2050	287,150	0.01
USD 2,058,000	Sinclair Television 4.125% 1/12/2030	1,701,472	0.03
USD 1,207,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	1,076,502	0.02
USD 2,542,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	2,070,598	0.04
USD 415,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	364,692	0.01
USD 187,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	159,651	0.00
USD 1,844,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	1,744,959	0.03
USD 324,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	303,697	0.01
USD 632,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	576,700	0.01
USD 1,319,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	1,338,785	0.02
USD 529,000	SLM 3.125% 2/11/2026	529,227	0.01
USD 536,000	SM Energy 5.625% 1/6/2025	516,284	0.01
USD 484,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	450,815	0.01
USD 143,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	139,624	0.00
USD 494,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	486,042	0.01
USD 205,000	Sonic Automotive 4.625% 15/11/2029	174,537	0.00
USD 5,168,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	4,899,899	0.09
USD 1,687,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	967,271	0.02
USD 630,000	Southern 4.475% 1/8/2024	632,371	0.01
USD 415,000	Southern California Edison 0.7% 1/8/2023	402,812	0.01
USD 100,000	Southern California Edison 2.95% 1/2/2051	69,501	0.00
USD 100,000	Southern California Edison 3.45% 1/2/2052	76,700	0.00
USD 220,000	Southern California Edison 3.65% 1/6/2051	174,389	0.00
USD 175,000	Southern California Edison 4% 1/4/2047	143,694	0.00
USD 225,000	Southern California Edison 4.7% 1/6/2027	226,196	0.01
USD 140,000	Southern California Edison 4.875% 1/3/2049	130,113	0.00
USD 255,000	Southern California Edison 5.45% 1/6/2052	257,472	0.01
USD 500,000	Southern Copper 5.5% 8/11/2022	499,544	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 75,000	Southern Copper 5.875% 23/4/2045	78,402	0.00
USD 297,000	Southwestern Energy 4.75% 1/2/2032	269,150	0.01
USD 1,740,000	Southwestern Energy 5.375% 1/2/2029	1,634,304	0.03
USD 40,000	Southwestern Energy 5.7% 23/1/2025	40,048	0.00
USD 747,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	674,338	0.01
USD 264,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	223,797	0.00
USD 367,000	Spectrum Brands 5% 1/10/2029	321,111	0.01
USD 395,000	Spectrum Brands 5.5% 15/7/2030	334,000	0.01
USD 507,000	Spirit AeroSystems 5.5% 15/1/2025	497,144	0.01
USD 134,000	Spirit AeroSystems 7.5% 15/4/2025	130,225	0.00
USD 849,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	902,101	0.02
USD 3,245,000	Sprint Capital 8.875% 15/11/2026	3,456,039	0.06
USD 5,866,000	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	7,119,096	0.13
USD 3,375,000	SRM Escrow Issuer 6% 1/11/2028	3,066,383	0.06
USD 2,948,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	2,615,296	0.05
USD 2,209,000	SRS Distribution 6% 1/12/2029	1,792,812	0.03
USD 2,026,000	SRS Distribution 6.125% 1/7/2029	1,684,286	0.03
USD 5,415,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	5,151,154	0.10
USD 341,000	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	290,369	0.01
EUR 200,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	168,763	0.00
USD 668,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	499,239	0.01
USD 2,459,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	1,992,387	0.04
USD 159,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	139,636	0.00
USD 530,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	486,961	0.01
USD 1,644,000	Staples 7.5% 15/4/2026	1,401,404	0.03
USD 329,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	294,543	0.01
USD 905,000	Starwood Property Trust 5.5% 1/11/2023	902,588	0.02
USD 18,447,000	State Street 2.829% 1/6/2077	14,183,450	0.26
USD 1,828,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	1,403,450	0.03
USD 940,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	786,611	0.01
USD 220,000	Steel Dynamics 1.65% 15/10/2027	189,847	0.00
USD 38,000	Steel Dynamics 2.4% 15/6/2025	36,007	0.00
USD 158,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	109,463	0.00
USD 152,000	Stericycle 3.875% 15/1/2029	131,903	0.00
USD 689,000	Stevens 6.125% 1/10/2026	650,384	0.01
USD 537,355	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 2.904% 25/2/2036	463,422	0.01
USD 644,588	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR4 2.624% 25/6/2036	561,502	0.01
USD 1,791,266	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR6 2.624% 25/7/2046	1,391,658	0.03
USD 1,041,674	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2007-AR4 2.624% 25/9/2047	866,836	0.02
USD 464,815	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-MLN1 2.674% 25/1/2037	313,684	0.01
USD 331,000	Suburban Propane Partners /Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	294,839	0.01
USD 457,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 5.25% 15/1/2029	415,865	0.01
USD 151,000	Sunoco / Sunoco Finance 5.875% 15/3/2028	140,649	0.00
USD 236,000	Sunoco / Sunoco Finance 6% 15/4/2027	229,335	0.00
USD 1,849,000	Surgery Center 6.75% 1/7/2025	1,776,575	0.03
USD 3,170,000	Surgery Center 10% 15/4/2027	3,201,637	0.06
USD 162,000	Sutter Health 2.294% 15/8/2030	137,700	0.00
USD 143,000	Sutter Health 3.361% 15/8/2050	110,829	0.00
USD 1,349,000	SWF Escrow Issuer 6.5% 1/10/2029	994,750	0.02
USD 1,643,000	Switch 3.75% 15/9/2028	1,032,875	0.02
USD 3,650,000	Switch 4.125% 15/6/2029	3,647,542	0.07
USD 2,079,000	Synaptics 4% 15/6/2029	1,795,175	0.03
USD 163,000	Synchrony Financial 3.95% 1/12/2027	149,141	0.00
USD 3,989,000	Syneos Health 3.625% 15/1/2029	3,404,329	0.06
USD 174,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	159,048	0.00
USD 116,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	104,038	0.00
USD 547,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	484,095	0.01
USD 70,000	Tampa Electric 3.45% 15/3/2051	56,902	0.00
USD 175,000	Tampa Electric 4.45% 15/6/2049	163,432	0.00
USD 3,530,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	3,248,425	0.06
USD 116,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	92,699	0.00
USD 1,481,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	1,426,099	0.03

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 215,000	Teachers Insurance & Annuity Association of America 4.27% 15/5/2047	196,574	0.00
USD 519,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	471,792	0.01
USD 496,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	466,613	0.01
USD 670,000	Tempo Acquisition / Tempo Acquisition Finance 5.75% 1/6/2025	666,672	0.01
USD 1,232,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	949,901	0.02
USD 102,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	84,405	0.00
USD 587,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	509,451	0.01
USD 712,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2024	693,652	0.01
USD 146,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	132,916	0.00
USD 4,367,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	4,166,623	0.08
USD 486,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	453,138	0.01
USD 2,193,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	2,022,037	0.04
USD 1,394,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	1,332,949	0.03
USD 707,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	680,163	0.01
USD 929,000	Terex 5% 15/5/2029	822,368	0.02
USD 11,000	TerraForm Power Operating 5% 31/1/2028	10,006	0.00
USD 124,000	Texas Instruments 2.7% 15/9/2051	94,062	0.00
USD 700,000	Thermo Fisher Scientific 2% 15/10/2031	590,302	0.01
USD 43,000	Thor Industries 4% 15/10/2029	34,912	0.00
USD 185,000	Time Warner Cable 5.875% 15/11/2040	157,219	0.00
USD 160,000	Titan International 7% 30/4/2028	153,389	0.00
USD 6,925,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	6,363,545	0.12
USD 215,000	T-Mobile USA 1.5% 15/2/2026	194,797	0.00
USD 788,000	T-Mobile USA 2.25% 15/2/2026	722,602	0.01
USD 119,000	T-Mobile USA 2.7% 15/8/2032	99,684	0.00
USD 345,000	T-Mobile USA 3% 15/2/2041	255,631	0.01
USD 340,000	T-Mobile USA 3.3% 15/2/2051	247,144	0.00
USD 209,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2031	186,058	0.00
USD 70,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	65,386	0.00
USD 150,000	T-Mobile USA 4.375% 15/4/2040	133,843	0.00
USD 116,000	T-Mobile USA 4.5% 15/4/2050	102,763	0.00
USD 380,000	Toyota Motor Credit 1.15% 13/8/2027	331,758	0.01
USD 191,000	Toyota Motor Credit 2.15% 13/2/2030	166,676	0.00
USD 120,000	Travelers 2.55% 27/4/2050	84,454	0.00
USD 164,000	TRI Pointe / TRI Pointe Homes 5.875% 15/6/2024	164,524	0.00
USD 407,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	370,310	0.01
USD 140,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	127,029	0.00
USD 3,993,000	Triumph 8.875% 1/6/2024	4,016,423	0.07
USD 425,000	TSMC Arizona 4.5% 22/4/2052	414,220	0.01
USD 579,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	582,587	0.01
USD 38,000	TWDC Enterprises 18 4.125% 1/6/2044	35,111	0.00
USD 2,453,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	1,986,047	0.04
USD 2,441,000	Twitter 3.875% 15/12/2027	2,276,232	0.04
USD 237,000	Twitter 5% 1/3/2030	225,171	0.00
USD 5,661,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	4,862,561	0.09
USD 3,149,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	2,742,958	0.05
USD 1,723,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	1,647,817	0.03
USD 2,129,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2025	2,146,311	0.04
USD 3,286,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	3,281,041	0.06
USD 20,000	UDR 2.1% 1/8/2032	15,490	0.00
USD 100,000	UDR 3.2% 15/1/2030	89,155	0.00
EUR 293,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	221,816	0.00
USD 158,000	Union Pacific 3.5% 14/2/2053	123,652	0.00
USD 1,000	Union Pacific 3.55% 15/8/2039	879	0.00
USD 625,000	Union Pacific 3.646% 15/2/2024	624,895	0.01
USD 130,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	110,776	0.00
USD 225,000	Union Pacific 3.95% 15/8/2059	195,835	0.00
USD 250,000	Union Pacific 4.05% 1/3/2046	226,523	0.00
USD 125,000	Union Pacific 4.3% 1/3/2049	117,839	0.00
USD 2,449,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	2,252,349	0.04
USD 3,275,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	2,974,219	0.06
USD 3,192,589	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	3,200,842	0.06
USD 142,484	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	134,291	0.00
USD 134,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	129,811	0.00
USD 993,000	United States Steel 6.875% 1/3/2029	987,861	0.02
USD 105,000	UnitedHealth 3.25% 15/5/2051	83,404	0.00
USD 905,000	UnitedHealth 3.5% 15/8/2039	788,320	0.02
USD 126,000	UnitedHealth 4.25% 15/6/2048	111,976	0.00
USD 200,000	UnitedHealth 4.75% 15/7/2045	190,235	0.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 358,000	Unit / Unit Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	299,682	0.01
USD 1,568,000	Unit / Unit Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	1,182,611	0.02
USD 575,000	Univision Communications 5.125% 15/2/2025	556,963	0.01
USD 1,241,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	1,201,916	0.02
USD 800,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	800,906	0.02
USD 5,849,000	US Bancorp 3.7% 15/1/2171	4,904,179	0.09
USD 839,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	728,961	0.01
USD 1,102,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	993,524	0.02
USD 981,000	US Foods 6.25% 15/4/2025	979,804	0.02
USD 1,644,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	1,535,486	0.03
USD 935,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	860,649	0.02
USD 362,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	353,864	0.01
USD 31,000	Valero Energy 2.85% 15/4/2025	30,053	0.00
USD 50,000	Valero Energy 4% 1/6/2052	40,800	0.00
USD 225,000	Valero Energy 4.35% 1/6/2028	221,478	0.00
USD 268,000	Ventas Realty 3% 15/1/2030	234,366	0.00
USD 3,055,000	Ventura Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	2,688,914	0.05
USD 7,728,000	Ventura Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033	6,423,900	0.12
USD 3,841,000	Ventura Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031	3,340,574	0.06
USD 2,164,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	1,760,439	0.03
USD 236,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	188,344	0.00
USD 378,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	303,869	0.01
USD 155,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	128,096	0.00
USD 196,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	167,127	0.00
USD 766,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	569,012	0.01
USD 206,000	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	154,406	0.00
USD 482,000	Verizon Communications 3.4% 22/3/2041	382,503	0.01
USD 530,000	Verizon Communications 3.7% 22/3/2061	413,257	0.01
USD 663,000	Verizon Communications 3.85% 1/11/2042	560,099	0.01
USD 503,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	485,009	0.01
USD 96,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	93,094	0.00
USD 191,000	Verizon Communications 4.329% 21/9/2028	189,104	0.00
USD 46,000	Verizon Communications 5.25% 16/3/2037	46,020	0.00
USD 230,000	Verizon Communications 5.85% 15/9/2035	248,381	0.00
USD 5,471,000	Viasnand Escrow 9.75% 15/9/2026	5,539,227	0.10
USD 2,664,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	2,486,519	0.05
USD 1,364,000	Viasat 5.625% 15/9/2025	1,295,436	0.02
USD 289,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	259,063	0.01
USD 1,715,000	Viasat 6.5% 15/7/2028	1,520,389	0.02
USD 1,318,000	Vivo Solutions 3.75% 1/10/2029	1,102,949	0.02
USD 298,000	VICI Properties 5.125% 15/5/2032	278,533	0.01
USD 1,126,000	VICI Properties / VICI Note 3.5% 15/2/2025	1,062,786	0.02
USD 195,000	VICI Properties / VICI Note 3.875% 15/2/2029	170,051	0.00
USD 1,054,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	934,460	0.02
USD 71,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	66,565	0.00
USD 32,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	30,318	0.00
USD 397,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 15/1/2028	366,711	0.01
USD 183,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	177,660	0.00
USD 792,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	732,731	0.01
USD 100,000	Virginia Electric and Power 2.45% 15/12/2050	67,340	0.00
USD 425,000	Virginia Electric and Power 3.8% 1/4/2028	417,939	0.01
USD 250,000	Virginia Electric and Power 4.45% 15/2/2044	233,718	0.01
USD 190,000	Virginia Electric and Power 8.875% 15/11/2038	141,342	0.00
USD 48,000	Visa 3.65% 15/9/2047	42,953	0.00
USD 636,000	Vista Jet Malta Finance / XO Management 6.375% 1/2/2030	538,530	0.01
USD 1,655,000	Vistra Operations 4.375% 1/5/2029	1,442,788	0.03
USD 69,000	Vistra Operations 5% 31/7/2027	64,427	0.00
USD 749,000	Vistra Operations 5.125% 13/5/2025	737,539	0.01
USD 470,000	Vistra Operations 5.5% 1/9/2026	456,497	0.01
USD 938,000	VMware 2.2% 15/8/2031	737,080	0.01
USD 169,000	VMware 4.7% 15/5/2030	143,679	0.00
USD 755,000	Volkswagen of America Finance 0.75% 23/11/2022	750,108	0.01
USD 539,000	Volkswagen of America Finance 1.25% 24/11/2025	531,605	0.01
USD 8,076,000	Voya Financial 6.125% 15/3/2171	7,841,595	0.14
USD 691,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	589,861	0.01
USD 278,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	211,792	0.00
USD 158,000	Walt Disney 3.5% 13/5/2040	119,012	0.00

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 135,000	Walt Disney 3.6% 13/1/2051	114,541	0.00
USD 66,000	Walt Disney 6.65% 15/11/2037	103,061	0.00
USD 1,322,635	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA3 Trust 1.619% 25/4/2047	1,167,183	0.02
USD 1,003,529	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 1.609% 25/6/2047	881,261	0.02
USD 1,362,069	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR5 Trust 1.833% 25/6/2046	936,911	0.02
USD 2,410,240	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR8 Trust 1.709% 25/10/2046	2,048,924	0.04
USD 987,782	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA1 Trust 1.579% 25/12/2046	821,574	0.02
USD 731,731	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 1.559% 25/4/2047	602,760	0.01
USD 1,749,196	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA5 Trust 1.639% 25/6/2047	1,525,649	0.03
USD 3,367,121	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 2.093% 25/10/2036	2,726,809	0.05
USD 191,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	152,089	0.00
USD 38,000	Waste Management 2.5% 15/11/2050	25,902	0.00
USD 3,268,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	2,934,010	0.05
USD 575,000	Wells Fargo 3.526% 24/3/2028	544,088	0.01
USD 205,000	Wells Fargo 3.584% 22/5/2028	193,970	0.00
USD 4,425,000	Wells Fargo 3.9% 15/3/2121	3,898,037	0.07
USD 686,000	Wells Fargo 3.908% 25/4/2026	671,741	0.01
USD 320,000	Wells Fargo 4.4% 14/6/2046	283,940	0.01
USD 65,000	Wells Fargo 4.65% 4/11/2044	60,200	0.00
USD 530,000	Wells Fargo 4.75% 7/12/2046	490,799	0.01
USD 760,000	Wells Fargo 4.808% 25/7/2028	759,228	0.01
USD 466,000	Wells Fargo 5.013% 4/4/2051	461,663	0.01
USD 5,990,000	Wells Fargo 5.9% 15/12/2170	5,646,728	0.10
USD 400,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS3 4.547% 15/9/2057	385,993	0.01
USD 2,946,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.393% 15/8/2049	118,724	0.00
USD 701,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 4.538% 15/12/2049	666,399	0.01
USD 4,855,881	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 0.975% 15/12/2059	138,273	0.00
USD 2,089,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 4.404% 15/12/2059	1,884,703	0.03
USD 705,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.115% 15/1/2059	679,604	0.01
USD 1,200,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 4.531% 15/11/2049	1,100,211	0.02
USD 1,422,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 4.118% 15/9/2050	1,270,569	0.02
USD 147,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 2.6% 15/11/2050	105,216	0.00
USD 1,200,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 3% 15/5/2051	886,298	0.02
USD 1,294,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 4.393% 15/5/2051	1,160,532	0.02
USD 570,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 4.727% 15/6/2051	524,459	0.01
USD 201,000	Wellbower 2.05% 15/1/2029	170,383	0.00
USD 1,314,000	WESCO Distribution 7.125% 15/6/2025	1,321,861	0.02
USD 3,791,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	3,806,780	0.07
USD 615,000	Western Midstream Operating 4.75% 15/8/2028	591,659	0.01
USD 1,434,000	Western Midstream Operating 5.3% 1/3/2048	1,260,196	0.02
USD 915,000	Western Midstream Operating 5.45% 1/4/2044	809,941	0.02
USD 379,000	Western Midstream Operating 5.5% 15/8/2048	334,557	0.01
USD 3,908,000	Western Midstream Operating 5.5% 1/2/2050	3,311,600	0.06
USD 995,000	WeWork / WW Co-Obligor 5% 10/7/2025	582,631	0.01
USD 330,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 3.915% 15/9/2057	312,322	0.01
USD 2,730,000	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028	2,400,096	0.04
USD 1,039,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026	897,587	0.02
USD 43,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	41,751	0.00
USD 425,000	Williams 4.55% 24/6/2024	426,974	0.01
USD 475,000	Williams 4.55% 15/6/2032	460,978	0.01
USD 120,000	Williams 5.3% 15/8/2052	119,021	0.00
USD 1,000,000	Williams Scotsman International 4.625% 15/8/2028	1,000,945	0.03
USD 190,000	Winnebago Industries 6.25% 15/7/2028	180,447	0.00
EUR 552,000	WMG Acquisition 2.25% 15/8/2031	278,107	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 170,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	144,986	0.00
USD 450,000	Workday 3.8% 1/4/2032	413,294	0.01
USD 663,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	614,024	0.01
USD 6,771,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	5,412,999	0.10
USD 663,000	WRKCo 3% 15/6/2033	555,302	0.01
USD 382,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	376,889	0.01
USD 89,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	85,831	0.00
USD 371,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	332,000	0.01
USD 1,015,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	916,921	0.02
USD 2,813,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	2,368,809	0.04
USD 663,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.75% 15/4/2025	651,936	0.01
USD 227,000	Xerox 4.8% 1/3/2035	170,166	0.00
USD 22,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	20,135	0.00
USD 142,000	Yum! Brands 5.35% 1/11/2043	122,238	0.00
USD 344,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	315,605	0.01
USD 8,815,000	Zayo 4% 1/3/2027	7,520,312	0.14
USD 8,624,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	6,752,592	0.12
USD 4,457,000	ZoomInfo Technologies /ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	3,869,005	0.07
		1,617,975,582	29.77
	Uruguay		
USD 662,490	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	536,357	0.01
USD 452,717	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	465,506	0.01
		1,000,863	0.02
Total Bonds		3,009,390,162	55.35
EQUITY LINKED NOTES			
USD 6,774	BMO Capital Markets (Fund receives 14.52% Fixed, and receives/pays return on Mastercard) (9/9/2022)	2,234,617	0.04
USD 8,790	BMO Capital Markets (Fund receives 14.79% Fixed, and receives/pays return on American Electric Power) (16/9/2022)	852,069	0.02
USD 4,000	BMO Capital Markets (Fund receives 18.13% Fixed, and receives/pays return on Dollar General) (29/9/2022)	954,794	0.02
USD 188,845	BMO Capital Markets (Fund receives 18.28% Fixed, and receives/pays return on Macy's) (19/10/2022)	3,363,887	0.06
USD 3,860	BMO Capital Markets (Fund receives 18.64% Fixed, and receives/pays return on Novo-Nordisk) (13/10/2022)	400,539	0.01
USD 2,700	BMO Capital Markets (Fund receives 19.86% Fixed, and receives/pays return on Microsoft) (22/9/2022)	704,162	0.01
USD 5,100	BMO Capital Markets (Fund receives 23.58% Fixed, and receives/pays return on M & T Bank) (13/10/2022)	937,987	0.02
USD 7,636	BMO Capital Markets (Fund receives 23.58% Fixed, and receives/pays return on Netflix) (8/9/2022)	1,756,046	0.03
USD 15,900	BMO Capital Markets (Fund receives 23.93% Fixed, and receives/pays return on Kraft Heinz) (21/10/2022)	606,975	0.01
USD 3,900	BMO Capital Markets (Fund receives 24.78% Fixed, and receives/pays return on Cigna) (21/10/2022)	1,114,977	0.02
USD 61,400	BMO Capital Markets (Fund receives 25.55% Fixed, and receives/pays return on AT&T) (21/10/2022)	1,091,074	0.02
USD 5,949	BMO Capital Markets (Fund receives 8.68% Fixed, and receives/pays return on O'Reilly Automotive) (27/10/2022)	4,202,954	0.09
USD 3,100	Royal Bank of Canada (Fund receives 10.52% Fixed, and receives/pays return on Walmart) (13/10/2022)	415,476	0.01
USD 21,686	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.06% Fixed, and receives/pays return on American Express) (19/9/2022)	3,370,185	0.06
USD 13,215	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.21% Fixed, and receives/pays return on Boston Properties) (21/9/2022)	2,588,244	0.05
USD 23,793	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.81% Fixed, and receives/pays return on Owens Corning) (21/9/2022)	1,368,680	0.04
USD 16,638	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.09% Fixed, and receives/pays return on Marsh & Mclennan) (9/9/2022)	2,719,039	0.05
USD 18,623	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.13% Fixed, and receives/pays return on Microsoft) (27/10/2022)	5,027,182	0.09
USD 26,038	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.49% Fixed, and receives/pays return on Copart) (7/9/2022)	3,140,006	0.06
USD 20,130	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.53% Fixed, and receives/pays return on Becton Dickinson) (27/9/2022)	5,125,334	0.09

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 20,465	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.56% Fixed, and receives/pays return on Maersk) (26/10/2022)	2,646,407	0.05
USD 14,941	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.93% Fixed, and receives/pays return on McKesson) (27/9/2022)	5,258,989	0.10
USD 42,287	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.07% Fixed, and receives/pays return on Morgan Stanley) (13/10/2022)	3,490,272	0.06
USD 19,522	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.11% Fixed, and receives/pays return on Meta Platforms) (21/9/2022)	3,250,683	0.06
USD 64,093	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.29% Fixed, and receives/pays return on Jpmorgan Chase) (13/10/2022)	7,277,306	0.13
USD 3,104	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.75% Fixed, and receives/pays return on Unitedhealth) (10/11/2022)	1,638,153	0.03
USD 41,338	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.91% Fixed, and receives/pays return on Sealed Air) (2/11/2022)	2,273,794	0.04
USD 10,648	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.13% Fixed, and receives/pays return on Cigna) (4/11/2022)	3,076,866	0.06
USD 11,676	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.51% Fixed, and receives/pays return on Danaher) (9/9/2022)	3,260,659	0.06
USD 37,611	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.75% Fixed, and receives/pays return on Intercontinental Exchange) (27/9/2022)	3,944,567	0.07
USD 11,868	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.03% Fixed, and receives/pays return on Adobe) (15/9/2022)	4,532,651	0.08
USD 33,636	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.06% Fixed, and receives/pays return on Qualcomm) (27/9/2022)	4,532,003	0.08
CAD 21,800	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.33% Fixed, and receives/pays return on Rogers Communications) (15/9/2022)	944,918	0.02
USD 20,020	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.35% Fixed, and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (4/11/2022)	1,697,497	0.03
USD 16,678	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.93% Fixed, and receives/pays return on Automation) (21/10/2022)	2,317,529	0.04
USD 26,607	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.13% Fixed, and receives/pays return on Salesforce) (27/9/2022)	4,332,431	0.08
USD 88,757	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.57% Fixed, and receives/pays return on Keycorp) (21/10/2022)	1,613,850	0.03
USD 8,200	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.83% Fixed, and receives/pays return on Huntington Ingalls Industries) (15/9/2022)	1,579,413	0.03
USD 45,038	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.07% Fixed, and receives/pays return on Fifth Third Bancorp) (21/10/2022)	1,602,468	0.03
USD 32,660	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.49% Fixed, and receives/pays return on Discover Financial Services) (19/9/2022)	3,267,125	0.06
EUR 5,400	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.64% Fixed, and receives/pays return on Pobnos) (22/9/2022)	264,149	0.00
USD 12,100	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.99% Fixed, and receives/pays return on Edison International) (3/10/2022)	811,751	0.01
USD 73,752	Royal Bank of Canada (Fund receives 21.10% Fixed, and receives/pays return on Mattel) (21/10/2022)	1,660,450	0.03
EUR 3,800	Royal Bank of Canada (Fund receives 22.84% Fixed, and receives/pays return on Siemens) (7/10/2022)	394,992	0.01
USD 1,600	Royal Bank of Canada (Fund receives 24.16% Fixed, and receives/pays return on Broadcom) (6/10/2022)	816,565	0.02
GBP 58,900	Royal Bank of Canada (Fund receives 25.64% Fixed, and receives/pays return on Prudential) (7/10/2022)	634,261	0.01
GBP 11,900	Royal Bank of Canada (Fund receives 27.16% Fixed, and receives/pays return on Shell) (22/9/2022)	301,856	0.01
USD 4,400	Royal Bank of Canada (Fund receives 27.51% Fixed, and receives/pays return on Applied Materials) (13/10/2022)	425,626	0.01
USD 7,900	Royal Bank of Canada (Fund receives 27.61% Fixed, and receives/pays return on Hess) (19/10/2022)	919,139	0.02
USD 27,700	Royal Bank of Canada (Fund receives 29.43% Fixed, and receives/pays return on General Motors) (6/10/2022)	1,062,012	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 28,652	Royal Bank of Canada (Fund receives 8.75% Fixed; and receives/pays return on Automatic Data Processing) (21/9/2022)	6,960,237	0.10
USD 29,277	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.62% Fixed; and receives/pays return on Waste Management) (21/9/2022)	6,860,409	0.09
USD 16,600	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.63% Fixed; and receives/pays return on Republic Services) (27/10/2022)	2,339,343	0.04
USD 12,797	Société Générale (Fund receives 10.13% Fixed; and receives/pays return on Progressive) (14/10/2022)	1,560,596	0.03
USD 26,575	Société Générale (Fund receives 10.79% Fixed; and receives/pays return on Chubb) (23/9/2022)	5,069,908	0.09
USD 27,326	Société Générale (Fund receives 11.22% Fixed; and receives/pays return on Cadence Design Sys) (12/9/2022)	4,811,529	0.09
USD 10,066	Société Générale (Fund receives 12.07% Fixed; and receives/pays return on Broadcom) (26/9/2022)	5,065,672	0.09
USD 2,272	Société Générale (Fund receives 12.22% Fixed; and receives/pays return on Cintas) (13/10/2022)	919,182	0.02
USD 24,893	Société Générale (Fund receives 13.16% Fixed; and receives/pays return on American Tower Reit) (15/9/2022)	6,391,091	0.12
USD 24,919	Société Générale (Fund receives 13.2% Fixed; and receives/pays return on Prologis) (16/9/2022)	3,150,875	0.06
USD 49,100	Société Générale (Fund receives 13.41% Fixed; and receives/pays return on Cisco Systems) (19/9/2022)	2,205,252	0.04
USD 329,342	Société Générale (Fund receives 13.68% Fixed; and receives/pays return on Ford Motor) (23/9/2022)	5,094,141	0.09
USD 32,656	Société Générale (Fund receives 13.86% Fixed; and receives/pays return on US Bancorp) (14/10/2022)	1,470,126	0.03
USD 23,000	Société Générale (Fund receives 14.97% Fixed; and receives/pays return on Cardinal Health) (9/9/2022)	1,298,516	0.02
USD 114,628	Société Générale (Fund receives 14.53% Fixed; and receives/pays return on Mgm Resorts International) (27/9/2022)	3,839,695	0.07
USD 13,361	Société Générale (Fund receives 14.94% Fixed; and receives/pays return on First Republic Bank) (13/10/2022)	2,067,381	0.04
USD 97,082	Société Générale (Fund receives 15.05% Fixed; and receives/pays return on Invitation Homes) (15/9/2022)	3,655,216	0.06
USD 59,271	Société Générale (Fund receives 15.34% Fixed; and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland) (12/9/2022)	4,993,757	0.09
USD 9,900	Société Générale (Fund receives 15.39% Fixed; and receives/pays return on Mondelez Inter) (9/9/2022)	619,837	0.01
USD 1,702	Société Générale (Fund receives 15.71% Fixed; and receives/pays return on Autozone) (21/9/2022)	3,827,136	0.07
USD 8,600	Société Générale (Fund receives 15.86% Fixed; and receives/pays return on Ralph Lauren) (9/9/2022)	801,309	0.01
USD 198,418	Société Générale (Fund receives 16% Fixed; and receives/pays return on Schlumberger) (19/10/2022)	7,031,266	0.13
USD 16,043	Société Générale (Fund receives 16.41% Fixed; and receives/pays return on Eaton) (9/9/2022)	2,233,274	0.04
USD 18,200	Société Générale (Fund receives 16.51% Fixed; and receives/pays return on Cognizant Tech Solutions) (19/9/2022)	1,182,810	0.02
GBP 798,200	Société Générale (Fund receives 16.91% Fixed; and receives/pays return on Vodafone) (22/9/2022)	1,079,979	0.02
USD 47,657	Société Générale (Fund receives 16.97% Fixed; and receives/pays return on Bat) (21/9/2022)	2,707,626	0.05
USD 13,667	Société Générale (Fund receives 17.17% Fixed; and receives/pays return on Kla) (23/9/2022)	4,781,180	0.09
USD 9,905	Société Générale (Fund receives 17.2% Fixed; and receives/pays return on Servicenow) (23/9/2022)	4,452,929	0.09

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 28,161	Société Générale (Fund receives 17.56% Fixed, and receives/pays return on Crown Castle) (23/9/2022)	4,646,189	0.09
USD 49,800	Société Générale (Fund receives 17.79% Fixed, and receives/pays return on Newell Brands) (9/9/2022)	915,472	0.02
USD 21,861	Société Générale (Fund receives 17.83% Fixed, and receives/pays return on Tesla) (27/9/2022)	5,176,965	0.11
USD 14,898	Société Générale (Fund receives 21.4% Fixed, and receives/pays return on Marriott Intl) (9/9/2022)	2,310,574	0.04
USD 4,000	Société Générale (Fund receives 22.68% Fixed, and receives/pays return on Laboratory Of America) (21/10/2022)	917,669	0.02
USD 27,700	Société Générale (Fund receives 26.42% Fixed, and receives/pays return on Apollo Asset Management) (21/10/2022)	1,679,505	0.03
USD 5,900	Société Générale (Fund receives 29.5% Fixed, and receives/pays return on Conocophillips) (19/9/2022)	544,798	0.01
USD 51,400	Société Générale (Fund receives 9.34% Fixed, and receives/pays return on Philip Morris International) (5/9/2022)	4,921,482	0.09
USD 71,265	Société Générale (Fund receives 9.56% Fixed, and receives/pays return on Apple) (4/10/2022)	11,466,429	0.21
USD 29,430	Société Générale (Fund receives 8.66% Fixed, and receives/pays return on Zoetis) (29/9/2022)	4,694,372	0.09
USD 17,617	Société Générale (Fund receives 9.68% Fixed, and receives/pays return on Microsoft) (13/10/2022)	4,722,290	0.09
USD 19,709	Société Générale (Fund receives 9.82% Fixed, and receives/pays return on Unitedhealth) (14/10/2022)	10,342,429	0.19
USD 10,386	BNP Paribas (Fund receives 10.08% Fixed, and receives/pays return on Hershey) (31/10/2022)	2,374,790	0.04
USD 60,522	BNP Paribas (Fund receives 11.03% Fixed, and receives/pays return on Amazon com) (19/9/2022)	7,695,384	0.15
USD 10,474	BNP Paribas (Fund receives 12.12% Fixed, and receives/pays return on Humana) (19/9/2022)	5,101,307	0.09
USD 19,091	BNP Paribas (Fund receives 13.55% Fixed, and receives/pays return on Palo Alto Networks) (29/9/2022)	5,575,960	0.10
USD 15,093	BNP Paribas (Fund receives 13.98% Fixed, and receives/pays return on United Rentals) (15/9/2022)	4,531,520	0.09
USD 16,724	BNP Paribas (Fund receives 14.25% Fixed, and receives/pays return on Packaging of America) (26/10/2022)	2,311,330	0.04
USD 14,747	BNP Paribas (Fund receives 14.28% Fixed, and receives/pays return on Zimmer Biomet) (5/9/2022)	1,639,691	0.03
USD 2,600	BNP Paribas (Fund receives 14.5% Fixed, and receives/pays return on Ameran) (28/9/2022)	236,405	0.01
USD 17,694	BNP Paribas (Fund receives 14.52% Fixed, and receives/pays return on Wells Fargo) (14/10/2022)	2,496,838	0.05
USD 129,541	BNP Paribas (Fund receives 14.91% Fixed, and receives/pays return on Bank of America) (1/9/2022)	4,415,771	0.09
USD 21,154	BNP Paribas (Fund receives 15.01% Fixed, and receives/pays return on Chevron) (5/9/2022)	3,323,541	0.06
USD 39,954	BNP Paribas (Fund receives 15.02% Fixed, and receives/pays return on Citigroup) (14/10/2022)	1,908,603	0.03
USD 6,200	BNP Paribas (Fund receives 15.13% Fixed, and receives/pays return on Willis Towers Watson) (13/10/2022)	1,296,204	0.02
USD 17,204	BNP Paribas (Fund receives 15.35% Fixed, and receives/pays return on Albemarle) (21/9/2022)	4,377,684	0.08
USD 14,664	BNP Paribas (Fund receives 15.4% Fixed, and receives/pays return on Vulcan Materials) (27/9/2022)	2,442,262	0.05
USD 8,400	BNP Paribas (Fund receives 15.43% Fixed, and receives/pays return on Kimberly-Clark) (13/10/2022)	1,088,796	0.02
USD 4,399	BNP Paribas (Fund receives 15.44% Fixed, and receives/pays return on Fair Isaac) (27/9/2022)	2,056,116	0.04
USD 12,442	BNP Paribas (Fund receives 15.51% Fixed, and receives/pays return on Union Pacific) (9/9/2022)	2,734,846	0.05

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 10,300	BNP Paribas (Fund receives 16.71% Fixed, and receives/pays return on Public Service Enterprise) (6/10/2022)	709,789	0.01
USD 46,918	BNP Paribas (Fund receives 10.8% Fixed, and receives/pays return on Pentair) (26/10/2022)	2,145,847	0.04
USD 49,884	BNP Paribas (Fund receives 10.91% Fixed, and receives/pays return on CF Industries) (29/9/2022)	5,102,530	0.09
USD 96,559	BNP Paribas (Fund receives 10.91% Fixed, and receives/pays return on American International) (29/9/2022)	4,977,827	0.09
USD 64,089	BNP Paribas (Fund receives 17.13% Fixed, and receives/pays return on CSX) (9/9/2022)	2,009,973	0.04
USD 2,200	BNP Paribas (Fund receives 17.56% Fixed, and receives/pays return on Humana) (13/10/2022)	1,072,581	0.02
USD 14,515	BNP Paribas (Fund receives 17.9% Fixed, and receives/pays return on Charles Schwab) (1/9/2022)	968,521	0.02
USD 2,000	BNP Paribas (Fund receives 18.06% Fixed, and receives/pays return on Elevance Health) (6/10/2022)	907,031	0.02
USD 36,093	BNP Paribas (Fund receives 18.61% Fixed, and receives/pays return on Toll Brothers) (7/12/2022)	1,614,639	0.03
USD 16,025	BNP Paribas (Fund receives 18.75% Fixed, and receives/pays return on Global Payments) (9/9/2022)	2,010,882	0.04
USD 12,000	BNP Paribas (Fund receives 19.14% Fixed, and receives/pays return on Zimmer Biomet) (6/10/2022)	1,315,962	0.02
USD 8,739	BNP Paribas (Fund receives 19.2% Fixed, and receives/pays return on DR Horton) (9/9/2022)	631,313	0.01
USD 61,855	BNP Paribas (Fund receives 19.91% Fixed, and receives/pays return on Occidental Petroleum) (19/9/2022)	5,578,702	0.10
USD 7,047	BNP Paribas (Fund receives 20.46% Fixed, and receives/pays return on Equinix) (15/9/2022)	4,746,344	0.09
USD 22,700	BNP Paribas (Fund receives 21.33% Fixed, and receives/pays return on American International) (29/9/2022)	1,178,737	0.02
USD 22,191	BNP Paribas (Fund receives 21.39% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly) (27/9/2022)	6,765,613	0.13
USD 16,500	BNP Paribas (Fund receives 21.94% Fixed, and receives/pays return on Williams) (13/10/2022)	553,996	0.01
USD 4,500	BNP Paribas (Fund receives 22.41% Fixed, and receives/pays return on PPG Industries) (29/9/2022)	567,933	0.01
USD 16,500	BNP Paribas (Fund receives 23.55% Fixed, and receives/pays return on Fidelity National Financial) (29/9/2022)	640,813	0.01
USD 9,100	BNP Paribas (Fund receives 24.77% Fixed, and receives/pays return on Capital One Financial) (29/9/2022)	851,146	0.01
USD 72,627	BNP Paribas (Fund receives 25.94% Fixed, and receives/pays return on Alphabet) (9/9/2022)	7,984,420	0.15
USD 55,000	BNP Paribas (Fund receives 27.68% Fixed, and receives/pays return on Invesco) (6/10/2022)	596,134	0.01
USD 64,544	BNP Paribas (Fund receives 29.45% Fixed, and receives/pays return on Dow Chemical) (9/9/2022)	3,266,684	0.06
USD 12,513	BNP Paribas (Fund receives 29.61% Fixed, and receives/pays return on Signature Bank) (19/10/2022)	2,251,635	0.04
USD 17,432	BNP Paribas (Fund receives 33.69% Fixed, and receives/pays return on Synchrony Financial) (1/9/2022)	1,233,680	0.02
USD 31,123	BNP Paribas (Fund receives 7.43% Fixed, and receives/pays return on General Mills) (23/9/2022)	2,401,286	0.04
USD 16,321	BNP Paribas (Fund receives 9.07% Fixed, and receives/pays return on Accenture) (27/9/2022)	4,816,393	0.09
USD 13,601	BNP Paribas (Fund receives 9.41% Fixed, and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (15/9/2022)	7,716,151	0.14
USD 32,435	BNP Paribas (Fund receives 9.65% Fixed, and receives/pays return on Hologic) (1/11/2022)	2,215,014	0.04
USD 17,242	BNP Paribas (Fund receives 9.85% Fixed, and receives/pays return on Avalonbay Communities) (15/9/2022)	3,540,276	0.07

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 16,596	JP Morgan (Fund receives 10.4% Fixed, and receives/pays return on CME) (24/10/2022)	3,292,101	0.06
USD 113,037	JP Morgan (Fund receives 10.9% Fixed, and receives/pays return on Altria) (15/9/2022)	5,007,596	0.09
USD 46,108	JP Morgan (Fund receives 11.41% Fixed, and receives/pays return on International Paper) (28/10/2022)	1,954,318	0.04
USD 35,459	JP Morgan (Fund receives 11.83% Fixed, and receives/pays return on Apple) (31/10/2022)	5,754,262	0.11
USD 25,052	JP Morgan (Fund receives 11.94% Fixed, and receives/pays return on Fiserv) (28/10/2022)	2,680,474	0.05
USD 34,919	JP Morgan (Fund receives 12.11% Fixed, and receives/pays return on Honeywell International) (15/9/2022)	6,695,644	0.12
USD 35,359	JP Morgan (Fund receives 12.47% Fixed, and receives/pays return on MetLife) (3/11/2022)	2,208,026	0.04
USD 20,868	JP Morgan (Fund receives 12.5% Fixed, and receives/pays return on Home Depot) (4/10/2022)	5,141,997	0.11
USD 42,436	JP Morgan (Fund receives 12.62% Fixed, and receives/pays return on Alphabet) (29/9/2022)	4,715,516	0.09
USD 36,834	JP Morgan (Fund receives 13.54% Fixed, and receives/pays return on Nucor) (21/10/2022)	4,880,145	0.09
USD 10,499	JP Morgan (Fund receives 13.9% Fixed, and receives/pays return on FLEETCOR Technologies) (3/11/2022)	2,280,432	0.04
USD 49,413	JP Morgan (Fund receives 13.95% Fixed, and receives/pays return on Masco) (15/9/2022)	2,478,999	0.05
USD 15,871	JP Morgan (Fund receives 15.6% Fixed, and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland) (27/10/2022)	1,373,940	0.03
USD 101,777	JP Morgan (Fund receives 16.89% Fixed, and receives/pays return on Delta Air Lines) (13/10/2022)	3,246,650	0.06
USD 8,000	JP Morgan (Fund receives 17.86% Fixed, and receives/pays return on Prudential Financial) (15/9/2022)	777,819	0.02
GBP 16,700	JP Morgan (Fund receives 17.92% Fixed, and receives/pays return on AstraZeneca) (7/10/2022)	2,080,257	0.04
USD 37,042	JP Morgan (Fund receives 17.98% Fixed, and receives/pays return on Kroger) (9/9/2022)	1,767,846	0.03
USD 25,600	JP Morgan (Fund receives 18.12% Fixed, and receives/pays return on Citigroup) (15/9/2022)	1,250,104	0.02
USD 102,342	JP Morgan (Fund receives 18.28% Fixed, and receives/pays return on Altria) (14/10/2022)	5,074,119	0.09
USD 29,744	JP Morgan (Fund receives 19.22% Fixed, and receives/pays return on Kroger) (9/9/2022)	1,417,730	0.03
USD 118,942	JP Morgan (Fund receives 19.69% Fixed, and receives/pays return on Halliburton) (18/10/2022)	3,495,162	0.07
USD 2,200	JP Morgan (Fund receives 19.92% Fixed, and receives/pays return on First Citizens BancShares) (22/9/2022)	1,609,141	0.03
GBP 325,900	JP Morgan (Fund receives 21.43% Fixed, and receives/pays return on BP) (7/10/2022)	1,612,084	0.03
USD 7,251	JP Morgan (Fund receives 21.74% Fixed, and receives/pays return on FedEx) (22/9/2022)	1,575,019	0.03
USD 37,614	JP Morgan (Fund receives 23.37% Fixed, and receives/pays return on Simon Property) (15/9/2022)	3,891,491	0.07
USD 4,200	JP Morgan (Fund receives 27.81% Fixed, and receives/pays return on Cimarex) (23/9/2022)	335,791	0.01
USD 22,791	JP Morgan (Fund receives 48.88% Fixed, and receives/pays return on Pioneer Natural Resources) (19/9/2022)	5,402,564	0.10
USD 29,378	JP Morgan (Fund receives 7.17% Fixed, and receives/pays return on Walmart) (22/9/2022)	3,917,632	0.07
USD 34,745	JP Morgan (Fund receives 7.55% Fixed, and receives/pays return on Berkshire Hathaway) (26/9/2022)	9,371,697	0.18
USD 32,092	JP Morgan (Fund receives 7.74% Fixed, and receives/pays return on Paychex) (22/9/2022)	4,015,675	0.07

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 87,049	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed, and receives/pays return on Comcast) (26/9/2022)	3,176,907	0.06
USD 50,356	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed, and receives/pays return on CVS Health) (19/9/2022)	5,007,061	0.09
USD 37,637	JP Morgan (Fund receives 9.03% Fixed, and receives/pays return on Electronic Arts) (19/9/2022)	4,844,581	0.09
USD 29,875	JP Morgan (Fund receives 9.99% Fixed, and receives/pays return on Hilton Worldwide) (24/10/2022)	3,947,454	0.07
USD 13,671	Credit Suisse (Fund receives 10.1% Fixed, and receives/pays return on Constellation Brands) (6/10/2022)	3,375,595	0.06
USD 3,091	Credit Suisse (Fund receives 10.65% Fixed, and receives/pays return on Chipotle Mexican Grill) (21/9/2022)	4,917,155	0.09
USD 61,407	Credit Suisse (Fund receives 10.7% Fixed, and receives/pays return on Oracle) (12/9/2022)	4,582,836	0.08
USD 24,714	Credit Suisse (Fund receives 10.9% Fixed, and receives/pays return on Microsoft) (21/9/2022)	6,546,585	0.12
USD 9,961	Credit Suisse (Fund receives 13.2% Fixed, and receives/pays return on Goldman Sachs) (1/9/2022)	3,197,081	0.06
USD 70,980	Credit Suisse (Fund receives 13.95% Fixed, and receives/pays return on Pfizer) (2/11/2022)	3,277,270	0.06
USD 13,771	Credit Suisse (Fund receives 13.95% Fixed, and receives/pays return on United Parcel Service) (25/10/2022)	2,685,563	0.05
USD 26,186	Credit Suisse (Fund receives 14.7% Fixed, and receives/pays return on NVIDIA) (21/9/2022)	4,008,719	0.07
USD 140,784	Credit Suisse (Fund receives 14.9% Fixed, and receives/pays return on Bank of America) (13/10/2022)	4,841,224	0.09
USD 27,500	Credit Suisse (Fund receives 15.3% Fixed, and receives/pays return on Verizon Communications) (23/9/2022)	1,173,595	0.02
USD 4,711	Credit Suisse (Fund receives 15.35% Fixed, and receives/pays return on Martin Marietta Materials) (31/10/2022)	1,623,043	0.03
USD 5,897	Credit Suisse (Fund receives 15.65% Fixed, and receives/pays return on Palo Alto Networks) (18/11/2022)	3,304,350	0.06
USD 35,145	Credit Suisse (Fund receives 16.45% Fixed, and receives/pays return on Bank of New York Mellon) (14/10/2022)	1,476,950	0.03
USD 19,900	Credit Suisse (Fund receives 16.75% Fixed, and receives/pays return on Aflac) (9/9/2022)	829,601	0.02
USD 33,200	Credit Suisse (Fund receives 18.25% Fixed, and receives/pays return on Equitable) (9/9/2022)	927,870	0.02
USD 8,152	Credit Suisse (Fund receives 20.45% Fixed, and receives/pays return on Tradar Supply) (21/10/2022)	1,640,623	0.03
EUR 9,900	Credit Suisse (Fund receives 20.7% Fixed, and receives/pays return on Danone) (20/10/2022)	514,004	0.01
USD 15,700	Credit Suisse (Fund receives 21.7% Fixed, and receives/pays return on Sealed Air) (23/9/2022)	868,157	0.02
USD 22,100	Credit Suisse (Fund receives 22.35% Fixed, and receives/pays return on Dentsply Sirona) (9/9/2022)	732,379	0.01
EUR 16,400	Credit Suisse (Fund receives 22.6% Fixed, and receives/pays return on Airbus) (7/10/2022)	1,616,045	0.03
GBP 19,200	Credit Suisse (Fund receives 24.3% Fixed, and receives/pays return on British American Tobacco) (20/10/2022)	766,430	0.01
USD 35,600	Credit Suisse (Fund receives 25.75% Fixed, and receives/pays return on Wells Fargo) (23/9/2022)	1,544,607	0.03
USD 14,600	Credit Suisse (Fund receives 28.25% Fixed, and receives/pays return on SL Green Realty) (9/9/2022)	646,837	0.01
USD 19,771	Credit Suisse (Fund receives 8.75% Fixed, and receives/pays return on Marsh & McLennan) (21/10/2022)	3,248,140	0.06
USD 69,120	Credit Suisse (Fund receives 9.05% Fixed, and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb) (21/9/2022)	6,006,604	0.11
USD 23,675	UBS (Fund receives 12.1% Fixed, and receives/pays return on Lowe's) (4/10/2022)	4,676,096	0.09

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 13,800	UBS (Fund receives 14.5% Fixed, and receives/pays return on SS&C Technologies) (3/10/2022)	765,486	0.02
USD 27,300	UBS (Fund receives 17% Fixed, and receives/pays return on Unilever) (29/9/2022)	1,257,387	0.02
USD 5,200	UBS (Fund receives 17.5% Fixed, and receives/pays return on Sempra Energy) (29/9/2022)	840,343	0.02
USD 8,500	UBS (Fund receives 19.1% Fixed, and receives/pays return on Leidos) (3/10/2022)	826,753	0.02
USD 16,400	UBS (Fund receives 20.9% Fixed, and receives/pays return on Medtronic) (6/10/2022)	1,466,306	0.03
USD 10,600	UBS (Fund receives 22.3% Fixed, and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (3/10/2022)	1,001,739	0.02
USD 1,800	UBS (Fund receives 22.4% Fixed, and receives/pays return on FedEx) (22/9/2022)	383,317	0.01
GBP 194,000	Credit Suisse (Fund receives 16.2% Fixed, and receives/pays return on BAE System) (7/10/2022)	1,751,099	0.03
USD 19,218	Goldman Sachs (Fund receives 11.25% Fixed, and receives/pays return on Johnson & Johnson) (8/9/2022)	3,140,482	0.06
USD 27,112	Goldman Sachs (Fund receives 11.42% Fixed, and receives/pays return on Ecolab) (29/9/2022)	4,513,689	0.08
USD 35,198	Goldman Sachs (Fund receives 12.97% Fixed, and receives/pays return on Abbott Laboratories) (8/9/2022)	1,577,198	0.03
USD 8,051	Goldman Sachs (Fund receives 13.86% Fixed, and receives/pays return on Hasbro) (8/9/2022)	639,446	0.01
USD 7,150	Goldman Sachs (Fund receives 14.37% Fixed, and receives/pays return on Elevance Health) (8/9/2022)	3,451,702	0.06
USD 9,800	Goldman Sachs (Fund receives 14.37% Fixed, and receives/pays return on Merck) (19/9/2022)	760,924	0.01
USD 5,400	Goldman Sachs (Fund receives 15.67% Fixed, and receives/pays return on CVS Health) (3/10/2022)	528,296	0.01
USD 10,200	Goldman Sachs (Fund receives 18.09% Fixed, and receives/pays return on Comcast) (22/9/2022)	374,916	0.01
USD 3,957	Goldman Sachs (Fund receives 18.35% Fixed, and receives/pays return on M&T Bank) (8/9/2022)	698,784	0.01
USD 27,431	Goldman Sachs (Fund receives 18.48% Fixed, and receives/pays return on Truist Financial) (8/9/2022)	1,303,946	0.02
USD 26,100	Goldman Sachs (Fund receives 19.19% Fixed, and receives/pays return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson) (22/9/2022)	192,806	0.00
USD 8,000	Goldman Sachs (Fund receives 23.28% Fixed, and receives/pays return on Lear) (15/9/2022)	1,110,409	0.02
USD 32,000	Goldman Sachs (Fund receives 31.83% Fixed, and receives/pays return on EQT) (22/9/2022)	1,496,598	0.03
EUR 27,100	HSBC (Fund receives 24.4% Fixed, and receives/pays return on Bayer) (20/10/2022)	1,423,759	0.03
EUR 15,100	HSBC (Fund receives 26.1% Fixed, and receives/pays return on Sanofi) (20/10/2022)	1,237,999	0.02
USD 114,700	Nimura (Fund receives 18.13% Fixed, and receives/pays return on Corning) (12/9/2022)	3,860,698	0.07
USD 8,100	Nimura (Fund receives 30.1026% Fixed, and receives/pays return on Ross Stores) (23/9/2022)	678,782	0.01
USD 25,842	Citigroup (Fund receives 10.65% Fixed, and receives/pays return on McDonalds) (12/9/2022)	6,596,902	0.12
USD 1,319	Citigroup (Fund receives 11.29% Fixed, and receives/pays return on Autozone) (21/9/2022)	2,804,469	0.05
USD 14,753	Citigroup (Fund receives 12.4% Fixed, and receives/pays return on Costco Wholesale) (20/9/2022)	7,322,114	0.14
USD 65,669	Citigroup (Fund receives 12.65% Fixed, and receives/pays return on Apple) (12/9/2022)	10,487,370	0.19
USD 61,553	Citigroup (Fund receives 14.36% Fixed, and receives/pays return on Williams) (9/9/2022)	2,075,471	0.04
USD 33,228	Citigroup (Fund receives 14.99% Fixed, and receives/pays return on Microsoft) (12/9/2022)	8,795,222	0.16
USD 11,454	Citigroup (Fund receives 16.09% Fixed, and receives/pays return on Visa) (9/9/2022)	2,323,562	0.04
USD 17,191	Citigroup (Fund receives 17.94% Fixed, and receives/pays return on DuPont de Nemours) (9/9/2022)	975,847	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 35,544	Citigroup (Fund receives 18.33% Fixed; and receives/pays return on ConocoPhillips) (9/9/2022)	3,728,116	0.07
USD 7,195	Citigroup (Fund receives 19.56% Fixed; and receives/pays return on MPC UN Equity) (9/9/2022)	715,109	0.01
USD 35,149	Citigroup (Fund receives 22.43% Fixed; and receives/pays return on Citizens Financial) (9/9/2022)	1,292,792	0.03
USD 35,751	Citigroup (Fund receives 23.22% Fixed; and receives/pays return on Exxon Mobil) (9/9/2022)	3,394,006	0.06
USD 6,495	Citigroup (Fund receives 23.93% Fixed; and receives/pays return on Equifax) (9/9/2022)	1,242,027	0.02
USD 104,944	Citigroup (Fund receives 8.11% Fixed; and receives/pays return on Coca-Cola) (12/9/2022)	6,543,188	0.12
USD 70,964	Citigroup (Fund receives 8.59% Fixed; and receives/pays return on Graphic Packaging) (12/9/2022)	1,597,572	0.03
Total Equity Linked Notes		678,194,427	12.47
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		5,235,218,577	96.30
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Cyprus		
510,198	Fix Price**	82	0.00
29,401	TCS**	294	0.00
		376	0.00
	Russian Federation		
387,095	Alrosa**	64	0.00
147,268	LUKOIL**	23	0.00
10,693	LUKOIL**	2	0.00
1	Mobile TeleSystems**	-	0.00
27	Novatek**	-	0.00
7	Novolipetsk Steel**	-	0.00
		89	0.00
	United States		
2,336	Sequoia Pine Investment**	1,323,975	0.03
Total Common Stocks (Shares)		1,324,440	0.03
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 8,000,000	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040**	7,522,400	0.14
Total Bonds		7,522,400	0.14
Total Other Transferable Securities		8,846,840	0.17
Total Portfolio		5,244,065,417	96.47
Other Net Assets		191,891,076	3.53
Total Net Assets (USD)		5,435,956,493	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	322,000	USD	222,087	Bank of America	14/10/2022	(1,104)
CAD	6,104,000	USD	4,673,319	State Street	14/10/2022	(28,108)
CAD	175,000	USD	134,683	Royal Bank of Canada	14/10/2022	(1,141)
CAD	582,000	USD	448,181	Morgan Stanley	14/10/2022	(6,140)
CAD	27,000	USD	21,840	Bank of America	14/10/2022	(288)
CHF	2,206,000	USD	2,296,449	Bank of America	14/10/2022	(36,861)
CHF	169,000	USD	179,249	Deutsche Bank	14/10/2022	(5,098)
CHF	125,000	USD	130,694	State Street	14/10/2022	(2,822)
EUR	437,000	USD	447,620	Bank of America	14/10/2022	(9,100)
EUR	16,000	USD	16,523	HSBC Bank	14/10/2022	(273)
EUR	427,000	USD	437,366	Royal Bank of Canada	14/10/2022	(8,736)
EUR	270,000	USD	273,439	Standard Chartered Bank	14/9/2022	(91)
EUR	430,000	USD	427,124	Bank of America	14/9/2022	3,418
EUR	625,000	USD	625,082	BNY Mellon	14/9/2022	(114)
GBP	1,802,000	USD	2,147,633	Royal Bank of Canada	14/10/2022	(64,021)
GBP	162,000	USD	195,316	Morgan Stanley	14/10/2022	(6,718)
GBP	29,000	USD	34,973	HSBC Bank	14/10/2022	(1,290)
GBP	80,000	USD	89,297	Toronto-Dominion	14/9/2022	(1,224)
GBP	260,000	USD	291,868	Standard Chartered Bank	14/9/2022	(1,287)
HKD	1,232,000	USD	157,230	Bank of America	14/10/2022	(131)
KRW	570,687,000	USD	434,828	Citigroup	14/10/2022	(8,331)
NZD	4,704,000	USD	2,941,474	Bank of America	14/10/2022	(10,988)
NZD	440,000	USD	280,139	Morgan Stanley	14/10/2022	(6,711)
SGD	160,000	USD	117,069	Barclays	14/10/2022	(2,668)
USD	206,879	EUR	194,724	Bank of America	21/9/2022	11,013
USD	429,971	EUR	406,000	BNP Paribas	21/9/2022	23,299
USD	22,317	GBP	18,000	Deutsche Bank	21/9/2022	1,414
USD	131,341	HKD	1,029,000	Goldman Sachs	14/10/2022	249
USD	1,308,219	AUD	1,925,000	Bank of America	14/10/2022	(11,919)
USD	7,089,321	EUR	6,911,000	Bank of America	14/10/2022	164,629
USD	142,549	JPY	19,200,000	HSBC Bank	14/10/2022	3,099
USD	107,721	JPY	14,594,000	Deutsche Bank	14/10/2022	2,297

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	524,403	HKD	4,106,000	Royal Bank of Canada	14/10/2022	797
USD	349,615	HKD	2,739,000	Bank of America	14/10/2022	459
USD	1,291,364	EUR	1,279,000	State Street	14/10/2022	8,109
USD	6,194,638	KRW	8,114,662,870	HSBC Bank	25/10/2022	143,978
USD	11,217	EUR	11,000	Royal Bank of Canada	14/10/2022	150
USD	36,779	EUR	36,000	HSBC Bank	14/10/2022	642
USD	689,668	CAD	877,000	Royal Bank of Canada	14/10/2022	12,942
USD	406,124	GBP	335,000	BNY Mellon	14/9/2022	16,964
USD	201,693	CHF	191,000	Morgan Stanley	14/9/2022	7,697
USD	30,491,176	GBP	25,129,000	Morgan Stanley	14/9/2022	1,323,797
USD	129,201,396	EUR	125,390,000	Morgan Stanley	14/9/2022	3,664,066
USD	241,694	GBP	200,000	Bank of America	14/9/2022	9,476
USD	932,769	EUR	930,000	Bank of America	14/9/2022	1,691
USD	12,043	GBP	10,000	State Street	14/9/2022	432
USD	244,373	EUR	240,000	Barclays	14/9/2022	4,072
USD	471,444	EUR	471,000	Standard Chartered Bank	14/9/2022	226
USD	1,696,326	EUR	1,679,320	JP Morgan	14/12/2022	3,116
Net unrealised appreciation						5,198,614
AUD Hedged Share Class						
USD	8,011,693	AUD	11,670,476	BNY Mellon	15/9/2022	69,327
AUD	219,012,314	USD	152,587,383	BNY Mellon	15/9/2022	(2,874,010)
Net unrealised depreciation						(2,804,683)
CAD Hedged Share Class						
CAD	20,991,445	USD	16,204,687	BNY Mellon	15/9/2022	(257,663)
USD	614,169	CAD	797,161	BNY Mellon	15/9/2022	7,216
Net unrealised depreciation						(250,447)
CHF Hedged Share Class						
CHF	2,926,761	USD	3,065,359	BNY Mellon	15/9/2022	(73,686)
USD	95,631	CHF	93,442	BNY Mellon	15/9/2022	1,237
Net unrealised depreciation						(72,449)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class						
CNY	66,883,843	USD	9,691,861	BNY Mellon	15/9/2022	(299,376)
USD	491,002	CNY	3,369,909	BNY Mellon	15/9/2022	3,951
Net unrealised depreciation						(295,425)
EUR Hedged Share Class						
EUR	924,799,638	USD	938,862,390	BNY Mellon	15/9/2022	(16,662,210)
USD	30,311,639	EUR	30,264,509	BNY Mellon	15/9/2022	6,980
Net unrealised depreciation						(16,655,230)
GBP Hedged Share Class						
GBP	43,501,834	USD	52,696,291	BNY Mellon	15/9/2022	(2,192,828)
USD	1,915,024	GBP	1,622,364	BNY Mellon	15/9/2022	32,192
Net unrealised depreciation						(2,160,636)
HKD Hedged Share Class						
HKD	661,227,013	USD	84,320,099	BNY Mellon	15/9/2022	(48,398)
USD	3,926,478	HKD	30,816,839	BNY Mellon	15/9/2022	1,394
Net unrealised depreciation						(47,004)
NZD Hedged Share Class						
NZD	36,978,872	USD	22,671,478	BNY Mellon	15/9/2022	(669,870)
USD	692,039	NZD	1,121,812	BNY Mellon	15/9/2022	4,730
Net unrealised depreciation						(665,140)
SGD Hedged Share Class						
SGD	859,740,364	USD	604,477,000	BNY Mellon	15/9/2022	(8,833,561)
USD	18,166,340	SGD	25,316,093	BNY Mellon	15/9/2022	47,926
Net unrealised depreciation						(8,785,635)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 1,907,966,826)						(34,262,799)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(1)	EUR	Euro Bund	September 2022	149,294	3,662
(13)	EUR	Euro-BTP	September 2022	1,560,952	12,598
(8)	EUR	Euro-BTP	September 2022	960,574	(2,501)
(1,959)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	69,894,665	(1,609,521)
(2,184)	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	108,031,560	3,911,544
54	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	2,671,110	(10,474)
54	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	2,671,110	(20,434)
(623)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	124,623,363	1,416,696
(1,959)	USD	GBP/USD Future	September 2022	141,573,438	11,821,697
(236)	USD	JPY/USD Future	September 2022	21,194,063	1,085,112
750	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	102,210,938	(749,473)
(2)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	272,563	(609)
(1,086)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	127,180,781	709,664
1	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	117,109	(349)
1,872	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	234,848,250	(2,179,126)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(12)	GBP	Long Gilt	December 2022	1,508,501	11,562
(409)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	44,359,375	200,250
Total				983,466,016	15,201,488

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (140,000)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2026	(16,500)	(22,392)
CDS	USD 5,620,000	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.38.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	24,480	(22,024)
CDS	USD (449,000)	Fund provides default protection on Lumen Technologies, and receives Fixed 1%	Barclays	20/12/2025	29,981	(9,046)
CDS	EUR (40,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2026	(3,693)	(19)
CDS	EUR (96,448)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2026	(19,456)	(15,426)
CDS	EUR (145,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	(9,590)	(3,912)
CDS	EUR (69,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2026	(3,187)	(28)
CDS	EUR (93,748)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive, and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(19,182)	(14,994)
CDS	EUR (200,000)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive, and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(40,256)	(31,868)
CDS	EUR (180,000)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral, and receives Fixed 1%	Credit Suisse	20/12/2026	(11,004)	(23,946)
CDS	EUR (300,000)	Fund provides default protection on Deutsche Telecom, and receives Fixed 1%	Credit Suisse	20/6/2027	4,314	30,514
CDS	EUR (660,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(50,848)	(10,549)
CDS	EUR (159,088)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(9,147)	(4,026)
CDS	USD (1,250,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A, and receives Fixed 2%	Credit Suisse	17/9/2058	(2,360)	(43,256)
CDS	EUR 2,080,000	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	27,128	83,222
CDS	EUR (130,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2025	(58,441)	(38,765)
CDS	EUR (380,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(58,419)	(87,176)
CDS	EUR (200,000)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(41,776)	(31,868)
CDS	USD (1,250,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(67,936)	(202,286)
Total (USD underlying exposure - USD 7,773,327)					(357,904)	(474,114)

CDS: Credit Default Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
24,844	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 100	16/9/2022	(493,634)	798,364

Global Multi-Asset Income Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
52,770	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 850	21/10/2022	(359,141)	4,337,923
29	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,000	21/10/2022	(14,061)	5,280
38	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	21/10/2022	9,201	30,280
31	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 350	16/12/2022	(10,301)	9,219
19	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 470	16/12/2022	(1,309)	16,908
15	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 840	16/12/2022	(6,475)	4,727
12	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 40	16/12/2022	3,344	21,009
9	Put	STOXX Europe 600 Personal & Household Goods Index	Exchange Traded	EUR 800	16/12/2022	(5,219)	4,840
Total (USD underlying exposure - USD 97,306,014)						(877,486)	5,229,540

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(24,844)	Call	S&P 500 Index	Citibank	USD 300	14/9/2022	698,333	(51,866)
(52,770)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 850	21/10/2022	577,269	(2,130,140)
(38)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 200	21/10/2022	(4,392)	(14,820)
(18)	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 400	16/12/2022	517	(8,329)
(12)	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 840	16/12/2022	(1,335)	(9,216)
Total (USD underlying exposure - USD 43,606,249)						1,270,392	(2,214,465)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
EUR 3,200,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	(27,397)	5,787
EUR 2,500,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(5,365)	25,924
EUR 2,500,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	19/10/2022	(29)	478
Total (USD underlying exposure - USD 1,067,581)				(32,811)	30,189

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
EUR (2,500,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	14,255	(11,755)
Total (USD underlying exposure - USD 460,811)				14,255	(11,755)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Global Multi-Asset Income Fund continued

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
	Egypt		
259,066	Commercial International	HSBC Bank	(11,882)
459,476	Commercial International	JP Morgan	(21,316)
			(33,198)
	Netherlands		
101,573	X5 Retail**	JP Morgan	1,616
			1,616
	United Kingdom		
193,059	Prudential	JP Morgan	(306,554)
			(306,554)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
	Vietnam		
886,609	Vietnam Dairy Products	HSBC Bank	116,432
			116,432
Total (USD underlying exposure - USD 6,321,214)			(219,704)

** Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(i).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

India Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	India		
157,872	Alkem Laboratories	5,902,717	1.31
140,673	Asian Paints	6,004,001	1.33
2,091,249	Axis Bank	19,776,632	4.38
36,257	Bajaj Finance	3,333,864	0.74
2,309,052	Bandhan Bank	8,269,452	1.83
896,518	Bharti Airtel	8,198,151	1.82
486,008	Cipla	6,351,708	1.41
222,286	Clean Science & Technology	4,667,685	1.03
529,797	Container	4,644,245	1.03
73,287	Dr Reddy's Laboratories	3,915,356	0.87
190,965	Eicher Motors	8,072,220	1.79
2,119,984	Fortis Healthcare	7,848,370	1.74
639,960	Godrej Consumer Products	7,443,966	1.65
466,559	Godrej Properties	8,255,570	1.83
1,190,286	HDFC Bank	22,251,831	4.94
93,198	HDFC Bank	5,735,405	1.27
242,497	HEG	3,886,126	0.86
1,159,760	Hindalco Industries	6,407,582	1.42
402,024	Hindustan Unilever	15,135,682	3.37
495,336	Housing Development Finance	15,250,669	3.38
3,741,472	ICICI Bank	41,760,584	9.26
528,897	ICICI Lombard General Insurance	8,576,927	1.90
1,209,834	ICICI Prudential Life Insurance	9,063,410	2.01
1,117,089	Infosys	21,000,390	4.65
2,616,724	ITC	10,554,729	2.34
268,762	Kotak Mahindra Bank	6,961,012	1.54
345,724	Larsen & Toubro	8,364,836	1.85
1,197,326	Mahindra & Mahindra	19,555,620	4.34
830,119	Marico	5,491,073	1.22
169,272	Maruti Suzuki India	18,319,458	4.06
345,066	Medplus Health Services	3,200,912	0.71
63,753	Medplus Health Services	589,945	0.13
253,935	Muthoot Finance	3,371,791	0.75
17,171	Nestle India	4,006,000	0.89
664,223	Oberoi Realty	8,416,568	1.87
737,669	Oberoi Realty	5,770,946	1.28
243,634	PVR	5,611,132	1.24
765,204	Reliance Industries	25,437,387	5.64
648,245	Tata Consultancy Services	26,197,587	5.81
824,636	Tata Motors	3,702,409	0.82
211,069	Tech Mahindra	2,862,586	0.63
98,303	UltraTech Cement	4,731,836	1.05
499,975	United Spirits	5,108,498	1.13
522,432	Varun Beverages	6,799,456	1.51
2,085,006	Zee Entertainment Enterprises	6,745,070	1.49
6,000,000	Zomato	2,917,259	0.65
		437,980,959	97.09
Total Common Stocks (Shares)		437,980,959	97.09
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		437,980,959	97.09
Total Portfolio		437,980,959	97.09
Other Net Assets		13,144,633	2.91
Total Net Assets (USD)		451,125,592	100.00

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	35.70
Consumer Non-cyclical	17.70
Consumer Cyclical	13.09
Technology	11.09
Industrial	6.07
Energy	5.64
Communications	3.06
Basic Materials	3.83
Other Net Assets	2.91
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Japan Flexible Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (JPY)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Japan		
84,800	ABC-Mart*	475,728,000	1.64
105,000	Bridgestone	562,065,000	1.93
97,200	Casio Computer	525,099,480	1.80
153,100	Chugai Pharmaceutical	552,537,900	1.90
202,200	Daiichi Sankyo	848,632,400	2.92
73,100	Eisai	416,460,700	1.43
1,260,900	ENEOS	660,207,240	2.27
262,400	Fukuoka Financial*	652,326,400	2.24
53,900	GLOBERIDE	148,117,200	0.51
342,000	H2O Retailing*	339,844,000	1.15
157,000	Hitachi*	1,098,372,000	3.78
199,000	Honda Motor*	702,835,000	2.42
98,500	Ibiden	441,280,000	1.52
143,100	Itochu Techno-Solutions*	505,668,900	1.74
1,146	Japan Logistics Fund	378,753,000	1.30
94,700	Kao	573,408,500	1.97
23,500	Keyence	1,241,740,000	4.27
324,600	Kirin	744,754,700	2.56
499,800	Marubeni*	711,109,000	2.45
331,000	Mitsubishi Logistnext	277,709,000	0.95
140,200	Miura*	417,996,200	1.44
77,600	Nabtesco	225,324,000	0.43
129,700	NEC	661,470,000	2.27
92,700	Nidec*	664,334,800	2.87
239,700	Nippon Gas*	632,613,400	1.83
236,100	Nippon Telegraph & Telephone	889,860,900	3.06
398,200	ORIX*	914,267,200	3.14
643,600	Panasonic*	728,198,800	2.51
53,600	Rohm*	563,872,000	1.94
206,000	SBI*	565,676,000	1.95
59,200	Secom	349,742,400	1.20
235,100	Sega Sammy*	487,382,300	1.68
11,200	SMC*	745,920,000	2.56
100,100	SMS	321,821,500	1.10
127,600	Sony*	1,420,826,000	4.88
93,200	Sumitomo Metal Mining*	304,826,000	1.05
260,100	Sumitomo Mitsui Financial*	1,090,899,400	3.75
127,000	Suzuki Motor*	619,633,000	2.13
109,400	Tokai Marine*	844,662,800	2.91
21,500	Tokyo Electron	949,440,000	3.26
348,700	Tokyu*	578,492,200	1.99
373,000	Toyota Motor*	2,045,389,950	7.03
78,400	Ushio	133,515,200	0.46
		28,010,984,690	96.29
Total Common Stocks (Shares)		28,010,984,690	96.29
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		28,010,984,690	96.29
Total Portfolio		28,010,984,690	96.29
Other Net Assets		1,078,590,387	3.71
Total Net Assets (JPY)		29,089,575,077	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) JPY
EUR Hedged Share Class						
EUR	37,939,902	JPY	5,214,267,846	BNY Mellon	16/9/2022	53,354,633
JPY	242,183,199	EUR	1,762,697	BNY Mellon	16/9/2022	(2,580,424)
Net unrealised appreciation						50,774,209
USD Hedged Share Class						
JPY	112,569,268	USD	830,810	BNY Mellon	16/9/2022	(2,546,284)
USD	11,317,934	JPY	1,522,679,230	BNY Mellon	16/9/2022	46,640,441
Net unrealised appreciation						44,094,157
Total net unrealised appreciation						94,868,416
JPY underlying exposure - JPY 7,201,549,640)						

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Cyclical	28.91
Industrial	21.74
Financials	15.29
Consumer Non-cyclical	11.98
Technology	10.89
Communications	4.16
Energy	2.27
Basic Materials	1.05
Other Net Assets	3.71
	100.00

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Japan Small & MidCap Opportunities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (JPY)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Japan		
303,100	77 Bank	539,214,900	2.66
23,700	Adventure*	253,353,000	1.25
15,900	Aoma*	61,892,000	0.31
186,300	AOKI	131,527,800	0.65
90,400	Bushiroad	171,216,000	0.85
695,300	CMK	327,237,600	1.62
16,100	Cosmos Pharmaceutical*	236,509,000	1.17
197,800	Credit Saison*	346,545,600	1.71
25,000	Daito Trust Construction	355,800,000	1.76
34,400	Digital Arts*	225,664,000	1.12
37,400	Ebara	198,968,000	0.98
236,300	Elan	269,145,700	1.33
95,000	FP	312,075,000	1.54
42,900	Fuji Electric*	260,403,000	1.29
62,600	Fuji Kyuko	257,899,000	1.27
22,000	Fujimi	151,872,000	0.75
269,900	Fukuoka Financial*	670,971,400	3.32
113,900	FULLCAST	279,282,800	1.38
44,000	Harmonic Drive Systems*	227,040,000	1.12
27,700	Hodogaya Chemical	90,302,000	0.45
82,700	IBJ	78,151,500	0.39
47,200	IHI*	176,292,000	0.87
64,100	Inpex	102,816,400	0.51
50,100	Iriso Electronics	209,418,000	1.04
116,000	Itochu Techno-Solutions*	410,060,000	2.03
122,000	Japan Material	236,924,000	1.17
3,235	Japan Metropolitan Fund Invest*	357,791,000	1.77
19,700	Kawasaki Kisen Kaisha*	174,936,000	0.86
151,900	Keisei Electric Railway*	592,410,000	2.93
33,000	KEIWA*	149,520,000	0.74
53,000	Koa*	125,822,000	0.62
24,500	Kobayashi Pharmaceutical	194,285,000	0.96
70,200	Komehyo	204,913,800	1.01
31,800	Kureha*	298,920,000	1.48
113,800	Kyudenko	319,891,800	1.58
103,700	Kyushu Railway*	304,255,800	1.50
435,000	Link And Motivation	280,719,000	1.39
171,800	Lion	280,074,000	1.38
15,000	M&A Capital Partners	54,210,000	0.27
85,000	Maruha Nichiro*	211,820,000	1.05
28,400	MatsukiyoCocokara*	146,256,000	0.72
221,000	Mazda Motor*	272,051,000	1.35
61,000	MedPeer*	97,722,000	0.48
60,800	Menicon*	204,187,500	1.01
804,200	Mitsubishi HC Capital*	543,639,200	2.69
56,700	Money Forward*	199,300,500	0.98
203,300	Morningstar Japan	100,836,800	0.50
72,200	m-up	105,195,400	0.52
103,100	Musashi Seimitsu Industry*	310,903,800	1.54
129,600	Nippon Gas*	287,971,200	1.42
686	NIPPON REIT Investment	262,052,000	1.29
79,000	Nippon Soda	364,585,000	1.80
153,700	Nisshin Seifun*	241,309,000	1.19
86,700	Nomura Real Estate	296,947,500	1.47
82,200	NS Solutions	312,771,000	1.54
36,500	Okamoto Machine Tool Works	147,825,000	0.73
169,000	Park24*	377,244,000	1.86
160,400	Raito Kogyo	296,900,400	1.47
178,500	Relo*	402,339,000	1.99
106,500	Resorttrust*	373,126,500	1.84
46,200	Sakata Seed	238,854,000	1.18
125,600	Seiren	266,648,800	1.32
45,100	Shibaura Electronics	237,677,000	1.18
109,400	Shibaura Machine	335,858,000	1.66
27,100	Shoei	150,405,000	0.74
393,000	Sourcenext*	100,730,000	0.50
81,700	SWCC Showa	150,082,900	0.74
19,200	Systena	8,279,700	0.04
28,900	Temairazu	105,754,000	0.52
162,000	Tokyo Tatemono	339,390,000	1.68
119,700	Topcon*	227,190,600	1.12
17,400	Toyo Gosei	144,420,000	0.71
135,100	Toyoda Gosei*	328,428,100	1.62
84,168	TRE	109,383,852	0.54
113,000	Tsumura*	362,952,000	1.79
115,100	UACJ	278,426,900	1.38
2,144	United Urban Investment	317,740,800	1.57
35,400	Wacf*	161,799,800	0.80
81,900	Yokogawa Electric	212,470,500	1.05
		19,550,725,552	96.62
	Total Common Stocks (Shares)	19,550,725,552	96.62
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	19,550,725,552	96.62
	Total Portfolio	19,550,725,552	96.62
	Other Net Assets	684,379,610	3.38
	Total Net Assets (JPY)	20,235,105,162	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Japan Small & MidCap Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) JPY
EUR Hedged Share Class						
EUR	2,828,849	JPY	347,267,415	BNY Mellon	16/9/2022	3,843,348
JPY	12,075,439	EUR	87,907	BNY Mellon	16/9/2022	(134,693)
Net unrealised appreciation						3,408,652
USD Hedged Share Class						
JPY	63,466,881	USD	463,031	BNY Mellon	16/9/2022	(848,660)
USD	11,638,229	JPY	1,432,321,323	BNY Mellon	16/9/2022	42,794,069
Net unrealised appreciation						41,949,495
Total net unrealised appreciation						
(JPY underlying exposure - JPY 1,906,113,040)						48,367,137

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Industrial	27.47
Financials	22.89
Consumer Non-cyclical	16.61
Consumer Cyclical	13.49
Technology	6.02
Basic Materials	4.44
Communications	4.39
Utilities	0.80
Energy	0.51
Other Net Assets	3.38
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Latin American Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
9	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	902	0.00
Total Funds		902	0.00
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Bermuda		
143,123	Credicorp	18,534,428	2.22
	Brazil		
10,596,992	Ambev	31,731,325	3.80
555,987	Arezzo Industria e Comercio	10,004,825	1.20
10,542,929	B3 - Brasil Bolsa Balcao	31,866,459	3.82
12,070,747	Banco Bradesco	45,204,947	5.41
4,638,890	Banco BTG Pactual	23,425,753	2.81
1,007,171	BB Seguridade Participacoes	5,529,696	0.66
3,662,921	Bradespar	15,666,326	1.88
5,179,399	CCR	13,948,132	1.67
2,664,462	Gerdau	12,116,865	1.45
19,472,594	Hapvida Participacoes e Investimentos	27,649,368	3.31
9,272,124	Itau Unibanco	47,102,390	5.64
1,518,499	Localiza Rent a Car	22,897,253	2.74
2,755,970	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	13,060,445	1.56
2,546,345	Neoenergia	8,175,048	0.98
3,576,254	Petro Rio	18,405,028	2.20
2,477,803	Petroleo Brasileiro	34,886,576	4.19
3,456,321	Petroleo Brasileiro*	43,757,024	5.24
1,411,901	Rede D'Or Sao Luiz	9,142,862	1.09
5,147,060	Sendas Distribuidora	18,315,739	2.19
2,600,017	Suzano	22,618,476	2.70
2,851,746	Vale	35,575,343	4.27
4,891,210	Vibra Energia	17,843,165	2.14
		509,322,825	60.99
	Cayman Islands		
419,984	Afya	5,518,589	0.66
502,788	XP*	9,854,606	1.18
		15,373,195	1.84
	Chile		
897,022	Banco Santander Chile*	14,397,203	1.72
61,597	Sociedad Quimica y Minera de Chile	8,273,936	0.99
		22,671,139	2.71
	Colombia		
214,572	Bancolombia	6,151,779	0.73
107,755	Bancolombia	899,255	0.11
		7,051,034	0.84
	Luxembourg		
43,232	Globant*	9,144,865	1.10
587,665	Tenaris	10,549,519	1.26
		19,694,384	2.36
	Mexico		
1,520,813	America Movil	26,568,603	3.18
5,009,370	Cemex	19,436,355	2.33
13,691,613	Fibra Uno Administracion de	13,922,515	1.67
555,095	Fomento Economico Mexicano	35,559,385	4.26
41,194	Grupo Aeroportuario del Pacifico	5,947,179	0.71
577,954	Grupo Aeroportuario del Pacifico	8,325,285	1.00
366,194	Grupo Aeroportuario del Sureste	7,653,367	0.94
31,464	Grupo Aeroportuario del Sureste	6,760,970	0.81
7,112,464	Grupo Financiero Banorte	42,724,090	5.12
3,625,840	Grupo Mexico	13,571,712	1.62
4,803,534	Inmobiliaria Vesta	8,885,103	1.06
8,449,706	Wal-Mart de Mexico	21,464,082	2.57
		211,018,346	25.27
	Panama		
166,441	Copa	11,288,783	1.35
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		814,954,134	97.57
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		814,955,036	97.57
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Brazil		
BRL 163,880	Lupatech 6.5% 15/4/2018***	-	0.00
Total Bonds		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		814,955,036	97.57
Other Net Assets		20,278,133	2.43
Total Net Assets (USD)		835,233,169	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**All or a portion of this security represents a security on loan.
***Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(i).
****This security is in default, see Note 2(k).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Latin American Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	5,937,289	USD	4,148,667	BNY Mellon	15/9/2022	(79,082)
USD	350,919	AUD	607,030	BNY Mellon	15/9/2022	3,342
Net unrealised depreciation						(71,720)
CHF Hedged Share Class						
CHF	279,665	USD	292,369	BNY Mellon	15/9/2022	(7,101)
USD	16,001	CHF	15,375	BNY Mellon	15/9/2022	284
Net unrealised depreciation						(6,817)
EUR Hedged Share Class						
EUR	206,216	USD	210,886	BNY Mellon	15/9/2022	(4,682)
USD	11,093	EUR	11,482	BNY Mellon	15/9/2022	36
Net unrealised depreciation						(4,687)
GBP Hedged Share Class						
USD	43,568	GBP	36,720	BNY Mellon	15/9/2022	932
GBP	306,171	USD	370,164	BNY Mellon	15/9/2022	(14,893)
Net unrealised depreciation						(13,961)
HKD Hedged Share Class						
HKD	1,221,628	USD	155,667	BNY Mellon	15/9/2022	(90)
USD	9,917	HKD	73,073	BNY Mellon	15/9/2022	4
Net unrealised depreciation						(86)
PLN Hedged Share Class						
PLN	20,928,161	USD	4,338,316	BNY Mellon	15/9/2022	91,938
USD	179,636	PLN	951,636	BNY Mellon	15/9/2022	(1,338)
Net unrealised appreciation						90,600

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	3,706,971	USD	2,690,738	BNY Mellon	15/9/2022	(36,243)
USD	161,976	SGD	225,372	BNY Mellon	15/9/2022	679
Net unrealised depreciation						(35,564)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 12,923,648)						(91,408)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	35.59
Consumer Non-cyclical	17.53
Energy	13.77
Basic Materials	11.06
Consumer Cyclical	7.31
Industrial	7.05
Communications	3.18
Technology	1.19
Utilities	0.98
Other Net Assets	2.43
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Multi-Theme Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
1,811,775	iShares Ageing Population UCITS ETF*	11,513,899	6.10
418,093	iShares Agribusiness UCITS ETF*	21,895,531	11.59
1,913,535	iShares Automation & Robotics UCITS ETF*	18,499,199	9.79
1,839,887	iShares Digital Security UCITS ETF*	11,662,812	6.18
991,092	iShares Electric Vehicles & Driving Technology UCITS ETF*	5,698,833	3.02
305,901	iShares Global Clean Energy UCITS ETF*	3,919,204	2.07
411,475	iShares Global Infrastructure UCITS ETF*	13,598,724	7.16
511,222	iShares Global Water UCITS ETF*	28,020,076	14.84
1,051,254	iShares Healthcare Innovation UCITS ETF*	7,663,666	4.06
201,115	iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF*	5,916,803	3.13
		128,298,271	67.93
	Luxembourg		
1,119,686	BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund*	13,167,582	6.98
630,603	BlackRock Global Funds - FinTech Fund*	7,584,134	4.02
384,628	BlackRock Global Funds - Future Of Transport Fund*	5,651,859	2.99
233,911	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund*	3,761,155	1.99
525,262	BlackRock Global Funds - Nutrition Fund*	3,681,770	1.95
1,414,442	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund*	28,309,904	14.99
		62,176,195	32.92
Total Funds		190,474,466	100.85
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		190,474,466	100.85
Total Portfolio		190,474,466	100.85
Other Net Liabilities		(1,606,545)	(0.85)
Total Net Assets (USD)		188,867,921	100.00

*Gross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10
†Investment in connected party fund, see further information in Note 10

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD 13,396,884	EUR	13,100,000	Morgan Stanley	6/9/2022	279,658
Net unrealised appreciation					279,658
EUR Hedged Share Class					
EUR 218,093	USD	222,749	BNY Mellon	15/9/2022	(4,452)
USD 17,927	EUR	17,582	BNY Mellon	15/9/2022	61
Net unrealised depreciation					(4,391)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class					
GBP 48,319,606	USD	54,597,412	BNY Mellon	15/9/2022	(2,273,947)
USD 6,760,679	GBP	5,600,744	BNY Mellon	15/9/2022	198,000
Net unrealised depreciation					(2,075,939)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 72,621,958)					(1,800,772)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Natural Resources Growth & Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
152,414	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	15,243,796	3.43
Total Funds		15,243,796	3.43
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
75,418	BHP	2,098,529	0.47
	Bermuda		
92,300	Bunge	9,098,934	2.05
	Brazil		
744,882	Vale	9,338,474	2.10
	Canada		
169,127	Canadian Natural Resources*	9,314,940	2.09
240,417	Cenovus Energy	4,448,567	1.00
606,641	First Quantum Minerals*	10,823,126	2.43
32,808	Franco-Nevada	3,885,516	0.90
259,898	Nutrien	23,791,063	5.35
197,442	Stelco	5,368,811	1.21
170,817	TC Energy*	8,295,916	1.87
326,321	Teck Resources	10,879,542	2.45
249,186	Wheaton Precious Metals	7,632,567	1.72
		84,540,047	19.02
	Chile		
88,796	Sociedad Quimica y Minera de Chile	9,105,314	2.05
	Finland		
287,419	UPM-Kymmene	9,760,093	2.20
	France		
333,381	TotalEnergies	16,741,008	3.76
	Ireland		
50,129	Kerry	5,198,110	1.17
	Italy		
265,290	Eni	3,096,738	0.70
	Jersey		
5,197,600	Glencore	28,557,190	6.42
	Luxembourg		
198,887	ArcelorMittal	4,705,666	1.06
	Netherlands		
36,840	Koninklijke DSM*	4,730,652	1.06
	Norway		
59,228	Equinor	2,257,455	0.51
968,510	Norsk Hydro	6,917,361	1.49
		9,884,816	2.00
	United Kingdom		
111,813	Anglo American	3,570,874	0.80
2,951,007	BP	14,972,512	3.37
1,156,234	Shell	30,427,997	6.85
		48,972,503	11.02
	United States		
81,460	AGCO	9,943,493	2.01
33,631	Albemarle	9,155,703	2.06
87,396	Alcoa	4,060,672	0.88
132,225	Archer-Daniels-Midland*	11,545,997	2.60
169,160	CF Industries	19,489,155	4.39
74,228	Chevron	11,669,471	2.63
152,261	ConocoPhillips*	17,571,244	3.95
82,599	Darling Ingredients	6,207,315	1.39
35,102	Deere	12,859,619	2.89
66,635	EOG Resources	7,953,584	1.79
366,236	Exxon Mobil	27,014,954	6.08
85,597	FMC	9,247,044	2.08
476,129	Freeport-McMoRan	13,983,869	3.15
52,656	Hess	6,333,990	1.42
156,554	Newmont	5,661,529	1.27
33,584	Packaging of America	4,503,854	1.04
61,466	Phillips 66	7,245,735	1.63
19,437	Pioneer Natural Resources	4,856,917	1.09
		188,693,884	42.45
Total Common Stocks (Shares)		433,626,748	97.53
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		448,870,534	100.96
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Russian Federation		
1,126,866	Gazprom**	372	0.00
74,632	Polyus**	6	0.00
		378	0.00
Total Common Stocks (Shares)		378	0.00
Total Other Transferable Securities		378	0.00
Total Portfolio		448,870,912	100.96
Other Net Liabilities		(4,262,701)	(0.96)
Total Net Assets (USD)		444,608,211	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 18
†All or a portion of this security represents a security on loan
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2D

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Natural Resources Growth & Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class				
USD 3,958,271	EUR 3,939,479	BNY Mellon	15/09/2022	52,969
EUR 49,911,511	USD 50,934,097	BNY Mellon	15/09/2022	(995,688)
Net unrealised depreciation				(942,719)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 53,871,930)				(942,719)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Basic Materials	45.64
Energy	36.74
Consumer Non-cyclical	7.21
Industrial	6.94
Investment Funds	3.43
Other Net Liabilities	(0.36)
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Next Generation Health Care Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
7,900	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	790,123	4.73
Total Funds		790,123	4.73
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
1,295	Galapagos	65,320	0.39
3,910	Nyxoah	32,844	0.20
1,835	UCB	130,635	0.78
		228,799	1.37
	British Virgin Islands		
1,285	Biohaven Pharmaceutical	161,992	1.55
	Canada		
3,607	Bausch + Lomb	53,420	0.32
	Cayman Islands		
920	Ambrx Biopharma	1,038	0.01
25,000	Kindstar Globalgene Technology	6,594	0.04
1,473	Legend Biotech	66,801	0.40
8,000	Wuxi Biologics Cayman	71,644	0.43
		146,077	0.88
	Denmark		
253	Genmab	90,220	0.54
793	Genmab	28,318	0.17
929	H Lundbeck	3,530	0.02
		122,068	0.73
	Germany		
1,968	Gerresheimer	103,966	0.62
	Ireland		
8,415	Alkermes	204,905	1.23
2,975	Horizon Therapeutics	179,909	1.08
1,625	Prothena	46,711	0.27
719	STERIS	145,200	0.87
		576,696	3.45
	Japan		
10,200	Daiichi Sankyo	308,414	1.85
	Jersey		
854	Novocure	71,557	0.43
	Netherlands		
1,092	Argenx	415,943	2.49
4,588	QIAGEN	209,672	1.26
		625,615	3.75
	Switzerland		
6,002	Alcon	400,573	2.40
136	Lonza	73,710	0.44
1,795	Sophia Genetics	5,654	0.04
		479,937	2.88
	United Kingdom		
1,849	AstraZeneca	115,967	0.69
38,133	CureVac	92,615	0.56
2,896	GSK	94,583	0.57
3,630	Haleon	21,575	0.13
2,795	Immunocore	142,126	0.85
		466,866	2.80
	United States		
1,075	10X Genomics	36,754	0.21
1,997	908 Devices	38,725	0.23
1,610	AbbVie	216,574	1.31
721	ABIOMED	190,827	1.14
2,280	Agilent Technologies	296,149	1.78
1,947	agilon health	41,296	0.25
2,150	Alexion	7,418	0.04
255	Align Technology	63,485	0.38
270	Alnylam Pharmaceuticals	56,409	0.34
1,147	Amedisys	107,124	0.82
2,320	AmerisourceBergen	339,718	2.04
2,690	Arcutis Biotherapeutics	70,559	0.42
657	Arrowhead Pharmaceuticals	25,630	0.15
410	Biogen	81,082	0.49
2,631	BioMarin Pharmaceutical	239,079	1.43
335	Bio-Techne	113,347	0.68
1,415	Blueprint Medicines	102,858	0.62
7,295	Boston Scientific	297,782	1.78
1,586	Bruker	90,354	0.54
2,415	Catalent	216,964	1.30
2,575	CenMne	236,913	1.42
2,190	Celldex Therapeutics	65,679	0.39
731	Cooper	213,335	1.28
1,060	Danaher	290,270	1.74
2,833	Day One Biopharmaceuticals	66,576	0.40
662	Design Therapeutics	11,164	0.07
2,344	Dexcom	196,404	1.18
1,708	Edwards Lifesciences	156,419	0.94
340	Elevance Health	166,957	1.00
152	Enanta Pharmaceuticals	9,243	0.06
3,184	Encompass Health	186,314	0.84
1,730	EQRx	8,460	0.05
1,985	Exact Sciences	72,532	0.43
4,200	Exelixis	76,664	0.45
178	Fate Therapeutics	9,837	0.06
645	FibroGen	9,275	0.05
3,945	Gilead Sciences	249,916	1.50
650	Globus Medical	38,902	0.23
1,057	Guardant Health	79,376	0.48
6,755	Halozyme Therapeutics	275,064	1.65
494	Henry Schein	36,598	0.22
1,960	Hologic	132,280	0.79
825	Imago Biosciences	11,897	0.07
3,735	ImmunoGen	22,019	0.13
2,495	Incyte	176,846	1.06
1,441	Insulet	377,023	2.26

*Investment in connected party fund, see further information in Note 15

Next Generation Health Care Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
1,358	Intuitive Surgical	294,080	1.70
3,385	Ionis Pharmaceuticals	143,490	0.86
1,145	IQVIA	249,404	1.49
850	iRhythm Technologies	124,049	0.74
1,024	IsoPlexis	1,935	0.01
389	Karuna Therapeutics	90,756	0.54
1,634	Keros Therapeutics	59,644	0.35
1,942	Kinnate Biopharma	26,353	0.16
117	Krystal Biotech	8,236	0.05
1,910	LHC	308,809	1.85
550	Masimo	83,562	0.50
1,045	McKesson	381,843	2.29
1,895	Merck	153,899	0.92
65	Mettler-Toledo International	80,272	0.48
997	Monte Rosa Therapeutics	7,717	0.05
2,710	Neurocrine Biosciences	265,471	1.71
3,574	Nektar	170,097	1.02
995	Omnicell	103,967	0.62
1,301	Penumbra	218,005	1.31
2,185	PMV Pharmaceuticals	29,049	0.17
340	Prometheus Biosciences	17,704	0.11
338	PTC Therapeutics	16,751	0.10
1,277	Pulmonx	24,378	0.15
970	Quest Diagnostics	122,386	0.73
4,825	R1 RCM	105,619	0.63
1,463	RAPT Therapeutics	30,028	0.23
1,526	RadNet	338,528	2.03
2,791	REVOLUTION Medicines	56,462	0.34
3,695	Rhythm Pharmaceuticals	85,297	0.51
2,145	Saga Therapeutics	82,993	0.49
2,701	Sarepta Therapeutics	295,759	1.77
616	Seagen	95,751	0.57
415	Shockwave Medical	124,500	0.75
1,292	SI-BONE	21,815	0.13
8,591	Sohra Health	145,617	0.87
666	STAAR Surgical	54,697	0.33
1,722	Tandem Diabetes Care	79,246	0.47
1,505	Teladoc Health	47,859	0.29
357	Teleflex	81,010	0.49
1,190	Tenaya Therapeutics	5,475	0.03
555	Thermo Fisher Scientific	308,046	1.85
3,943	TScan Therapeutics	11,040	0.07
1,200	Twist Bioscience	52,845	0.32
420	Ultragenyx Pharmaceutical	20,996	0.13
457	United Therapeutics	101,061	0.61
480	UnitedHealth	252,206	1.51
1,575	Vertex Pharmaceuticals	447,536	2.68
1,649	Viridian Therapeutics	36,707	0.22
900	Waters	281,857	1.69
620	West Pharmaceutical Services	244,729	1.47
1,850	Zoetis	293,410	1.76
		12,516,179	75.01
Total Common Stocks (Shares)		15,890,553	95.24
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		15,890,676	99.97
Total Portfolio		15,890,676	99.97
Other Net Assets		4,356	0.03
Total Net Assets (USD)		15,895,032	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Counterparty	Maturity Date	Unrealised (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	31,629	USD	4,033	BNY Mellon	15/09/2022	(2)
USD	348	HKD	2,736	BNY Mellon	15/09/2022	-
Net unrealised depreciation						(2)
SGD Hedged Share Class						
SGD	36,230	USD	27,734	BNY Mellon	15/09/2022	(371)
USD	2,479	SGD	3,448	BNY Mellon	15/09/2022	13
Net unrealised depreciation						(358)
Total net unrealised depreciation						(360)
EUSD underlying exposure - USD 34,209						

Sector Breakdown as at 31 August 2022

Healthcare Products	33.92
Biotechnology	26.40
Pharmaceuticals	17.63
Healthcare Services	13.39
Investment Funds	4.73
Electronics	2.26
Commercial Services	0.63
Packaging & Containers	0.62
Engineering & Construction	0.23
Cosmetics/Personal Care	0.13
Software	0.04
Other Net Assets	0.03
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Next Generation Technology Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
452,431	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund^	49,250,966	1.79
Total Funds		49,250,966	1.79
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Australia		
1,744,443	Altium	43,948,723	1.59
8,494,591	SiteMinder	20,085,172	0.73
		64,033,895	2.32
	Brazil		
11,133,377	Locaweb Servicos de Internet	20,432,637	0.74
	Canada		
532,463	Lightspeed Commerce	10,391,765	0.38
	Cayman Islands		
340,484	Ambarella	24,450,874	0.89
329,259	Bilibili	8,109,649	0.29
2,141,157	Credo Technology	30,340,195	1.10
523,249	Dlocal*	13,426,569	0.49
837,089	Kanzhun	14,614,822	0.53
976,800	NetEase	17,647,759	0.64
1,184,922	Pagseguro Digital	18,567,728	0.68
1,233,000	Silergy	21,591,408	0.78
1,126,532	Trip.com	29,272,934	1.06
		178,021,968	6.46
	China		
1,076,005	CNGR Advanced Material	14,594,340	0.53
3,019,264	Glodon	21,466,285	0.78
1,473,800	Montage Technology	11,856,277	0.43
237,300	NAURA Technology	9,699,619	0.35
252,000	Shenzhen Dynanonic	11,734,867	0.43
827,600	Shenzhen Inovance Technology	7,194,016	0.26
300,100	StarPower Semiconductor	17,250,973	0.63
456,275	Wuhan DR Laser Technology	13,259,904	0.48
1,831,000	Wuxi Lead Intelligent Equipment	14,639,606	0.53
570,110	Xiamen Faratronic	14,687,931	0.53
6,686,800	Yantai Zhenghai Magnetic Material	13,098,463	0.48
296,768	ZWSOFT Guangzhou	7,588,249	0.28
		157,070,723	5.71
	France		
322,862	SOITEC*	46,431,411	1.68
	Germany		
298,725	CTS Eventim	15,583,426	0.57
	Israel		
1,050,941	Tower Semiconductor	49,015,888	1.78
	Japan		
592,600	Freee*	12,748,124	0.46
298,700	GMO Payment Gateway*	24,144,762	0.88
255,400	Lasertec*	40,038,842	1.45
		76,931,728	2.79
	Luxembourg		
1,657,069	Arrival*	1,934,659	0.07
120,931	Spotify Technology	13,183,897	0.48
		15,118,556	0.55
	Netherlands		
20,882	Adyen*	33,022,080	1.20
178,153	ASM International	49,209,239	1.78
528,112	BE Semiconductor Industries*	25,366,351	0.93
232,268	Elastic	20,451,137	0.74
359,923	Prosus*	22,764,137	0.83
243,725	Wolters Kluwer	24,268,619	0.88
		175,371,623	6.36
	New Zealand		
536,153	Xero	32,244,069	1.17
	Norway		
1,344,723	Nordic Semiconductor*	20,640,237	0.75
	South Korea		
705,417	Kakao	38,710,782	1.40
94,386	Kakaopay	4,389,179	0.16
133,626	Samsung SDI	59,743,219	2.17
		102,843,180	3.73
	Spain		
312,981	Amadeus IT*	16,626,452	0.60
	Switzerland		
262,982	Logitech International	13,206,956	0.48
	Taiwan		
2,846,000	E Ink	22,394,092	0.81
	United Kingdom		
7,511,644	Alphawave IP	11,694,966	0.42
162,037	Atlassian	41,288,648	1.50
459,418	Endava	46,041,800	1.67
5,916,816	Informa	37,694,525	1.37
2,743,798	Wise*	15,938,430	0.58
		152,548,369	5.54
	United States		
369,402	Altair Engineering	18,420,283	0.67
478,022	AppLovin	11,776,784	0.43
117,467	Appian Technology	24,294,525	0.88
232,478	Avalara	21,439,121	0.78
1,219,984	AvidXchange	9,784,272	0.36
162,969	Bill.com	27,553,169	1.00
198,233	Block	14,007,144	0.51
310,338	Cloudflare	20,075,765	0.73
463,223	Confluent	11,197,603	0.41
576,006	CS Disco	13,585,764	0.49
625,874	Definitive Healthcare	12,717,760	0.46
427,568	Doximity*	14,092,641	0.51
424,728	Entegris	40,553,029	1.47
127,346	Expedia	13,278,368	0.48
703,148	Expensify	12,946,514	0.47
177,358	Gitlab	11,162,912	0.41

^Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Next Generation Technology Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
227,478	Global Payments	28,593,984	1.04
1,268,428	Grid Dynamics	25,686,667	0.93
294,229	HashiCorp	10,846,196	0.39
312,565	II-VI	14,612,356	0.54
70,469	IQVIA	15,349,557	0.56
516,424	Jabil	31,553,606	1.14
107,532	KLA	37,362,311	1.35
693,569	Lattice Semiconductor	38,021,463	1.38
511,880	MACOM Technology Solutions	28,630,008	1.04
96,837	Manhattan Associates	13,836,071	0.50
1,206,528	Marvell Technology	57,405,506	2.09
24,740	MercadoLibre	21,766,263	0.79
136,371	MongoDB	46,550,772	1.69
112,232	Monolithic Power Systems	52,019,826	1.89
259,314	Okta	24,271,790	0.88
964,616	ON Semiconductor	65,364,946	2.37
76,109	Palo Alto Networks	43,278,159	1.57
365,934	Pinterest	8,471,372	0.31
2,091,480	Placer Labs PBC	11,531,233	0.42
1,766,269	Pure Storage	52,907,511	1.92
161,089	Roku	11,410,907	0.42
909,797	Samsara	13,901,686	0.50
699,827	Shift4 Payments	32,684,139	1.19
241,477	Synopsys	84,769,819	3.08
321,855	Take-Two Interactive Software	40,247,908	1.46
353,915	Tesla	96,709,875	3.50
962,078	Thoughtworks	12,939,841	0.47
564,071	TransUnion	42,852,474	1.55
200,510	Twilio	14,563,041	0.53
672,322	Ultra Clean	19,900,731	0.72
414,619	Unity Software	18,114,400	0.66
850,239	Wolfspeed	86,561,996	3.14
41,288	Xometry	1,974,297	0.07
1,316,327	ZoomInfo Technologies	59,932,368	2.17
167,981	Zscaler	27,946,999	1.01
		1,471,555,114	53.40
Total Common Stocks (Shares)		2,660,461,907	96.52
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,689,712,903	97.61

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	India		
385	Think & Learn Pvt*	1,469,129	0.05
362	Think & Learn Pvt*	1,385,179	0.05
		2,854,308	0.10
	Sweden		
10,483	Klarna Bank*	2,254,790	0.08
	United States		
364,947	Astranis Space Technologies*	5,733,317	0.21
94,118	Automattic*	5,260,255	0.19
45,631	ByteDance*	7,316,319	0.27
27,939	Databricks*	1,767,421	0.06
57,237	Databricks*	3,620,013	0.13
114,158	Databricks*	7,282,911	0.05
143,769	Databricks*	9,094,827	0.33
36,250	Farmer's Business Network*	1,634,710	0.06
81,731	Rapyd Financial Network (2016)*	6,070,161	0.22
19,800	SambaNova Systems*	1,429,424	0.05
84,195	SambaNova Systems*	6,397,136	0.23
62,665	SMTX*	701,848	0.03
332,896	Snorkel AI*	3,285,684	0.12
66,737	Snorkel AI*	658,694	0.02
1,088,252	SNOW*	12,350,199	0.47
167,580	SNOW*	1,894,202	0.07
153,445	Trax*	5,509,576	0.20
59,120	Unqork*	1,002,303	0.04
8,240	Unqork*	147,167	0.01
13,040	Unqork*	232,895	0.01
7,440	Unqork*	132,879	0.00
170,329	Unqork*	3,041,915	0.11
20,400	Unqork*	364,344	0.01
		79,627,690	2.89
Total Common Stocks (Shares)		84,736,796	3.07
Total Other Transferable Securities		84,736,796	3.07
Total Portfolio		2,774,449,699	100.68
Other Net Liabilities		(19,842,864)	(0.68)
Total Net Assets (USD)		2,755,606,835	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2D

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Next Generation Technology Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	6,298	USD	4,390	BNY Mellon	15/9/2022	(81)
USD	677	AUD	802	BNY Mellon	15/9/2022	7
Net unrealised depreciation						(74)
CHF Hedged Share Class						
CHF	8,849,527	USD	9,224,671	BNY Mellon	15/9/2022	(152,492)
USD	887,268	CHF	809,806	BNY Mellon	15/9/2022	18,242
Net unrealised depreciation						(134,250)
CNH Hedged Share Class						
CNY	4,915,664	USD	711,601	BNY Mellon	15/9/2022	(13,889)
USD	496,321	CNY	3,371,739	BNY Mellon	15/9/2022	7,629
Net unrealised depreciation						(6,160)
EUR Hedged Share Class						
EUR	601,740,806	USD	614,700,638	BNY Mellon	15/9/2022	(12,209,873)
USD	86,469,231	EUR	84,629,854	BNY Mellon	15/9/2022	715,037
Net unrealised depreciation						(11,494,936)
GBP Hedged Share Class						
GBP	64,664,706	USD	78,337,615	BNY Mellon	15/9/2022	(3,297,882)
USD	11,184,131	GBP	9,412,906	BNY Mellon	15/9/2022	204,434
Net unrealised depreciation						(3,093,448)
HKD Hedged Share Class						
HKD	6,988,393	USD	793,347	BNY Mellon	15/9/2022	(387)
USD	86,071	HKD	674,850	BNY Mellon	15/9/2022	41
Net unrealised depreciation						(346)
NZD Hedged Share Class						
USD	667	NZD	914	BNY Mellon	15/9/2022	9
NZD	6,901	USD	4,340	BNY Mellon	15/9/2022	(111)
Net unrealised depreciation						(102)
SGD Hedged Share Class						
USD	7,424,766	SGD	10,208,138	BNY Mellon	15/9/2022	(62,708)
SGD	57,176,818	USD	41,490,329	BNY Mellon	15/9/2022	(549,113)
Net unrealised depreciation						(611,821)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 829,858,736)						(15,169,037)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

Semiconductors	26.54
Software	25.56
Internet	9.49
Commercial Services	8.19
Computers	6.48
Electronics	5.65
Telecommunications	3.69
Automobile Manufacturers	3.65
Media	2.25
Investment Funds	1.79
Application Software	1.02
Miscellaneous Manufacturing	1.01
Systems Software	0.82
Diversified Financial Services	0.68
Entertainment	0.57
Healthcare Services	0.56
Electrical Components & Equipment	0.53
Machinery Diversified	0.49
Alternative Energy Sources	0.43
Insurance	0.22
Software & Services	0.21
Retailing	0.20
Consumer Durables & Apparel	0.19
Specified Purpose Acquisitions	0.14
Education Services	0.10
Data Processing & Outsourced Services	0.08
Metal/Hardware	0.07
Alternative Carriers	0.06
Technology Hardware & Semiconductors	0.03
Other Net Liabilities	(0.65)
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Nutrition Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
369,086	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	26,912,891	7.72
Total Funds		26,912,891	7.72
COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Bermuda		
108,267	Bunge	10,872,961	3.06
	Canada		
1,682,710	Flow Beverage	615,004	0.18
471,216	Flow Beverage (Wts 29/6/2023)	3,586	0.00
289,551	Growth International	8,694,304	2.50
656,295	GURU Organic Energy	2,848,542	0.82
399,647	Jamieson Wellness	11,055,812	3.17
183,174	Maple Leaf Foods*	3,256,862	0.93
134,404	Nutrien	12,303,342	3.53
816,446	SunOpta	5,115,144	1.76
		44,892,676	12.89
	Cayman Islands		
2,576,000	China Mengniu Dairy	11,700,733	3.36
	France		
8,991	Robertet	7,845,070	2.25
	Germany		
110,583	HelloFresh*	2,671,730	0.77
137,618	Symrise*	14,525,061	4.17
		17,196,791	4.94
	Iceland		
751,857	Marel HF	2,715,373	0.78
	Ireland		
140,723	Kerry	15,214,392	4.37
	Isle of Man		
39,582,671	Agronomics	6,319,597	1.81
	Netherlands		
91,469	Koninklijke DSM*	11,745,109	3.37
	Norway		
4,569,151	Hofseth BioCare	1,683,219	0.48
216,498	Salmar*	14,413,977	4.14
		16,097,196	4.62
	Switzerland		
6,630	Barry Callebaut	13,634,112	3.92
121,026	Nestle	14,258,902	4.09
		27,893,014	8.01
	United Kingdom		
5,687,215	Agronomics (Wts 8/12/2023)	59,221	0.02
	United States		
103,915	AGCO	11,409,828	3.27
124,142	Archer-Daniels-Midland	10,840,079	3.11
468,300	BellRing Brands	11,216,982	3.22
105,752	CF Industries	10,895,629	3.13
111,497	Darling Ingredients	8,379,000	2.41
41,988	Deere*	15,382,304	4.42
139,947	FMC	15,118,474	4.34
153,634	Freshpet	6,973,447	2.00
661,723	Graphic Packaging	14,650,733	4.21
272,075	Grocery Outlet	10,749,963	3.09
88,559	John Bean Technologies	8,247,963	2.66
61,433	MGP Ingredients	6,650,737	1.91
352,686	Natural Order Acquisition	3,509,226	1.01
249,835	Natural Order Acquisition (Wts 15/9/2025)	7,491	0.00
84,779	Zoetis	13,445,949	3.86
		148,473,805	42.62
Total Common Stocks (Shares) & Warrants		320,825,575	92.10
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		347,738,466	99.82
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	China		
720,000	China Forestry**	1	0.00
	Isle of Man		
4,747,573	Agronomics (Wts 11/5/2023)**	-	0.00
Total Common Stocks (Shares) & Warrants		1	0.00
Total Other Transferable Securities		1	0.00
Total Portfolio		347,738,467	99.82
Other Net Assets		619,017	0.18
Total Net Assets (USD)		348,357,484	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**All or a portion of this security represents a security on loan.
***Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2D.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Nutrition Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	16,639,244	USD	16,432,062	BNY Mellon	15/09/2022	(369,699)
USD	1,121,370	EUR	1,112,035	BNY Mellon	15/09/2022	7,359
Net unrealised depreciation						(362,340)
GBP Hedged Share Class						
GBP	1,746,688	USD	2,116,849	BNY Mellon	15/09/2022	(97,441)
USD	100,693	GBP	116,981	BNY Mellon	15/09/2022	2,793
Net unrealised depreciation						(94,648)
JPY Hedged Share Class						
JPY	644,979	USD	4,797	BNY Mellon	15/09/2022	(146)
USD	288	JPY	39,666	BNY Mellon	15/09/2022	4
Net unrealised depreciation						(142)
PLN Hedged Share Class						
PLN	8,627,882	USD	1,841,561	BNY Mellon	15/09/2022	(46,543)
USD	106,280	PLN	497,288	BNY Mellon	15/09/2022	259
Net unrealised depreciation						(46,284)
SGD Hedged Share Class						
SGD	17,668,164	USD	12,386,710	BNY Mellon	15/09/2022	(176,101)
USD	1,229,664	SGD	1,714,682	BNY Mellon	15/09/2022	6,739
Net unrealised depreciation						(169,362)
USD Hedged Share Class						
USD	1,693	PLN	8,000	BNY Mellon	15/09/2022	(1)
Net unrealised depreciation						(1)
Total net unrealised depreciation						
(USD underlying exposure - USD 36,673,956)						(649,886)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

Food Producers	28.42
Chemicals	20.79
Machinery Diversified	10.97
Pharmaceuticals	10.73
Agriculture	8.59
Investment Funds	7.72
Packaging & Containers	4.21
Beverages	2.91
Miscellaneous Manufacturing	2.65
Retailing	2.00
Investment Companies	1.91
Diversified Operations	1.01
Consumer Durables & Apparel	0.02
Other Net Assets	0.16
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund(2)

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
30,794	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	3,079,860	7.18
Total Funds		3,079,860	7.18
	BONDS		
	Australia		
USD 250,000	National Australia Bank 3.347% 12/1/2037	208,676	0.49
USD 200,000	SGSP Australia Assets Pty 3.25% 29/7/2026	189,864	0.44
		398,540	0.93
	Bahamas		
USD 200,000	Competition Team Technologies 4.25% 12/3/2029	194,044	0.45
	Bermuda		
USD 200,000	Hopson Development 8% 6/1/2023	175,852	0.41
USD 400,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	339,237	0.79
		515,089	1.20
	British Virgin Islands		
USD 200,000	Celestial Miles 5.75% 31/7/2171	198,150	0.46
USD 200,000	China Cinda 2020 I Management 3.25% 28/1/2027	179,761	0.42
USD 200,000	Elect Global Investments 4.1% 3/9/2170	178,408	0.42
USD 250,000	Fortune Star BVI 5% 18/5/2026	128,203	0.30
USD 400,000	Huarong Finance 2017 4.75% 27/4/2027	335,717	0.78
USD 200,000	Huarong Finance 2019 2.125% 30/9/2023	186,316	0.43
USD 200,000	Huarong Finance 2019 3.25% 13/11/2024	178,166	0.42
USD 550,000	Huarong Finance II 5% 19/11/2025	492,572	1.15
USD 200,000	Midea Investment Development 2.88% 24/2/2027	186,902	0.43
USD 200,000	NWD MTN 5.875% 16/6/2027	197,180	0.46
USD 200,000	Ocean Laurel 2.375% 20/10/2025	179,803	0.42
USD 400,000	Peak RE Bvi 5.35% 28/4/2171	326,000	0.76
USD 200,000	RKPF Overseas 2019 A 6.7% 30/9/2024	114,966	0.27
USD 200,000	SF Investment 2021 3% 17/11/2028	178,425	0.42
USD 200,000	Sino-Ocean Land Treasure IV 2.7% 13/1/2025	91,672	0.21
USD 171,121	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	166,626	0.39
USD 200,000	TCL Technology Investments 1.875% 14/7/2025	184,466	0.43
USD 200,000	TSMC Global 1.75% 23/4/2028	172,947	0.40
USD 200,000	Vertex Capital Investment 4.75% 3/4/2024	199,511	0.47
USD 300,000	Wheelock MTN BVI 2.375% 25/1/2026	278,853	0.65
USD 200,000	Zhongyuan Sincere Investment 4.25% 28/6/2024	197,136	0.46
		4,352,017	10.15
	Cayman Islands		
USD 200,000	AAC Technologies 3% 27/11/2024	173,862	0.41
USD 200,000	AC Energy Finance International 5.1% 25/5/2171	175,317	0.41
USD 200,000	Baidu 1.625% 23/2/2027	175,661	0.41
USD 200,000	CCBL Cayman 1 1.6% 15/9/2026	179,176	0.42
USD 250,000	China Overseas Finance Cayman VIII 3.45% 15/7/2029	214,784	0.50
USD 200,000	CIFI 5.95% 20/10/2025	103,000	0.24
USD 200,000	CK Hutchison International 20 2.5% 8/5/2030	175,332	0.41
USD 200,000	Country Garden 5.125% 17/1/2025	106,000	0.25
USD 200,000	Country Garden 5.4% 27/5/2025	104,500	0.24
USD 300,000	ENN Energy 4.625% 17/5/2027	301,299	0.70
USD 200,000	ESR 1.5% 30/9/2025	191,166	0.45
USD 200,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023	19,500	0.05
USD 200,000	Foxconn Far East 2.5% 28/10/2030	166,983	0.39
USD 400,000	Goodman HK Finance 3% 22/7/2030	345,259	0.80
USD 200,000	Kaisa 9.375% 30/6/2024	23,152	0.05
USD 200,000	Longfor 3.375% 13/4/2027	161,280	0.38
USD 200,000	Modern Land China 11.5% 13/11/2022	33,050	0.08
USD 200,000	Seazen 4.45% 13/7/2025	89,403	0.21
USD 250,000	Sinic 8.5% 24/1/2022**	5,005	0.01
USD 200,000	Sunac China 7.95% 8/8/2022**	30,380	0.07
USD 200,000	Sunac China 7.95% 11/10/2023	29,500	0.07
USD 200,000	Tencent 3.24% 3/6/2050	133,844	0.31
USD 400,000	Tencent 3.595% 19/1/2028	375,232	0.88
USD 200,000	Yuzhou 6% 25/10/2023	15,000	0.03
USD 200,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026	15,675	0.04
		3,346,314	7.81
	China		
USD 400,000	Guoren Property & Casualty Insurance 3.35% 1/6/2026	360,564	0.85
USD 400,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.125% 16/7/2025	338,102	0.79
		702,666	1.63
	Hong Kong		
USD 600,000	AIA 2.7% 7/10/2170	442,055	1.03
USD 250,000	Bank of East Asia 4% 29/5/2030	237,293	0.55
USD 250,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	238,490	0.56
USD 200,000	Chiyu Banking 5.25% 29/5/2171	197,909	0.46

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**This security is in default, see Note 2(b).

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 235,000	CMB International Leasing Management 1.75% 10/8/2026	207,417	0.46
USD 200,000	Far East Horizon 2.625% 3/3/2024	192,770	0.43
USD 250,000	GLP China 2.95% 29/3/2026	201,000	0.47
USD 400,000	ICBCIL Finance 2.25% 2/11/2026	367,350	0.86
USD 200,000	Lenovo 3.421% 2/11/2030	163,342	0.38
USD 200,000	Swire Properties MTN Financing 3.5% 10/1/2028	192,223	0.46
USD 200,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.15% 12/5/2025	179,947	0.42
		2,605,196	6.09
	India		
USD 200,000	Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	181,000	0.42
USD 200,000	Adani Green Energy UP / Prasaha Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.25% 10/12/2024	193,401	0.45
USD 300,000	Axis Bank /Gift City 4.1% 8/9/2171	263,190	0.62
USD 200,000	Indian Railway Finance 3.57% 21/1/2032	173,726	0.41
USD 184,000	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031	149,532	0.35
USD 200,000	Power Finance 3.75% 6/12/2027	185,566	0.43
USD 250,000	Power Finance 6.15% 6/12/2028	258,320	0.60
USD 400,000	REC 3.875% 7/7/2027	374,484	0.87
USD 250,000	Reliance Industries 2.875% 12/1/2032	212,246	0.50
USD 250,000	Reliance Industries 3.625% 12/1/2052	189,587	0.44
USD 200,000	Rahlew Power Pvt 5.875% 5/3/2027	183,197	0.43
USD 200,000	Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023	196,500	0.46
USD 200,000	Summit Digital Infrastructure 2.875% 12/8/2031	155,872	0.36
		2,716,330	6.34
	Indonesia		
USD 200,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2171	173,000	0.40
USD 600,000	Indonesia Government International Bond 3.55% 31/3/2032	564,342	1.31
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/1/2042	200,042	0.47
USD 250,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/2/2037	281,384	0.66
USD 250,000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	322,548	0.75
USD 600,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.55% 9/6/2051	478,560	1.12
USD 600,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% 23/6/2050	662,000	1.54
USD 225,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	227,531	0.53
USD 225,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.7% 6/6/2032	232,313	0.54
USD 209,000	Sarana Multi Infrastruktur Persero 2.05% 11/5/2026	179,750	0.42
		3,321,410	7.74
	Japan		
USD 200,000	Asahi Mutual Life Insurance 6.5% 5/9/2171	201,298	0.47
USD 200,000	Fukoku Mutual Life Insurance 6.5% 19/3/2171	202,889	0.47
USD 250,000	Marubeni 1.577% 17/9/2026	223,256	0.52
USD 200,000	Nippon Life Insurance 6.1% 16/10/2044	199,770	0.47
USD 200,000	Renesas Electronics 1.543% 26/11/2024	185,875	0.43
USD 200,000	Sompo Japan Insurance 5.325% 28/3/2073	199,811	0.47
USD 200,000	Sumitomo Life Insurance 6.5% 20/9/2073	202,347	0.47
USD 225,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.472% 14/1/2029	194,695	0.45
		1,609,941	3.75
	Jersey		
USD 384,544	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.16% 31/3/2034	335,821	0.78
	Malaysia		
USD 300,000	CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	269,069	0.63
USD 500,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031	409,603	0.95
USD 250,000	Export-Import Bank of Malaysia 1.831% 26/11/2026	225,742	0.53
USD 300,000	Misc Capital Two Labuan 3.75% 6/4/2027	281,659	0.66
		1,186,073	2.77
	Mauritius		
USD 200,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024	193,584	0.51
USD 200,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	181,000	0.42
USD 195,600	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028	155,644	0.37
USD 225,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026	241,312	0.56
USD 200,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	180,921	0.42
USD 250,000	India Airport Infra 6.25% 25/10/2025	226,864	0.53
USD 250,000	India Green Power 4% 22/3/2027	200,625	0.47
		1,320,990	3.08
	Netherlands		
USD 200,000	Royal Capital 5% 5/5/2171	193,035	0.45
	Philippines		
USD 206,000	Development Bank of the Philippines 2.375% 11/3/2031	160,500	0.37
USD 255,000	Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	239,284	0.56
USD 550,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	394,625	0.92

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041	173,000	0.40
USD 200,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/2/2171	185,716	0.44
		1,156,124	2.69
	Singapore		
USD 200,000	BOC Aviation 1.75% 21/1/2026	181,342	0.42
USD 300,000	BOC Aviation 0% 11/9/2029	264,229	0.62
USD 300,000	BOC Aviation 3.875% 27/4/2026	290,860	0.68
USD 600,000	DBS 3.3% 27/8/2171	571,035	1.33
USD 250,000	GLP 4.5% 17/11/2170	174,500	0.41
USD 200,000	Medco Oak Tree 7.375% 14/5/2026	189,046	0.44
USD 200,000	Oversea-Chinese Banking 1.832% 10/9/2030	182,993	0.43
USD 300,000	Oversea-Chinese Banking 4.602% 15/6/2032	297,216	0.69
USD 340,000	United Overseas Bank 2% 14/10/2031	304,040	0.71
		2,455,261	5.73
	South Korea		
USD 200,000	GS Caltex 4.5% 5/1/2026	197,764	0.46
USD 200,000	Hana Bank 3.25% 30/3/2027	190,826	0.45
USD 200,000	Hana Bank 3.5% 19/4/2171	180,250	0.42
USD 200,000	Hyundai Capital Services 1.25% 8/2/2026	177,799	0.42
USD 300,000	KB 2.125% 1/11/2030	269,003	0.63
USD 265,000	KB Kookmin Card 4% 9/6/2025	261,274	0.61
USD 200,000	KDB Life Insurance 7.5% 21/11/2170	185,000	0.43
USD 225,000	Kia 2.75% 14/2/2027	207,326	0.48
USD 225,000	Kredit Global 2022 The 1st Securitization Specialty 3.619% 27/5/2025	219,916	0.51
USD 200,000	Kookmin Bank 2.375% 16/2/2027	184,515	0.43
USD 200,000	Kookmin Bank 2.5% 4/11/2030	166,962	0.39
USD 200,000	Kookmin Bank 4.35% 2/7/2171	195,969	0.46
USD 200,000	Korea Development Bank/The 3.125% 7/6/2025	194,977	0.45
USD 300,000	Korea East-West Power 3.6% 6/5/2025	294,020	0.69
USD 200,000	Korea Electric Power 3.625% 14/6/2025	196,521	0.46
USD 200,000	Korea Expressway 3.625% 18/5/2025	197,137	0.46
USD 200,000	Korea Water Resources 3.5% 27/4/2025	196,096	0.46
USD 200,000	KT 4% 8/8/2025	197,569	0.46
USD 200,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	167,687	0.39
USD 200,000	LOTTE Property & Development 4.5% 1/8/2025	200,200	0.47
USD 250,000	Mirae Asset 1.375% 7/7/2024	234,249	0.55
USD 250,000	NongHyup Bank 4% 5/1/2026	247,906	0.58
USD 200,000	Shinhan Card 1.375% 23/6/2026	176,963	0.41
USD 300,000	Shinhan Card 2.5% 27/1/2027	272,122	0.63
USD 400,000	Shinhan Financial 3.34% 5/2/2030	380,703	0.89
USD 400,000	SK Hynix 2.375% 19/1/2031	335,381	0.78
USD 400,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/3/2171	357,668	0.83
USD 200,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026	180,760	0.42
		6,247,724	14.57
	Sri Lanka		
USD 375,000	Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2025*	134,610	0.31
USD 400,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 3/11/2025	141,539	0.33
		276,149	0.64
	Thailand		
USD 200,000	Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	174,545	0.41
USD 200,000	Export Import Bank of Thailand 1.457% 15/10/2026	182,211	0.43
USD 400,000	GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031	334,438	0.78
USD 200,000	GC Treasury Center 4.4% 30/3/2032	186,148	0.43
USD 305,000	Kasikornbank Hong Kong 3.343% 2/10/2031	269,029	0.63
USD 200,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170	172,000	0.40
USD 200,000	Minor International 2.7% 19/3/2171	162,121	0.40
USD 200,000	Minor International 3.1% 29/12/2170	194,793	0.45
USD 200,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	175,431	0.41
USD 250,000	Thaioil Treasury Center 3.5% 17/10/2049	162,079	0.38
USD 250,000	Thaioil Treasury Center 3.75% 18/6/2050	169,125	0.39
USD 200,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171	185,750	0.43
		2,383,669	5.57
	United Arab Emirates		
USD 209,000	Abu Dhabi Ports 2.5% 6/5/2031	174,736	0.41
USD 209,000	First Abu Dhabi Bank 4.5% 5/4/2171	194,580	0.45
		369,316	0.86
	United Kingdom		
USD 209,000	CSL Finance 3.85% 27/4/2027	199,979	0.46
	United States		
USD 225,000	Hanwha Energy USA 4.125% 5/7/2025	222,248	0.52
USD 259,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	222,939	0.52
USD 1,100,000	United States Treasury Bill 0% 23/2/2023	1,082,871	2.53

*All or a portion of this security represents a security on loan

[1]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Sustainable Asian Bond Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 681,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/8/2026	614,203	1.43
USD 680,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2051	557,030	1.32
		2,709,281	6.32
	Vietnam		
USD 250,000	BIM Land JSC 7.375% 7/5/2026	193,125	0.45
Total Bonds		38,709,104	90.46
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		41,668,964	97.64
Total Portfolio		41,668,964	97.64
Other Net Assets		1,011,663	2.36
Total Net Assets (USD)		42,680,627	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class					
EUR 91,189	USD	91,029	BNY Mellon	15/9/2022	(1,642)
USD 992	EUR	991	BNY Mellon	15/9/2022	19
Net unrealised depreciation					(1,623)
SEK Hedged Share Class					
SEK 43,299	USD	4,281	BNY Mellon	15/9/2022	(203)
USD 26	SEK	269	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation					(202)
Total net unrealised depreciation					
(USD underlying exposure - USD 89,282)					(1,825)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
12	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	1,635,375	(11,659)
6	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	702,656	(4,070)
3	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	451,969	29
17	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	3,542,242	(6,174)
(30)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	3,326,953	10,397
Total				9,659,195	(11,465)

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (500,000)	Fund receives default protection on ITRAXX ASIA XJ IG 37 V1, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	1,917	(8,695)

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund[2] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (500,000)	Fund provides default protection on Indonesia Government International Bond; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(3,327)	(3,668)
CDS	USD (750,000)	Fund provides default protection on Philippine Government International Bond; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(5,640)	(1,846)
Total (USD underlying exposure - USD 1,973,302)					(8,070)	(14,229)

CDS: Credit Default Swaps

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

次へ

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund[2]

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Argentina		
USD 200,000	Argentina Republic Government International Bond 0.5% 9/7/2030	47,300	0.11
USD 385,558	Argentina Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2046	87,800	0.20
USD 791,119	Argentina Republic Government International Bond 3.875% 9/1/2038	221,470	0.50
		356,570	0.81
	Austria		
USD 355,000	Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	281,729	0.64
	Benin		
EUR 304,000	Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035	217,454	0.50
	Brazil		
BRL 37,660	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2023	731,202	1.67
BRL 46,480	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	859,561	1.96
BRL 36,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	658,972	1.50
BRL 18,090	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	317,672	0.72
BRL 8,170	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	143,170	0.33
USD 202,000	Brazilian Government International Bond 6.25% 20/1/2034	229,908	0.52
		2,940,535	6.70
	Chile		
CLP 500,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 1/3/2026	606,676	1.16
CLP 250,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.7% 1/9/2030	244,732	0.56
CLP 155,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/10/2028	160,375	0.37
USD 354,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	290,908	0.67
USD 705,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	521,171	1.19
USD 200,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	172,250	0.39
		1,801,362	4.34
	China		
CNY 4,290,000	China Government Bond 2.85% 4/6/2027	634,795	1.45
CNY 690,000	China Government Bond 3.03% 11/3/2026	102,573	0.23
CNY 450,000	China Government Bond 3.25% 22/11/2028	67,883	0.15
CNY 1,800,000	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	272,653	0.62
CNY 290,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	46,462	0.11
		1,124,466	2.56
	Colombia		
USD 196,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/9/2037	186,887	0.43
COP 633,200,000	Colombian TES 7% 26/9/2031	139,065	0.32
COP 2,675,400,000	Colombian TES 7% 30/6/2032	338,610	0.77
COP 492,200,000	Colombian TES 7.5% 26/8/2026	97,530	0.22
COP 2,318,800,000	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	414,758	0.94
		1,176,850	2.68
	Costa Rica		
USD 209,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031	167,909	0.43
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
USD 200,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/6/2033	170,256	0.39
EUR 140,000	Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/3/2048	96,924	0.22
EUR 369,000	Ivory Coast Government International Bond 6.875% 17/10/2040	284,411	0.65
		551,591	1.26
	Czech Republic		
CZK 24,650,000	Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	938,716	2.14
CZK 7,310,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/6/2026	264,730	0.59
CZK 7,560,000	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	231,903	0.53
CZK 11,310,000	Czech Republic Government Bond 1.25% 14/2/2025	411,893	0.94
CZK 5,920,000	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	189,079	0.42
CZK 6,840,000	Czech Republic Government Bond 2.5% 25/8/2028	243,745	0.56
CZK 5,870,000	Czech Republic Government Bond 5.7% 25/5/2024	237,269	0.54
		2,504,337	5.71
	Dominican Republic		
USD 395,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	320,761	0.73

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1068 to 1072 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 319,000	Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041	237,284	0.54
USD 200,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/1/2045	170,171	0.39
USD 191,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/4/2044	174,686	0.40
		582,861	2.08
	Ecuador		
USD 675,797	Ecuador Government International Bond 2.5% 31/7/2035	266,161	0.61
USD 425,601	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2030	228,312	0.52
		494,473	1.13
	Egypt		
USD 644,000	Egypt Government International Bond 5.25% 6/10/2025	552,290	1.26
EUR 100,000	Egypt Government International Bond 6.375% 11/4/2031	67,529	0.15
USD 291,000	Egypt Government International Bond 6.875% 30/4/2040	175,329	0.40
USD 308,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	198,660	0.45
		993,747	2.27
	El Salvador		
USD 49,000	El Salvador Government International Bond 7.75% 24/1/2023	44,366	0.10
USD 100,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/4/2032	38,106	0.09
USD 200,000	El Salvador Government International Bond 9.5% 15/7/2052	74,707	0.17
		157,179	0.36
	Gabon		
USD 369,000	Gabon Government International Bond 6.625% 6/2/2031	268,003	0.61
USD 367,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/6/2025	317,201	0.72
		585,204	1.33
	Ghana		
USD 256,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/2/2027	113,489	0.26
USD 200,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/1/2026	125,562	0.28
USD 563,000	Ghana Government International Bond 8.875% 7/5/2042	213,596	0.49
		452,647	1.03
	Guatemala		
USD 254,000	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032	244,328	0.55
	Hungary		
HUF 104,410,000	Hungary Government Bond 1% 26/11/2026	192,303	0.44
HUF 93,150,000	Hungary Government Bond 3% 26/6/2024	201,900	0.46
HUF 173,030,000	Hungary Government Bond 4% 28/4/2051	225,709	0.51
HUF 74,510,000	Hungary Government Bond 5.5% 24/6/2025	161,353	0.37
HUF 218,480,000	Hungary Government Bond 6% 24/11/2023	512,812	1.17
USD 350,000	Hungary Government International Bond 5.5% 16/6/2034	327,912	0.75
		1,622,045	3.70
	Indonesia		
USD 209,000	Indonesia Government International Bond 3.5% 11/1/2028	195,187	0.45
USD 253,000	Indonesia Government International Bond 4.3% 31/3/2052	229,802	0.51
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047	190,816	0.44
IDR 2,596,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/2/2031	169,349	0.39
IDR 3,871,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030	260,936	0.59
IDR 840,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/6/2035	58,434	0.13
IDR 1,700,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	117,733	0.27
IDR 1,365,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2029	96,311	0.22
IDR 9,626,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/9/2026	707,560	1.61
		2,024,108	4.61
	Jordan		
USD 200,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	175,733	0.40
USD 200,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	164,000	0.37
		339,733	0.77
	Kenya		
USD 200,000	Republic of Kenya Government International Bond 7% 22/5/2027	159,000	0.36
USD 200,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032	148,000	0.34
		307,000	0.70
	Luxembourg		
USD 190,000	Millicom International Cellular 6.25% 25/3/2029	171,742	0.39
	Malaysia		
MYR 2,658,000	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	616,880	1.41
	Mexico		
MXN 6,108,200	Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	284,324	0.65
MXN 7,928,800	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	361,584	0.83
MXN 20,432,900	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	913,811	2.09
USD 208,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	166,200	0.38
USD 267,000	Mexico Government International Bond 4.15% 28/3/2027	264,864	0.60

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Mexico Government International Bond 4.4% 12/02/2052	154,050	0.35
USD 290,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	249,784	0.57
		2,394,617	5.46
	Morocco		
USD 272,000	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	204,940	0.47
	Netherlands		
USD 222,000	Kazakhstan Temir Zholy Finance 6.95% 10/7/2042	206,141	0.47
	Oman		
USD 400,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	352,000	0.80
USD 596,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	648,150	1.48
		1,000,150	2.28
	Panama		
USD 200,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/4/2050	158,756	0.36
USD 308,000	Panama Government International Bond 9.375% 1/4/2029	377,300	0.86
		536,056	1.22
	Paraguay		
USD 361,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/8/2044	327,902	0.75
	Peru		
PEN 1,100,000	Peru Government Bond 6.15% 12/8/2032	271,206	0.62
PEN 1,036,000	Peru Government Bond 8.2% 12/8/2026	283,646	0.65
USD 553,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	463,756	1.03
USD 129,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	124,670	0.31
		1,143,258	2.61
	Philippines		
USD 315,000	Philippine Government International Bond 4.2% 29/3/2047	286,163	0.65
	Poland		
PLN 1,135,000	Republic of Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	216,122	0.50
PLN 7,735,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2026	1,610,940	3.67
PLN 1,321,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	225,119	0.51
PLN 937,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/7/2025	160,782	0.37
		2,214,963	5.05
	Qatar		
USD 552,000	Qatar Government International Bond 4.4% 16/4/2050	538,890	1.23
	Romania		
USD 142,000	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031	113,293	0.26
USD 248,000	Romanian Government International Bond 6% 25/5/2034	236,775	0.54
		350,068	0.80
	Russian Federation		
RUB 56,536,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/7/2035	293,130	0.68
	Saudi Arabia		
USD 274,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	209,962	0.48
	South Africa		
USD 361,000	Growthpoint Properties International Pty 5.872% 2/5/2023	350,860	0.80
ZAR 8,867,711	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	413,275	0.94
ZAR 11,219,684	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032	556,569	1.27
ZAR 6,087,964	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	286,712	0.65
ZAR 4,696,566	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	217,219	0.50
ZAR 4,330,155	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035	215,613	0.49
ZAR 12,000,257	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	741,340	1.69
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/9/2047	143,507	0.33
USD 434,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/6/2030	407,062	0.93
		3,332,155	7.60
	Sri Lanka		
USD 226,000	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/4/2028	75,829	0.17
USD 200,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 3/11/2025	70,769	0.16
USD 208,000	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/3/2029	67,139	0.16
		213,737	0.49
	Sweden		
EUR 53,375	East Renewable 13.5% 1/1/2025	21,369	0.05
	Turkey		
TRY 532,472	Turkey Government Bond 10.6% 11/2/2026	28,316	0.06

[a] All or a portion of this security represents a security on loan.

[2] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Ukraine		
USD 1,301,000	Ukraine Government International Bond 0% 1/8/2041	416,320	0.95
USD 433,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	85,518	0.20
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2027	44,200	0.10
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2028	44,000	0.10
UAH 4,659,000	Ukraine Government International Bond 16% 24/5/2023	28,467	0.06
		618,505	1.41
	United Arab Emirates		
USD 450,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 4.951% 7/7/2052	516,950	1.18
	United States		
USD 6,398,700	United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/12/2022	6,338,790	14.45
USD 1,886,700	United States Treasury Note/Bond 2.5% 30/4/2024	1,856,972	4.24
		8,195,762	18.69
	Uruguay		
UYU 3,557,000	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/3/2028	78,963	0.18
	Zambia		
USD 225,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/4/2024	138,375	0.31
USD 200,000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/7/2027	121,403	0.28
		259,778	0.59
Total Bonds		43,132,852	98.35
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		43,132,852	98.35
Total Portfolio		43,132,852	98.35
Other Net Assets		722,635	1.65
Total Net Assets (USD)		43,855,487	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	1,228,282	USD	827,039	State Street	13/9/2022	14,999
AUD	168,126	USD	117,849	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(2,913)
BRL	161,837	USD	32,907	JP Morgan	13/9/2022	2,164
BRL	1,210,431	USD	228,798	BNP Paribas	13/9/2022	4,352
CHF	1,441,676	USD	1,472,240	Morgan Stanley	13/9/2022	1,142
CLP	745,070,831	USD	711,936	Citigroup	13/9/2022	114,712
CLP	106,100,872	USD	110,826	UBS	13/9/2022	8,562
CNH	1,750,000	USD	258,716	Morgan Stanley	13/9/2022	(5,028)
COP	990,793,144	USD	223,851	BNP Paribas	13/9/2022	(424)
COP	684,920,621	USD	155,866	Goldman Sachs	13/9/2022	(1,242)
CZK	7,088,180	USD	288,896	JP Morgan	13/9/2022	449
EUR	708,264	USD	711,751	State Street	13/9/2022	(2,660)
EUR	140,000	USD	142,348	Westpac	13/9/2022	(2,182)
EUR	30,000	USD	30,594	ANZ	13/9/2022	(558)
EUR	10,000	USD	10,367	HSBC Bank	13/9/2022	(366)
GBP	278,314	USD	336,607	JP Morgan	13/9/2022	(12,298)
GBP	206,226	USD	248,937	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(17,683)
GBP	170,000	USD	204,957	Royal Bank of Canada	13/9/2022	(3,678)
HUF	5,599,000	USD	13,472	RBS	13/9/2022	358
HUF	95,908,483	USD	232,332	HSBC Bank	13/9/2022	4,458
IDR	9,122,674,182	USD	599,233	Barclays	13/9/2022	14,996
JPY	45,164,061	USD	326,897	JP Morgan	13/9/2022	(693)
JPY	39,361,239	USD	294,107	BNP Paribas	13/9/2022	(8,469)
JPY	1,400,000	USD	10,083	Bank of America	13/9/2022	(21)
KRW	673,932,993	USD	509,494	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(8,161)
KRW	296,740,036	USD	228,836	UBS	13/9/2022	(8,936)
MXN	31,115,848	USD	1,483,474	Barclays	13/9/2022	76,060
MXN	4,644,924	USD	221,068	Morgan Stanley	13/9/2022	4,904
MXN	4,699,749	USD	223,183	Deutsche Bank	13/9/2022	7,491
MXN	200,000	USD	9,901	UBS	13/9/2022	99
MYR	6,093,168	USD	1,002,832	RBS	13/9/2022	(1,670)
NZD	648,879	USD	536,929	Morgan Stanley	13/9/2022	(2,616)
NZD	367,111	USD	222,842	Deutsche Bank	13/9/2022	(3,766)
NZD	363,821	USD	227,288	JP Morgan	13/9/2022	(4,608)
PEN	80,000	USD	20,688	Bank of America	13/9/2022	268
PHP	91,014,816	USD	1,669,368	JP Morgan	13/9/2022	(3,980)
PHP	12,748,899	USD	229,426	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(2,287)
PLN	2,907,121	USD	616,661	BNP Paribas	13/9/2022	12,999
RON	3,936,087	USD	790,211	Barclays	13/9/2022	19,484
THB	82,097,208	USD	2,245,828	Société Générale	13/9/2022	4,694
THB	8,236,274	USD	224,162	JP Morgan	13/9/2022	1,946
THB	8,236,274	USD	224,993	HSBC Bank	13/9/2022	1,116
TWD	6,906,761	USD	231,123	Morgan Stanley	13/9/2022	(3,918)
USD	1,708,141	GBP	1,606,683	Royal Bank of Canada	13/9/2022	38,789
USD	431,916	JPY	59,734,762	Morgan Stanley	13/9/2022	654
USD	196,362	CNH	1,322,872	Bank of America	13/9/2022	3,660
USD	212,968	HUF	88,391,688	Bank of America	13/9/2022	(5,480)
USD	676,847	TRY	12,667,107	JP Morgan	13/9/2022	(14,110)
USD	1,073,168	PHP	61,614,816	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(12,210)
USD	186,734	PEN	794,299	Barclays	13/9/2022	(8,102)
USD	916,096	COP	4,171,793,365	Goldman Sachs	13/9/2022	(23,814)
USD	6,063	HUF	2,460,000	BNP Paribas	13/9/2022	(32)

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund[2] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/(depreciation) USD
USD	207,286	CLP	186,379,680	Citigroup	13/9/2022	(8,490)
USD	944,310	CLP	816,762,084	Goldman Sachs	13/9/2022	(28,960)
USD	111,986	COP	483,191,020	JP Morgan	13/9/2022	2,121
USD	219,880	PEN	865,092	Bank of America	13/9/2022	(6,163)
USD	18,521	MXN	380,000	BNY Mellon	13/9/2022	(408)
USD	30,682	EUR	30,000	BNY Mellon	13/9/2022	858
USD	877,040	EUR	862,276	Standard Chartered Bank	13/9/2022	14,194
USD	890,988	EUR	872,117	UBS	13/9/2022	18,644
USD	873,868	CZK	21,280,000	Morgan Stanley	13/9/2022	8,661
USD	380,296	CLP	333,628,269	UBS	13/9/2022	(16,610)
USD	12,998	PLN	60,000	BNY Mellon	13/9/2022	322
USD	77,840	ZAR	1,320,000	Barclays	13/9/2022	247
USD	362,860	MXN	7,270,000	HSBC Bank	13/9/2022	(7,786)
USD	471,428	EUR	462,590	Morgan Stanley	13/9/2022	7,298
USD	546,832	MXN	11,290,049	Morgan Stanley	13/9/2022	(9,670)
USD	603,390	HUF	237,467,881	Morgan Stanley	13/9/2022	16,851
USD	401,886	PLN	1,898,861	JP Morgan	13/9/2022	739
USD	682,741	TWD	20,497,279	Deutsche Bank	13/9/2022	8,687
USD	14,937	ZAR	250,000	UBS	13/9/2022	299
USD	115,644	CLP	105,148,442	Toronto-Dominion	13/9/2022	(1,999)
USD	94,762	COP	406,109,296	BNP Paribas	13/9/2022	3,490
USD	231,996	THB	8,362,172	Standard Chartered Bank	13/9/2022	2,799
USD	368,903	THB	13,264,748	Goldman Sachs	13/9/2022	5,885
USD	11,107	EUR	11,000	State Street	13/9/2022	140
USD	236,124	EUR	228,037	Barclays	13/9/2022	7,816
USD	117,796	ZAR	1,916,003	Goldman Sachs	13/9/2022	9,681
USD	116,726	NZD	184,281	Royal Bank of Canada	13/9/2022	5,830
USD	68,748	CLP	62,921,088	Bank of America	13/9/2022	1,029
USD	3,282	HUF	1,300,000	Goldman Sachs	13/9/2022	167
USD	117,447	CLP	104,227,218	Morgan Stanley	13/9/2022	1,622
USD	236,644	THB	8,346,820	Morgan Stanley	13/9/2022	6,486

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/(depreciation) USD
USD	117,488	IDR	1,736,649,128	RBS	13/9/2022	626
USD	236,833	IDR	3,483,832,710	Standard Chartered Bank	13/9/2022	1,661
USD	234,389	CZK	5,690,000	HSBC Bank	13/9/2022	2,689
USD	117,632	PHP	6,690,372	Citigroup	13/9/2022	299
USD	226,329	CHF	216,394	BNP Paribas	13/9/2022	5,154
USD	113,233	PEN	439,032	Citigroup	13/9/2022	(1,282)
USD	229,288	KRW	301,388,832	BNP Paribas	13/9/2022	206
USD	10,012	EUR	10,000	ANZ	13/9/2022	1
USD	344,951	ZAR	5,820,000	Morgan Stanley	13/9/2022	4,168
USD	201,779	GBP	170,000	UBS	13/9/2022	4,391
USD	766,173	CHF	735,444	Société Générale	13/9/2022	14,659
USD	224,881	CLP	203,181,849	JP Morgan	13/9/2022	(617)
ZAR	1,866,707	USD	108,727	JP Morgan	13/9/2022	679
ZAR	4,838,032	USD	356,196	HSBC Bank	13/9/2022	4,299
ZAR	3,790,262	USD	221,879	Morgan Stanley	13/9/2022	348
ZAR	280,000	USD	16,668	Goldman Sachs	13/9/2022	(367)
ZAR	250,000	USD	14,998	BNP Paribas	13/9/2022	(387)
ZAR	3,861,197	USD	227,161	Deutsche Bank	13/9/2022	(1,083)
ZAR	3,747,137	USD	223,348	UBS	13/9/2022	(3,911)
Net unrealised appreciation						246,110
CHF Hedged Share Class						
CHF	4,249	USD	4,461	BNY Mellon	16/9/2022	(108)
USD	158	CHF	149	BNY Mellon	16/9/2022	4
Net unrealised depreciation						(104)
EUR Hedged Share Class						
USD	676,011	EUR	672,484	BNY Mellon	16/9/2022	3,173
EUR	11,682,479	USD	11,794,171	BNY Mellon	16/9/2022	(217,519)
Net unrealised depreciation						(214,346)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 47,868,067)						31,660

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/(depreciation) USD
4	EUR	Euro Bund	September 2022	593,135	(34,015)
(1)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	1,077,267	(937)
27	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	3,161,953	(8,437)
(5)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	564,492	1,465
Total				5,396,847	(41,924)

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/(depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 301,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	3,817	79,476
CDS	USD 410,000	Fund receives default protection on CDX.EM.37.V1; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	3,491	37,890
CDS	USD 247,500	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	9,611	2,537

[2] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund[(2)] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (444,900)	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(1,489)	(13,523)
IRS	MXN 11,476,323	Fund receives Fixed 8.12%, and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Bank of America	7/4/2028	(69,855)	(69,855)
IRS	HUF 112,605,449	Fund receives Floating HUF BUBOR 6 Month, and pays Fixed 5.76%	Bank of America	21/6/2032	59,131	59,131
IRS	MYR 4,696,832	Fund receives Fixed 2.06%, and pays Floating MYR KLIBOR 3 Month	Goldman Sachs	22/6/2025	(40,370)	(40,370)
IRS	MYR 1,120,384	Fund receives Fixed 2.19%, and pays Floating MYR KLIBOR 3 Month	Goldman Sachs	22/6/2030	(27,664)	(27,664)
Total (USD underlying exposure - USD 3,376,297)					(63,126)	27,622

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

Sustainable Emerging Markets Bond Fund[(2)]

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Argentina		
USD 6,358,733	Argentina Republic Government International Bond 0.5% 9/7/2030	1,499,110	0.42
USD 1,041,147	Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	243,629	0.07
USD 13,421,105	Argentina Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035	3,006,328	0.85
USD 9,984,442	Argentina Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2046	2,046,229	0.58
USD 10,297,883	Argentina Republic Government International Bond 3.875% 9/1/2038	2,882,835	0.82
		9,678,131	2.74
	Austria		
USD 1,190,000	Klabin Austria 3.2% 12/1/2031[*]	944,384	0.27
USD 970,000	Klabin Austria 7% 3/4/2049[*]	921,876	0.26
		1,866,260	0.53
	Bahrain		
USD 2,650,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	2,278,331	0.65
USD 2,400,000	Bahrain Government International Bond 6% 19/9/2044	1,813,872	0.51
USD 2,523,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 29/9/2029	2,494,288	0.71
		6,586,491	1.87
	Benin		
EUR 3,034,000	Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035	2,170,345	0.62
	Brazil		
USD 4,719,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	4,125,762	1.17
USD 653,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 7/1/2025	647,606	0.18
USD 1,458,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/1/2028	1,439,902	0.41
USD 225,000	Brazilian Government International Bond 4.75% 14/1/2050	164,152	0.05
USD 3,166,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/1/2045	2,452,307	0.69
		8,829,760	2.50
	Cayman Islands		
USD 1,820,000	DP World Crescent 3.75% 30/1/2030	1,742,736	0.49
USD 440,000	DP World Salaam 6% 1/1/2171	409,180	0.12
USD 1,020,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029	1,032,736	0.29
USD 5,460,000	Sharjah Sukuk Program 3.234% 23/10/2029[*]	4,806,562	1.37
USD 929,000	Sharjah Sukuk Program 3.854% 3/4/2026	881,229	0.25
		8,914,442	2.53
	Chile		
USD 569,000	Banco de Credito e Inversiones 3.5% 12/10/2027	530,289	0.15
USD 503,000	Cencosud 4.375% 17/7/2027	483,032	0.14
USD 8,260,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	6,906,600	1.96
USD 4,239,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/7/2033	3,407,255	0.96
USD 1,636,000	Chile Government International Bond 3.25% 21/9/2071	1,044,830	0.30
USD 1,595,000	Chile Government International Bond 3.5% 31/1/2034	1,394,828	0.39
USD 1,230,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	909,859	0.26
USD 415,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 3.65% 7/5/2030	384,616	0.11
USD 555,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 4.7% 7/5/2050	472,613	0.13
USD 326,000	Nacional del Cobre de Chile 3% 30/9/2029	283,953	0.08
USD 599,000	Nacional del Cobre de Chile 3.7% 30/1/2050	433,165	0.12
		16,250,040	4.60
	Colombia		
USD 5,075,000	Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	3,937,020	1.12
USD 963,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	865,299	0.24
USD 1,460,000	Colombia Government International Bond 4.125% 22/2/2042	922,720	0.26
USD 4,338,000	Colombia Government International Bond 5% 15/6/2045	2,925,053	0.83
USD 5,135,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/2/2044	3,742,298	1.06
USD 1,310,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/1/2041	1,051,537	0.30
		13,443,933	3.81
	Costa Rica		
USD 216,000	Costa Rica Government International Bond 4.25% 26/1/2023	215,775	0.06
USD 718,000	Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/4/2025	700,962	0.20

[*]All or a portion of this security represents a security on loan.

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 382,000	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/4/2043	280,390	0.08
USD 2,866,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031*	2,711,520	0.77
USD 1,215,000	Costa Rica Government International Bond 7% 4/4/2044*	1,064,586	0.30
USD 657,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045*	585,044	0.17
USD 520,000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% 15/5/2043*	246,718	0.07
		5,817,007	1.65
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
EUR 2,250,000	Ivory Coast Government International Bond 4.875% 30/1/2032	1,716,600	0.49
USD 617,541	Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	556,389	0.16
USD 2,480,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/6/2033*	2,111,664	0.60
USD 653,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028	612,111	0.17
		4,996,764	1.42
	Dominican Republic		
USD 2,275,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,915,613	0.54
USD 2,950,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032*	2,379,314	0.67
USD 1,540,000	Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041	1,219,791	0.35
USD 2,050,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/1/2060	1,468,078	0.41
USD 1,231,000	Dominican Republic International Bond 6% 19/7/2028	1,160,095	0.34
USD 969,000	Dominican Republic International Bond 6% 22/2/2033	848,466	0.24
USD 1,990,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	1,587,025	0.45
USD 560,000	Dominican Republic International Bond 6.5% 15/2/2048	451,780	0.13
USD 991,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/1/2045	843,197	0.24
		11,883,359	3.37
	Ecuador		
USD 2,690,521	Ecuador Government International Bond 1.5% 31/7/2040	950,386	0.27
USD 7,410,388	Ecuador Government International Bond 2.5% 31/7/2035	2,918,563	0.83
USD 3,361,739	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2030	1,802,548	0.51
		5,671,497	1.61
	Egypt		
USD 2,940,000	Egypt Government International Bond 5.25% 6/10/2025*	2,521,050	0.71
USD 2,360,000	Egypt Government International Bond 7.3% 30/9/2033	1,474,200	0.42
USD 1,635,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	1,000,050	0.28
USD 377,000	Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029	299,715	0.09
USD 3,479,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032	2,464,332	0.70
USD 1,009,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048	660,960	0.19
USD 555,000	Egypt Government International Bond 8.15% 20/11/2059	346,500	0.10
USD 1,054,000	Egypt Government International Bond 8.7% 1/3/2049	677,195	0.19
USD 2,871,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/5/2050	1,880,505	0.53
		11,324,507	3.21
	El Salvador		
USD 715,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/1/2025*	366,245	0.10
USD 1,925,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/1/2027	744,431	0.21
USD 805,000	El Salvador Government International Bond 7.125% 20/1/2050	274,714	0.08
USD 1,918,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035	671,765	0.19
USD 1,667,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/2/2029	623,558	0.18
		2,680,713	0.76
	Gabon		
USD 3,099,000	Gabon Government International Bond 6.625% 6/2/2031	2,306,770	0.65
USD 1,705,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/6/2025	1,473,644	0.42
USD 464,000	Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031	347,529	0.10
		4,127,943	1.17
	Georgia		
USD 3,120,000	Georgian Railway 4% 17/6/2028	2,592,456	0.73
	Ghana		
USD 2,580,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/2/2027	1,143,753	0.32
USD 3,110,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/5/2029	1,247,888	0.35
USD 2,235,000	Ghana Government International Bond 7.875% 26/3/2027*	1,044,863	0.30
USD 1,795,000	Ghana Government International Bond 7.875% 11/2/2035	688,281	0.20
USD 2,035,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/1/2026*	1,278,226	0.36
USD 2,040,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/3/2032	828,750	0.23

*All or a portion of the security represents a security on loan.

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,540,000	Ghana Government International Bond 8.625% 7/4/2034	977,900	0.26
USD 1,772,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/6/2049	674,268	0.19
USD 606,000	Ghana Government International Bond 8.75% 11/3/2061	230,987	0.07
USD 1,434,000	Ghana Government International Bond 8.95% 26/3/2051	577,186	0.16
GHS 21,142,000	Ghana Treasury Note 17.6% 20/2/2023	1,967,753	0.56
GHS 8,140,000	Republic of Ghana Government Bonds 20.75% 16/1/2023	777,203	0.22
		11,437,067	3.24
	Guatemala		
USD 1,090,000	Guatemala Government Bond 4.375% 5/6/2027	1,055,468	0.30
USD 340,000	Guatemala Government Bond 4.5% 3/5/2026*	333,642	0.09
USD 516,000	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032	496,351	0.14
USD 650,000	Guatemala Government Bond 6.125% 1/6/2050	593,424	0.17
		2,478,885	0.70
	Hungary		
USD 3,726,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/9/2031*	2,734,549	0.77
USD 610,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/9/2051	383,301	0.11
USD 765,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	738,655	0.21
USD 1,244,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/3/2041	1,440,120	0.41
		5,296,623	1.50
	Indonesia		
EUR 3,524,000	Indonesia Government International Bond 1.3% 23/3/2034	2,696,201	0.74
USD 2,606,000	Indonesia Government International Bond 2.85% 14/2/2030	2,304,587	0.65
USD 1,010,000	Indonesia Government International Bond 3.85% 18/7/2027	1,002,597	0.28
USD 1,025,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/1/2025	1,031,214	0.29
USD 2,790,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 11/1/2048	2,508,950	0.71
USD 852,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 8/1/2026*	872,369	0.25
USD 309,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047*	286,224	0.08
USD 1,294,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/1/2042	1,294,269	0.37
USD 548,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 8/1/2047	544,635	0.16
USD 1,309,000	Pertamina Persero 2.3% 9/2/2031	1,079,000	0.30
USD 1,200,000	Pertamina Persero 5.625% 20/5/2043*	1,158,977	0.33
USD 440,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	444,950	0.13
		15,122,973	4.29
	International		
EUR 1,805,000	Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/1/2033*	1,527,744	0.43
	Jamaica		
USD 1,908,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/4/2028	2,074,352	0.59
USD 1,579,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/3/2039	1,604,838	0.45
		3,679,230	1.04
	Jordan		
USD 2,514,000	Jordan Government International Bond 5.75% 31/1/2027*	2,343,752	0.66
USD 3,667,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	3,222,064	0.91
USD 1,053,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	863,460	0.25
		6,429,276	1.82
	Kazakhstan		
USD 833,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 5.75% 12/5/2025	828,340	0.24
USD 496,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	419,291	0.12
USD 493,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/7/2025	507,083	0.14
USD 2,200,000	KazMunayGas National 3.5% 14/4/2033	1,784,355	0.51
USD 306,000	KazMunayGas National 4.75% 24/4/2025*	286,713	0.08
USD 1,211,000	KazMunayGas National 4.75% 19/4/2027*	1,110,615	0.32
USD 1,029,000	KazMunayGas National 5.75% 19/4/2047	857,305	0.24
		5,813,912	1.65
	Kenya		
USD 1,105,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.875% 24/6/2024	968,190	0.27

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,150,000	Republic of Kenya Government International Bond 7% 22/5/2027*	914,250	0.26
USD 1,415,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032	1,047,100	0.30
USD 1,570,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.25% 28/2/2048	1,071,525	0.30
		4,001,065	1.13
	Mauritius		
USD 1,030,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	932,661	0.26
	Mexico		
EUR 4,973,000	Mexico Government International Bond 2.25% 12/8/2036*	3,698,794	1.02
USD 1,350,000	Mexico Government International Bond 3.5% 12/2/2034	1,131,745	0.32
USD 1,690,000	Mexico Government International Bond 4.4% 12/2/2052	1,301,725	0.37
USD 2,890,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/4/2029	2,830,755	0.80
USD 1,650,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/1/2046	1,360,362	0.39
USD 2,035,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	1,875,985	0.56
USD 2,186,000	Mexico Government International Bond 4.75% 8/3/2044	1,862,480	0.53
USD 1,444,000	Mexico Government International Bond 5% 27/4/2051	1,228,635	0.35
USD 1,004,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	864,768	0.24
		18,155,267	4.56
	Mongolia		
USD 1,255,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	1,159,306	0.33
USD 363,000	Mongolia Government International Bond 5.625% 1/5/2023	360,719	0.10
		1,520,025	0.43
	Morocco		
USD 1,745,000	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	1,309,987	0.37
USD 845,000	Morocco Government International Bond 4% 15/12/2050	550,486	0.16
		1,860,373	0.53
	Namibia		
USD 646,000	Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025*	585,073	0.17
	Oman		
USD 2,269,000	Oman Government International Bond 5.375% 8/3/2027	2,266,110	0.64
USD 2,630,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/1/2028	2,600,415	0.74
USD 5,619,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	5,119,840	1.45
USD 4,597,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	4,114,315	1.17
USD 1,160,000	Oman Government International Bond 7% 25/1/2051	1,077,350	0.30
		15,179,028	4.30
	Panama		
USD 1,305,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	1,012,710	0.29
USD 4,741,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030	4,185,119	1.19
USD 1,019,000	Panama Government International Bond 3.87% 23/7/2060	698,433	0.20
USD 4,074,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	3,924,453	1.11
USD 2,400,000	Panama Government International Bond 4.5% 28/4/2053	1,840,464	0.52
USD 910,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/5/2047	732,900	0.21
USD 1,340,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/4/2050	1,063,995	0.30
USD 1,979,000	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056	1,500,035	0.43
		14,987,719	4.25
	Paraguay		
USD 652,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/3/2027	646,965	0.18
USD 1,394,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	1,345,851	0.38
USD 1,659,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/4/2026	1,653,791	0.47
USD 549,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/3/2050	452,932	0.13
		4,099,539	1.16
	Peru		
USD 1,765,000	Financiera de Desarrollo 2.4% 28/9/2027	1,481,144	0.42
USD 214,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025	210,639	0.06
USD 765,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	664,410	0.19
USD 6,464,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	5,303,712	1.50
USD 1,149,000	Peruvian Government International Bond 3.23% 28/7/2121	721,839	0.20

*All or a portion of this security represents a security on loan.

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,255,000	Peruvian Government International Bond 3.3% 11/3/2041	961,959	0.27
USD 1,060,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/8/2027	1,041,956	0.30
USD 1,056,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/3/2037	1,561,615	0.33
		11,537,271	3.27
	Philippines		
USD 1,771,000	Philippine Government International Bond 3% 1/2/2028	1,700,015	0.48
USD 977,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041	845,100	0.24
USD 405,000	Philippine Government International Bond 3.7% 2/2/2042	347,287	0.10
USD 300,000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/1/2024	301,689	0.09
		3,203,096	0.91
	Poland		
USD 1,962,000	Republic of Poland Government International Bond 3.25% 6/4/2026	1,830,127	0.55
USD 1,291,000	Republic of Poland Government International Bond 4% 22/1/2024	1,289,822	0.36
		3,215,949	0.91
	Qatar		
USD 2,413,000	Qatar Government International Bond 3.75% 16/4/2030	2,426,081	0.69
USD 968,000	Qatar Government International Bond 4.4% 16/4/2050	962,585	0.27
USD 4,298,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/3/2049	4,947,937	1.40
		8,336,601	2.36
	Romania		
EUR 2,733,000	Romanian Government International Bond 2% 14/4/2033	1,803,901	0.51
USD 2,175,000	Romanian Government International Bond 3% 27/2/2027	1,967,580	0.56
USD 1,450,000	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031*	1,140,998	0.32
USD 1,090,000	Romanian Government International Bond 3.625% 27/3/2032	882,766	0.25
USD 1,004,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/8/2023	1,004,819	0.28
USD 2,200,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/6/2048*	1,822,172	0.52
USD 1,660,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	1,621,613	0.46
		10,243,762	2.90
	Saudi Arabia		
USD 3,655,000	Saudi Government International Bond 2.25% 2/2/2033*	3,134,162	0.89
USD 2,729,000	Saudi Government International Bond 2.75% 3/2/2032*	2,514,330	0.71
USD 1,365,000	Saudi Government International Bond 2.25% 22/10/2030*	1,235,150	0.35
USD 1,585,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	1,081,256	0.30
USD 2,910,000	Saudi Government International Bond 3.75% 21/1/2055*	2,415,300	0.68
USD 910,000	Saudi Government International Bond 4.625% 4/10/2047	762,413	0.22
		11,222,611	3.18
	Senegal		
USD 902,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033	734,481	0.21
USD 1,393,000	Senegal Government International Bond 6.75% 13/3/2048	1,030,111	0.38
		2,064,592	0.59
	Serbia		
EUR 2,599,000	Serbia International Bond 1% 23/9/2028	1,881,824	0.54
	South Africa		
USD 799,000	Growthpoint Properties International Pty 5.872% 2/5/2023	799,684	0.22
USD 2,257,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	2,004,166	0.57
USD 1,529,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.665% 17/1/2024	1,509,931	0.43
USD 3,509,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	3,110,914	0.88
USD 4,975,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/9/2047	3,568,724	1.01
USD 2,613,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	1,884,626	0.54
USD 994,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.3% 20/4/2052	745,127	0.21
		13,514,071	3.86
	Sri Lanka		
USD 2,071,000	Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2025*	743,406	0.21
USD 2,137,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/5/2027	715,954	0.20
USD 1,046,000	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/3/2030	349,688	0.10
		1,809,048	0.51
	Sweden		
EUR 75,792	East Renewable 13.5% 1/1/2025	30,330	0.01
	Trinidad and Tobago		
USD 209,000	Trinidad Generation UnLtd 5.25% 4/11/2027	194,826	0.06

*All or a portion of the security represents a security on loan.

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund(2) continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Turkey		
USD 1,025,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/5/2047	620,126	0.18
	Ukraine		
USD 549,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2026	122,113	0.04
USD 1,960,000	NPC Ukrenergo 6.875% 9/11/2028	392,000	0.11
USD 7,129,000	Ukraine Government International Bond 0% 1/8/2041	2,281,280	0.65
USD 2,247,000	Ukraine Government International Bond 6.876% 21/5/2031	469,623	0.13
USD 2,000,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	464,250	0.13
USD 2,470,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	487,825	0.14
USD 1,483,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	390,771	0.11
USD 1,015,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	225,189	0.06
USD 2,990,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2027	660,790	0.19
USD 4,012,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	892,670	0.25
USD 91,875	Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22/1/2025	41,345	0.01
		6,417,866	1.82
	United Arab Emirates		
USD 510,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.6% 2/11/2047	501,164	0.14
USD 3,070,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.7% 2/3/2031*	2,630,468	0.75
USD 4,318,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.5% 30/9/2029	4,026,099	1.14
USD 1,830,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/9/2049	1,450,943	0.41
USD 1,706,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/4/2050	1,549,896	0.44
USD 469,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 5.25% 30/1/2043	427,430	0.12
USD 1,090,000	MDGH GMTN RSC 3% 19/4/2024	1,077,942	0.31
USD 1,215,000	MDGH GMTN RSC 3.375% 28/3/2032*	1,159,339	0.33
USD 1,535,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 4.951% 7/7/2052	1,619,425	0.46
		14,441,706	4.10
	Uruguay		
USD 2,549,027	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	2,429,069	0.69
USD 3,172,200	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	3,248,231	0.92
USD 1,387,973	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/4/2055	1,397,059	0.40
USD 2,541,045	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	2,592,419	0.73
		9,661,768	2.74
	Zambia		
USD 323,000	Zambia Government International Bond 5.375% 20/9/2022	186,533	0.05
USD 600,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/4/2024	369,000	0.11
USD 475,000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/7/2027	288,932	0.08
		843,865	0.24
Total Bonds		327,284,646	92.78
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		327,284,646	92.78
Total Portfolio		327,284,646	92.78
Other Net Assets		25,464,319	7.22
Total Net Assets (USD)		352,748,965	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	6,834,711	MXN	146,664,000	JP Morgan	13/9/2022	(316,087)
USD	3,421,184	MXN	72,200,000	Morgan Stanley	13/9/2022	(162,820)
BRL	10,933,079	USD	2,016,977	Morgan Stanley	13/9/2022	95,171
BRL	32,078,300	USD	6,123,244	BNP Paribas	13/9/2022	46,488
BRL	1,748,843	USD	338,394	HSBC Bank	13/9/2022	(1,948)
BRL	7,293,497	USD	1,412,069	Bank of America	13/9/2022	(7,646)
BRL	1,397,371	USD	273,342	Barclays	13/9/2022	(4,088)
BRL	7,542,129	USD	1,467,044	Goldman Sachs	13/9/2022	(22,334)
CLP	1,036,954,100	USD	1,031,861	Morgan Stanley	13/9/2022	117,821
EUR	720,000	USD	733,132	ANZ	13/9/2022	(12,418)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	100,000	USD	100,188	Bank of America	13/9/2022	(7)
GBP	100,000	USD	119,897	Royal Bank of Canada	13/9/2022	(3,887)
JPY	10,580,000	USD	77,719	Bank of America	13/9/2022	(1,427)
JPY	156,104,300	USD	1,134,863	JP Morgan	13/9/2022	(9,210)
JPY	167,056,500	USD	1,229,401	Barclays	13/9/2022	(24,394)
MXN	160,339,272	USD	7,674,608	JP Morgan	13/9/2022	291,374
MXN	106,140,000	USD	5,032,640	Barclays	13/9/2022	221,081
MXN	26,930,800	USD	1,337,243	Goldman Sachs	13/9/2022	(4,242)
USD	14,243,967	EUR	14,022,735	JP Morgan	13/9/2022	204,694

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund[2] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	161,306	EUR	160,000	Royal Bank of Canada	13/9/2022	1,116
USD	461,399	EUR	450,000	BNY Mellon	13/9/2022	10,498
USD	767,777	MYR	3,400,000	BNY Mellon	13/9/2022	(4,473)
USD	1,201,277	HUF	476,315,156	HSBC Bank	13/9/2022	(16,151)
USD	293,491	EUR	290,000	Bank of America	13/9/2022	3,164
USD	560,402	HUF	227,603,166	Morgan Stanley	13/9/2022	(2,756)
USD	3,349,822	ZAR	56,160,000	UBS	13/9/2022	33,050
USD	2,734,487	BRL	14,830,000	HSBC Bank	13/9/2022	(44,491)
USD	2,537,940	ZAR	42,890,000	Goldman Sachs	13/9/2022	26,306
USD	5,272,141	TRY	121,330,416	Goldman Sachs	14/11/2022	(28,897)
ZAR	116,132,163	USD	6,916,236	Morgan Stanley	13/9/2022	(24,661)
ZAR	45,866,669	USD	2,672,676	UBS	13/9/2022	12,248
ZAR	69,902,290	USD	4,203,196	Goldman Sachs	13/9/2022	(111,048)
ZAR	15,230,000	USD	1,303,639	Barclays	13/9/2022	(4,847)
Net unrealised appreciation						273,156
AUD Hedged Share Class						
AUD	6,888	USD	4,784	BNY Mellon	16/9/2022	(85)
USD	171	AUD	246	BNY Mellon	16/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(84)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CHF Hedged Share Class						
CHF	24,683,637	USD	25,625,871	BNY Mellon	16/9/2022	(624,728)
USD	1,730,413	CHF	1,660,851	BNY Mellon	16/9/2022	42,817
Net unrealised depreciation						(581,911)
EUR Hedged Share Class						
EUR	323,668,210	USD	330,730,494	BNY Mellon	16/9/2022	(8,436,613)
USD	12,208,062	EUR	12,102,168	BNY Mellon	16/9/2022	88,793
Net unrealised depreciation						(8,348,216)
GBP Hedged Share Class						
GBP	3,090	USD	3,797	BNY Mellon	16/9/2022	(163)
USD	134	GBP	111	BNY Mellon	16/9/2022	2
Net unrealised depreciation						(161)
SGD Hedged Share Class						
SGD	5,196	USD	3,764	BNY Mellon	16/9/2022	(61)
USD	139	SGD	192	BNY Mellon	16/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(60)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 482,169,466)						(8,886,229)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(29)	EUR	Euro BUXL	September 2022	4,820,716	176,748
(42)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	4,918,594	21,000
(62)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	9,340,687	(162,898)
Total				19,079,997	34,850

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 2,800,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	159,886	672,307
CDS	USD 2,889,000	Fund receives default protection on Saudi Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(861)	(63,435)
CDS	USD 6,115,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	346,166	1,467,790
CDS	USD 2,589,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	146,185	621,644
CDS	USD 2,896,000	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	91,609	207,592
CDS	USD 1,950,000	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	3,728	132,658
Total (USD underlying exposure - USD 20,854,702)					746,713	3,038,558

CDS: Credit Default Swaps

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund(2)

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Argentina		
USD 1,211,650	YPF 4% 12/2/2026*	1,061,063	1.33
	Austria		
USD 832,000	Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	660,275	0.83
USD 200,000	Klabin Austria 7% 3/4/2049	190,078	0.24
USD 190,000	Suzano Austria 3.75% 15/1/2031	161,500	0.21
USD 634,000	Suzano Austria 5% 15/1/2030	781,917	0.99
		1,793,770	2.27
	Bermuda		
USD 1,088,000	Star Energy Geothermal Dataran II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	922,724	1.16
	Brazil		
USD 1,199,000	Banco do Brasil 4.875% 11/1/2029*	1,148,387	1.40
	British Virgin Islands		
USD 1,422,000	Central American Bottling / GBC Bottling Holdco SL / Bebi Holdco SL 5.25% 27/4/2029	1,319,116	1.67
USD 679,000	Gold Fields Orogen BVI 6.125% 15/5/2024*	684,176	0.86
USD 200,000	Gold Fields Orogen BVI 6.125% 15/5/2029	206,034	0.26
USD 1,144,376	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	1,114,316	1.41
		3,323,644	4.20
	Canada		
USD 597,000	Canacol Energy 5.75% 24/11/2028	514,107	0.65
	Cayman Islands		
USD 1,048,000	Aldar Sukuk No 2 3.875% 22/10/2029*	1,011,320	1.28
USD 519,000	Bardu 4.375% 29/3/2028	504,528	0.63
USD 200,000	CIFI 4.45% 17/8/2026	95,000	0.12
USD 200,000	Country Garden 2.7% 12/7/2026	92,000	0.11
USD 400,000	CSN Inova Ventures 6.75% 28/1/2028	380,120	0.48
USD 280,000	DP World Crescent 3.875% 18/7/2029	270,900	0.34
USD 455,000	DP World Salaam 6% 1/1/2171	464,152	0.58
USD 1,023,000	IHS 5.625% 29/11/2026	884,688	1.12
USD 329,000	IHS 6.25% 29/11/2028	280,473	0.35
USD 1,201,000	MAF Global 6.375% 20/9/2170	1,149,881	1.45
USD 200,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029	202,497	0.26
USD 787,000	ONB Finance 1.375% 29/1/2026	716,792	0.90
USD 268,000	Tencent 3.595% 19/1/2028	251,405	0.32
USD 703,000	Yuzhou 8.3% 27/5/2025	52,725	0.07
		6,246,251	8.01
	Chile		
USD 1,136,000	CAP 3.9% 27/4/2031	880,126	1.11
USD 359,000	Embotelladora Andina 3.95% 21/1/2050	286,158	0.36
USD 1,044,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones 3.05% 14/9/2032	879,426	1.11
USD 227,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones 4.75% 1/8/2026	224,147	0.28
USD 1,358,000	Empresa Nacional del Petroleo 3.45% 16/9/2031	1,138,428	1.44
USD 1,112,000	Falabella 3.375% 15/1/2032	930,700	1.18
USD 1,050,000	Interchile 4.5% 30/6/2056	897,750	1.13
USD 593,000	Inversiones CMPC 3% 6/4/2031	496,225	0.63
USD 699,000	Inversiones CMPC 3.85% 13/1/2030	614,775	1.03
		6,549,761	8.27
	Colombia		
USD 768,000	Banco Davivienda 6.65% 22/10/2170	623,034	0.79
USD 629,000	Banco de Bogota 4.375% 3/8/2027	579,649	0.73
USD 163,000	Ecopetrol 4.125% 16/1/2025	153,861	0.19
USD 801,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	625,781	0.79
USD 393,000	Ecopetrol 5.875% 18/9/2023	394,474	0.50
USD 166,000	Ecopetrol 5.875% 28/5/2045	115,330	0.15
USD 615,000	Ecopetrol 6.875% 2/11/2051	488,975	0.62
USD 1,427,000	Interconexion Electrica 3.825% 26/11/2033	1,214,170	1.53
		4,115,274	5.20
	Hong Kong		
USD 847,000	Lenovo 3.421% 2/11/2030	773,427	0.98
	India		
USD 730,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	684,619	0.86
	Indonesia		
USD 1,072,000	Indofood CBP Sukses Makmur 3.398% 9/6/2031	906,680	1.15
	Isle of Man		
USD 1,069,000	AngloGold Ashanti 3.375% 1/11/2028	968,112	1.22
USD 653,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	559,598	0.71
		1,527,710	1.93
	Israel		
USD 928,000	Bank Hapoalim 3.255% 21/1/2032	810,144	1.02
USD 907,000	Bank Leumi Le-Israel 3.275% 29/1/2031	811,482	1.03
USD 744,734	Energean Israel Finance 4.5% 30/3/2024	718,558	0.91

*All or a portion of this security represents a security on loan.

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 591,375	Energean Israel Finance 4.875% 30/3/2026	548,504	0.69
USD 900,000	Mizrahi Tefahot Bank 3.077% 7/4/2031	822,120	1.04
		3,710,978	4.69
	Luxembourg		
USD 398,000	B2W Digital Lux 4.375% 20/12/2030	305,407	0.39
USD 468,000	B2W Digital Lux 4.375% 20/12/2030	358,622	0.45
USD 1,158,000	CSN Resources 4.625% 10/6/2031	929,726	1.17
USD 200,000	JSM Global 4.75% 20/10/2030	159,946	0.20
USD 600,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	361,545	0.33
USD 816,300	Millicom International Cellular 6.25% 25/3/2029*	778,660	0.98
USD 1,137,000	Petrorio Luxembourg Trading 6.125% 9/6/2026	1,068,581	1.35
		3,662,197	4.67
	Mauritius		
USD 491,960	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	400,491	0.51
USD 924,715	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028*	740,924	0.93
		1,141,365	1.44
	Mexico		
USD 925,000	Alpek 3.25% 25/2/2031	787,615	0.99
USD 380,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	324,849	0.41
USD 532,000	Banco Mercantil del Norte 7.5% 27/9/2170	487,748	0.62
USD 842,000	Banco Mercantil del Norte 7.625% 6/10/2170	794,477	1.00
USD 214,000	Banco Mercantil del Norte 8.375% 14/10/2170	208,897	0.26
USD 232,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	207,639	0.26
USD 2,186,000	BBVA Bancomer 5.875% 13/9/2034	2,013,563	2.54
USD 1,114,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032*	873,496	1.10
USD 1,778,000	Cemex 5.125% 8/6/2171	1,506,855	1.90
USD 703,000	Cibanco Inst / PLA Administradora Industrial S de RL de 4.962% 18/7/2029	619,563	0.78
USD 817,000	Grupo Bimbo 5.95% 17/7/2171	811,520	1.03
USD 38,815	Grupo Posadas 4% 30/12/2027	27,583	0.04
USD 672,000	Grupo Televisa SAB 5% 13/5/2045	625,996	0.79
USD 833,000	Industrias Penoles 4.15% 12/9/2029	773,487	0.98
USD 1,069,000	Inmobiliaria Vesta 3.625% 13/5/2031*	854,289	1.08
USD 1,500,000	Metalsa S A P I De 3.75% 4/5/2031*	1,139,640	1.44
USD 1,531,000	Nemak 3.625% 28/6/2031	1,246,898	1.57
USD 939,000	Orbia Advance 5.5% 15/1/2048*	806,664	1.02
		14,110,867	17.83
	Morocco		
USD 639,000	OCP 3.75% 23/6/2031	527,057	0.67
	Netherlands		
USD 1,327,000	Arcos Dorados 6.125% 27/5/2029*	1,282,642	1.62
USD 742,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	753,412	0.95
USD 909,000	Equate Petrochemical 2.625% 28/4/2028	840,448	1.06
USD 562,000	Sigma Finance Netherlands 4.875% 27/3/2028	545,932	0.69
USD 1,557,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	1,380,133	1.74
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	193,883	0.25
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 31/1/2025	199,193	0.25
		5,194,843	6.56
	Panama		
USD 1,202,000	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	1,047,242	1.32
USD 645,000	Banco General 4.125% 7/8/2027	622,339	0.79
		1,670,580	2.11
	Paraguay		
USD 1,595,000	Banco Continental SAECA 2.75% 10/12/2025	1,425,220	1.80
	Peru		
USD 1,409,000	Banco de Credito del Peru 3.25% 30/9/2031	1,260,643	1.59
USD 1,175,000	InRetail Consumer 3.25% 22/3/2028	1,013,849	1.28
USD 1,188,000	Minsur 4.5% 28/10/2031	1,026,592	1.30
		3,291,084	4.16
	Qatar		
USD 382,000	Commercial Bank 4.5% 3/9/2170	362,769	0.46
	Singapore		
USD 606,000	Medco Bell 6.375% 30/1/2027	536,717	0.68
USD 592,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028	504,680	0.63
		1,041,397	1.31
	South Africa		
USD 858,000	Growthpoint Properties International Pty 5.872% 2/5/2023	865,659	1.09
	Turkey		
USD 1,019,000	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari 6.95% 14/3/2026	946,052	1.19
	United Arab Emirates		
USD 323,000	DP World (United Arab Emirates) 4.7% 30/9/2049*	279,352	0.35
USD 1,156,000	National Central Cooling 2.5% 21/10/2027	1,033,829	1.30

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 325,000	Ozlat SPC 8.625% 24/10/2023	326,549	0.41
USD 461,000	Ozlat SPC 8.625% 24/4/2028	463,416	0.59
		2,102,948	2.65
	United Kingdom		
USD 1,134,000	Bidvest UK 3.625% 23/9/2029	1,042,452	1.31
USD 657,000	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	545,310	0.69
		1,587,762	2.00
	United States		
USD 1,849,000	MercadoLibre 3.125% 14/1/2031	1,456,072	1.84
USD 1,138,000	Stillwater Mining 4.5% 16/11/2029	938,972	1.19
		2,394,044	3.03
Total Bonds		73,881,641	93.29
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		73,881,641	93.29

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Bermuda		
USD 274,708	DGL2 0.25% 30/9/2022*	-	0.00
Total Bonds		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		73,881,641	93.29
Other Net Assets		5,317,074	6.71
Total Net Assets (USD)		79,198,715	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(i)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CHF Hedged Share Class					
CHF 1,404,330	USD	1,476,934	BNY Mellon	15/9/2022	(41,429)
USD 25,973	CHF	25,921	BNY Mellon	15/9/2022	278
Net unrealised depreciation					(41,051)
EUR Hedged Share Class					
EUR 41,936,336	USD	42,612,302	BNY Mellon	15/9/2022	(600,147)
USD 1,977,791	EUR	1,972,993	BNY Mellon	15/9/2022	1,199
Net unrealised depreciation					(598,967)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SEK Hedged Share Class					
SEK 107,697	USD	10,671	BNY Mellon	15/9/2022	20
USD 114	SEK	1,216	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised appreciation					20
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 48,058,290)					(639,998)

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund[(2)]

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Brazil		
BRL 526,960	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2023	9,156,614	2.13
BRL 709,630	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2024	13,118,298	3.05
BRL 190,940	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2024	2,972,891	0.69
BRL 110,470	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2025	1,548,655	0.36
BRL 317,730	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2023	6,147,629	1.43
BRL 307,860	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	5,767,895	1.34
BRL 422,280	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	7,823,854	1.77
BRL 314,550	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	5,523,700	1.29
BRL 157,020	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	2,751,595	0.64
		54,811,691	12.70
	Chile		
CLP 4,175,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.3% 1/10/2028	3,652,506	0.85
CLP 1,640,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.8% 1/10/2033	1,300,576	0.30
CLP 3,680,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 1/3/2026	3,693,673	0.86
CLP 2,700,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/10/2028	2,793,622	0.65
CLP 930,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/3/2035	899,561	0.21
		12,340,937	2.87
	China		
CNY 26,690,000	China Government Bond 1.99% 9/4/2025	3,951,034	0.92
CNY 4,810,000	China Government Bond 2.68% 21/05/2030	698,231	0.16
CNY 5,220,000	China Government Bond 2.85% 4/6/2027	772,486	0.18
CNY 22,710,000	China Government Bond 3.02% 22/10/2025	3,374,518	0.78
CNY 13,290,000	China Government Bond 3.02% 27/5/2031	1,976,449	0.46
CNY 7,850,000	China Government Bond 3.13% 21/11/2029	1,175,583	0.27
CNY 12,300,000	China Government Bond 3.25% 22/11/2028	1,855,480	0.43
CNY 4,710,000	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	712,442	0.17
CNY 14,620,000	China Government Bond 3.29% 23/5/2029	2,216,854	0.52
CNY 5,150,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	821,869	0.19
CNY 11,170,000	China Government Bond 3.81% 14/9/2050	1,813,783	0.42
		19,268,471	4.46
	Colombia		
COP 2,311,600,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	402,009	0.09
COP 4,628,000,000	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	904,341	0.21
COP 32,662,400,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	5,462,084	1.27
COP 9,618,600,000	Colombian TES 7% 30/6/2032	1,569,315	0.37
COP 6,273,700,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	1,000,131	0.23
COP 5,437,500,000	Colombian TES 7.25% 26/10/2050	752,170	0.18
COP 17,785,300,000	Colombian TES 7.5% 26/8/2026	3,516,963	0.82
COP 5,543,700,000	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	992,443	0.23
COP 12,874,300,000	Colombian TES 10% 24/7/2024	2,856,372	0.66
		17,457,027	4.06
	Czech Republic		
CZK 65,070,000	Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	2,326,226	0.54
CZK 15,410,000	Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029	558,399	0.13
CZK 76,740,000	Czech Republic Government Bond 0.25% 10/2/2027	2,525,475	0.59
CZK 188,453,000	Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	7,175,764	1.67
CZK 70,660,000	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/5/2030	2,157,719	0.50
CZK 69,140,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/6/2026	2,660,842	0.48
CZK 79,900,000	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	2,450,930	0.57
CZK 34,200,000	Czech Republic Government Bond 1.25% 14/2/2025	1,249,153	0.29
CZK 79,100,000	Czech Republic Government Bond 1.75% 23/6/2032	2,497,281	0.58
CZK 98,890,000	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	3,108,342	0.72
CZK 35,340,000	Czech Republic Government Bond 2.4% 17/9/2025	1,317,527	0.31
CZK 33,709,000	Czech Republic Government Bond 2.5% 25/8/2028	1,200,906	0.28
CZK 78,540,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	2,804,989	0.65
CZK 31,679,000	Czech Republic Government Bond 4.2% 4/12/2036	1,234,321	0.29
CZK 300,000,000	Czech Republic Government Bond 4.7% 12/9/2022	12,221,277	2.84

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund[(2)]
continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
CZK 49,240,000	Czech Republic Government Bond 5.7% 25/5/2024	1,990,311	0.46
CZK 28,460,000	Czech Republic Government Bond 6% 26/2/2026	1,101,829	0.26
		47,971,288	11.16
	Dominican Republic		
USD 1,425,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029*	1,303,897	0.30
	Egypt		
EGP 12,229,000	Egypt Government Bond 14.82% 6/7/2031	560,979	0.13
	Ghana		
GHS 13,710,000	Ghana Treasury Note 17.6% 26/2/2023	1,276,033	0.30
GHS 3,965,000	Republic of Ghana Government Bonds 20.75% 16/1/2023	378,591	0.09
GHS 2,900,000	Republic of Ghana Government Bonds 20.75% 6/3/2023	272,525	0.06
		1,927,149	0.45
	Hungary		
HUF 427,300,000	Hungary Government Bond 1% 26/11/2025	787,006	0.18
HUF 505,060,000	Hungary Government Bond 1.5% 22/4/2026	918,236	0.21
HUF 216,210,000	Hungary Government Bond 1.5% 26/8/2026*	383,349	0.09
HUF 203,460,000	Hungary Government Bond 2.25% 20/4/2033	296,368	0.07
HUF 1,302,290,000	Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024	2,728,222	0.63
HUF 867,430,000	Hungary Government Bond 2.75% 22/12/2026	1,589,390	0.37
HUF 458,640,000	Hungary Government Bond 3% 26/8/2024	994,687	0.23
HUF 483,540,000	Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	882,247	0.21
HUF 823,340,000	Hungary Government Bond 3% 21/8/2030	1,548,570	0.36
HUF 1,100,380,000	Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	1,824,093	0.42
HUF 749,760,000	Hungary Government Bond 4% 28/4/2051	978,269	0.23
HUF 594,290,000	Hungary Government Bond 5.5% 24/6/2025	1,299,526	0.30
HUF 276,400,000	Hungary Government Bond 6% 24/11/2023	648,761	0.15
HUF 750,780,000	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	1,631,695	0.38
EUR 649,000	Hungary Government International Bond 1.75% 5/6/2035	484,294	0.11
		16,943,512	3.94
	Indonesia		
IDR 25,553,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.5% 15/4/2026	1,669,101	0.39
IDR 48,326,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2028	3,163,127	0.74
IDR 50,923,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/4/2032	3,333,707	0.89
IDR 26,906,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/2/2031	1,753,852	0.41
IDR 27,760,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	1,855,048	0.44
IDR 27,678,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030	1,865,712	0.43
IDR 24,506,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/8/2032	1,690,697	0.39
IDR 11,569,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	796,900	0.19
IDR 8,892,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.125% 15/5/2024	622,456	0.15
IDR 12,573,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/6/2032	920,064	0.21
IDR 32,297,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	2,351,149	0.55
IDR 28,923,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2024	2,025,633	0.47
IDR 40,426,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/9/2026	3,115,963	0.72
IDR 26,572,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	2,089,230	0.53
IDR 12,318,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/4/2039	916,906	0.21
IDR 15,957,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/5/2031	1,189,048	0.28
IDR 34,266,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/3/2029	2,564,511	0.59
IDR 18,017,000,000	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15/7/2031	1,402,030	0.33
IDR 19,310,000,000	Indonesia Treasury Bond 10.5% 15/8/2030	1,564,445	0.36
IDR 56,535,000,000	Indonesia Treasury Bond 11% 15/9/2025	4,285,119	1.00
		49,506,396	9.58
	Malaysia		
MYR 7,665,000	Malaysia Government Bond 2.632% 15/4/2031	1,541,162	0.36
MYR 6,957,000	Malaysia Government Bond 3.502% 31/5/2027	1,538,929	0.36
MYR 1,812,000	Malaysia Government Bond 3.582% 15/7/2032	349,479	0.08
MYR 20,282,000	Malaysia Government Bond 3.733% 15/6/2028	4,504,823	1.05
MYR 6,815,000	Malaysia Government Bond 3.757% 22/5/2040	1,408,746	0.33
MYR 8,647,000	Malaysia Government Bond 3.8% 17/8/2023	1,993,973	0.46
MYR 9,962,000	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	2,160,230	0.50
MYR 7,705,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/4/2033	1,689,469	0.39
MYR 3,216,000	Malaysia Government Bond 3.882% 14/3/2025	729,249	0.17
MYR 10,967,000	Malaysia Government Bond 3.885% 15/8/2029	2,436,441	0.57
MYR 11,247,000	Malaysia Government Bond 3.892% 15/3/2027	2,530,623	0.59

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund[(2)]
continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
MYR 6,387,000	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	1,439,243	0.24
MYR 5,268,000	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	1,188,854	0.20
MYR 15,241,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/9/2025	3,480,927	0.61
MYR 10,510,000	Malaysia Government Bond 4.059% 30/9/2024	2,382,986	0.55
MYR 6,095,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/7/2024	1,380,912	0.32
MYR 4,052,000	Malaysia Government Bond 4.232% 30/6/2031	920,771	0.21
MYR 11,454,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/4/2026	2,629,664	0.61
MYR 3,556,000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/4/2030	821,171	0.19
MYR 4,331,000	Malaysia Government Bond 4.736% 15/3/2046	996,751	0.23
MYR 5,508,000	Malaysia Government Bond 4.762% 7/4/2037	1,299,936	0.30
MYR 4,893,000	Malaysia Government Bond 4.893% 8/6/2038	1,157,797	0.27
		38,571,885	8.97
	Mexico		
MXN 24,110,700	Mexican Bonos 5.5% 4/3/2027	1,035,632	0.24
MXN 166,028,020	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	4,702,164	1.09
MXN 41,455,800	Mexican Bonos 6.75% 9/3/2023	2,025,493	0.47
MXN 107,816,190	Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	5,018,576	1.17
MXN 129,240,700	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	5,488,007	1.27
MXN 32,634,600	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	1,469,430	0.34
MXN 56,037,670	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	2,436,158	0.57
MXN 63,924,010	Mexican Bonos 8% 7/11/2023	3,095,525	0.72
MXN 109,006,110	Mexican Bonos 8% 5/9/2024	5,241,455	1.22
MXN 65,916,030	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	2,941,916	0.69
MXN 96,371,300	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	4,648,030	1.08
MXN 81,025,630	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	3,827,960	0.89
MXN 94,944,880	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	4,744,976	1.10
MXN 25,894,380	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	1,376,882	0.32
		48,044,106	11.17
	Peru		
PEN 17,568,000	Peruvian Government International Bond 6.35% 12/8/2028	4,329,660	1.01
PEN 13,758,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	3,400,169	0.79
PEN 10,434,000	Peruvian Government International Bond 8.2% 12/8/2026	2,859,485	0.66
		10,589,314	2.46
	Poland		
PLN 15,920,000	Republic of Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	2,599,562	0.61
PLN 18,940,000	Republic of Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	2,765,846	0.65
PLN 19,975,000	Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/4/2032	1,595,544	0.37
PLN 14,068,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2026	2,555,470	0.59
PLN 18,256,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	3,210,287	0.75
PLN 15,943,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/4/2028	2,805,153	0.65
PLN 26,037,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	4,437,119	1.03
PLN 19,114,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/7/2025	3,671,662	0.85
PLN 7,310,000	Republic of Poland Government Bond 3.75% 25/5/2027	1,381,864	0.32
PLN 27,069,000	Republic of Poland Government Bond 4% 25/10/2023	5,569,934	1.30
		30,591,141	7.12
	Romania		
RON 3,349,000	Romania Government Bond 3.25% 29/4/2024	644,493	0.15
RON 11,880,000	Romania Government Bond 3.25% 24/6/2026	2,092,102	0.49
RON 6,155,000	Romania Government Bond 3.65% 28/7/2025	1,138,411	0.27
RON 5,809,000	Romania Government Bond 3.65% 24/9/2031	888,091	0.21
RON 1,875,000	Romania Government Bond 4% 25/10/2023	372,200	0.09
RON 3,465,000	Romania Government Bond 4.15% 24/10/2030	562,749	0.13
RON 7,895,000	Romania Government Bond 4.25% 28/6/2023	1,607,856	0.37
RON 6,105,000	Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034	964,731	0.22
RON 4,065,000	Romania Government Bond 4.85% 25/7/2029	709,253	0.16
RON 5,150,000	Romania Government Bond 5% 12/2/2029	912,762	0.21
RON 7,520,000	Romania Government Bond 5.8% 26/7/2027	1,388,916	0.32
RON 4,159,000	Romania Government Bond 6.95% 26/4/2023	847,675	0.20
EUR 762,000	Romanian Government International Bond 2.75% 26/2/2026*	727,370	0.17
EUR 622,000	Romanian Government International Bond 3.624% 26/5/2030	517,271	0.12
		13,370,880	3.11
	Russian Federation		
RUB 268,140,000	Russian Federal Bond - OFZ 5.7% 17/5/2028	1,463,055	0.34
RUB 89,557,000	Russian Federal Bond - OFZ 6% 6/10/2027	470,959	0.11
RUB 142,251,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/7/2035	752,644	0.18
RUB 207,886,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/5/2029	1,088,858	0.25

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund[2]
continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
RUB 279,906,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/1/2028	1,480,971	0.34
RUB 22,381,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	118,417	0.03
RUB 133,829,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.15% 12/11/2025	708,083	0.16
RUB 147,181,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/5/2034	778,726	0.18
RUB 211,107,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/4/2030	1,116,958	0.26
RUB 200,181,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/3/2033	1,059,202	0.25
RUB 45,093,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 16/3/2039	238,586	0.06
RUB 269,312,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/9/2026	1,424,918	0.33
RUB 187,173,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.95% 7/10/2026	990,324	0.23
RUB 285,859,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 3/2/2027	1,512,400	0.35
RUB 147,700,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/9/2031	781,474	0.18
		14,003,644	3.26
	Serbia		
EUR 2,106,000	Serbia International Bond 1% 23/9/2028	1,530,163	0.36
	South Africa		
ZAR 29,384,424	Republic of South Africa Government Bond 6.25% 31/3/2036	1,140,174	0.27
ZAR 30,845,650	Republic of South Africa Government Bond 6.5% 28/2/2041	1,139,608	0.26
ZAR 59,441,141	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	2,770,225	0.64
ZAR 154,777,728	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	7,969,014	1.85
ZAR 104,822,854	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032	5,199,887	1.21
ZAR 78,038,754	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	3,675,228	0.86
ZAR 69,392,854	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	3,219,806	0.75
ZAR 104,001,398	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	4,810,113	1.12
ZAR 64,406,115	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035	3,206,484	0.75
ZAR 39,278,184	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040	1,890,395	0.44
ZAR 127,275,334	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	7,862,889	1.83
		42,875,712	9.97
	Sweden		
EUR 533,750	East Renewable 13.5% 1/1/2025	213,592	0.05
	Ukraine		
UAH 15,995,000	Ukraine Government International Bond 16% 24/5/2023	97,671	0.02
	Uruguay		
UYU 47,757,000	Uruguay Government International Bond 9.5% 15/3/2028	1,060,168	0.25
Total Bonds		413,635,213	96.21
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		413,635,213	96.21
Total Portfolio		413,635,213	96.21
Other Net Assets		16,291,522	3.79
Total Net Assets (USD)		429,926,735	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	4,104,242	THB	147,465,400	Morgan Stanley	13/9/2022	67,394
HUF	1,179,032,400	USD	2,902,442	Barclays	13/9/2022	11,477
PLN	89,038,398	USD	18,718,114	Bank of America	13/9/2022	239,098
USD	1,611,400	CAD	1,314,300	Morgan Stanley	13/9/2022	19,759
USD	1,264,646	RON	6,261,790	JP Morgan	13/9/2022	(21,410)
AUD	2,922,290	USD	1,967,999	HSBC Bank	13/9/2022	36,090
AUD	8,840	USD	5,952	State Street	13/9/2022	107
AUD	4,510,000	USD	3,148,586	Morgan Stanley	13/9/2022	(57,167)
AUD	3,090,300	USD	2,132,666	JP Morgan	13/9/2022	(14,118)
BRL	6,827,300	USD	1,239,049	Standard Chartered Bank	13/9/2022	79,148

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
BRL	7,325,800	USD	1,314,875	Bank of America	13/9/2022	96,306
BRL	6,673,300	USD	1,274,080	HSBC Bank	13/9/2022	11,839
BRL	11,737,900	USD	2,222,794	BNP Paribas	13/9/2022	38,456
BRL	5,766,240	USD	1,075,771	Citigroup	13/9/2022	34,919
BRL	11,240,000	USD	2,186,898	BNY Mellon	13/9/2022	(21,628)
CAD	6,846,700	USD	5,288,914	JP Morgan	13/9/2022	(76,878)
CAD	6,461,100	USD	5,048,640	HSBC Bank	13/9/2022	(129,299)
CHF	3,902,100	USD	4,079,310	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(123,261)
CHF	3,168,800	USD	3,291,764	Morgan Stanley	13/9/2022	(93,870)
CHF	3,148,200	USD	3,227,971	BNP Paribas	13/9/2022	(54,361)

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund[2]
continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CLP	6,215,142,082	USD	6,100,785	Morgan Stanley	13/9/2022	932,714
CLP	4,270,748,800	USD	4,899,564	Citigroup	13/9/2022	512,939
CLP	619,837,200	USD	648,911	Bank of America	13/9/2022	37,264
CNH	22,742,010	USD	3,347,402	HSBC Bank	13/9/2022	(61,676)
CNH	21,132,800	USD	3,098,714	Deutsche Bank	13/9/2022	(38,250)
CNH	29,074,400	USD	4,291,607	State Street	13/9/2022	(74,767)
CNH	14,762,000	USD	2,144,656	BNP Paribas	13/9/2022	(8,048)
CNH	14,850,000	USD	2,164,320	JP Morgan	13/9/2022	(8,003)
CNH	59,894,500	USD	8,803,841	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(81,752)
COP	32,183,829,800	USD	7,206,880	Bank of America	13/9/2022	27,880
COP	7,622,228,300	USD	1,612,482	Goldman Sachs	13/9/2022	82,282
COP	13,277,206,800	USD	2,978,624	Morgan Stanley	13/9/2022	11,741
COP	3,908,862,000	USD	894,626	JP Morgan	13/9/2022	(13,936)
COP	5,619,767,860	USD	1,298,831	HSBC Bank	13/9/2022	(66,161)
COP	4,100,291,600	USD	948,063	BNP Paribas	13/9/2022	(3,678)
CZK	81,216,400	USD	3,341,802	Morgan Stanley	13/9/2022	(28,122)
CZK	4,840,000	USD	197,162	UBS	13/9/2022	(2,161)
CZK	80,898,133	USD	3,341,462	Citigroup	13/9/2022	(48,791)
CZK	32,887,100	USD	1,337,439	HSBC Bank	13/9/2022	(9,493)
CZK	16,501,300	USD	622,712	JP Morgan	13/9/2022	8,793
EUR	1,802,400	USD	1,830,358	Société Générale	13/9/2022	(25,000)
EUR	6,210,500	USD	6,299,716	JP Morgan	13/9/2022	(61,840)
EUR	3,162,700	USD	3,166,026	HSBC Bank	13/9/2022	10,436
EUR	3,829,000	USD	3,861,277	Barclays	13/9/2022	(66,746)
EUR	4,150,000	USD	4,221,887	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(58,958)
EUR	980,000	USD	998,502	ANZ	13/9/2022	(19,678)
EUR	3,330,000	USD	3,420,543	Citigroup	13/9/2022	(68,893)
EUR	6,248,000	USD	6,378,439	Bank of America	13/9/2022	(124,214)
GBP	4,426,961	USD	5,348,334	Morgan Stanley	13/9/2022	(206,184)
GBP	2,410,000	USD	2,928,494	HSBC Bank	13/9/2022	(127,248)
GBP	2,638,800	USD	3,102,176	Barclays	13/9/2022	(163,216)
GBP	1,028,800	USD	1,216,169	BNP Paribas	13/9/2022	(21,869)
HUF	2,484,093,800	USD	6,065,851	Deutsche Bank	13/9/2022	354
HUF	2,567,834,700	USD	6,429,896	HSBC Bank	13/9/2022	(78,204)
HUF	1,540,850,000	USD	3,781,334	JP Morgan	13/9/2022	20,291
HUF	212,830,000	USD	522,021	Toronto-Dominion	13/9/2022	3,831
HUF	488,861,700	USD	1,217,122	Morgan Stanley	13/9/2022	(6,072)
IDR	12,761,062,300	USD	849,731	BNP Paribas	13/9/2022	9,624
IDR	109,467,626,700	USD	7,343,077	HSBC Bank	13/9/2022	27,163
IDR	9,466,085,800	USD	633,219	Morgan Stanley	13/9/2022	4,168
IDR	20,219,864,400	USD	1,360,626	Deutsche Bank	13/9/2022	4,699
INR	399,291,800	USD	4,998,711	HSBC Bank	13/9/2022	20,926
INR	79,891,400	USD	1,002,490	Deutsche Bank	13/9/2022	1,451
INR	79,642,400	USD	994,848	Morgan Stanley	13/9/2022	5,668
JPY	1,097,367,439	USD	8,013,079	JP Morgan	13/9/2022	(100,141)
JPY	2,323,469,700	USD	17,278,294	HSBC Bank	13/9/2022	(621,184)
JPY	1,688,408,700	USD	12,164,372	Goldman Sachs	13/9/2022	10,469
MXN	21,219,800	USD	1,019,931	HSBC Bank	13/9/2022	30,498
MXN	192,272,800	USD	9,364,471	JP Morgan	13/9/2022	162,472
MXN	33,101,800	USD	1,596,594	Deutsche Bank	13/9/2022	42,649
MXN	128,761,400	USD	6,201,536	Morgan Stanley	13/9/2022	121,778
MXN	2,601,800	USD	124,623	UBS	13/9/2022	3,269
MXN	45,266,000	USD	2,218,287	Barclays	13/9/2022	71,746
MXN	17,790,000	USD	888,143	RBS	13/9/2022	(8,699)
MXN	19,868,000	USD	993,776	Goldman Sachs	13/9/2022	(9,626)
MYR	38,797,250	USD	8,713,293	Morgan Stanley	13/9/2022	(97,008)
MYR	7,743,500	USD	1,736,114	Barclays	13/9/2022	(8,174)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
NZD	14,071,000	USD	8,302,737	Morgan Stanley	13/9/2022	(162,530)
NZD	3,426,100	USD	2,148,861	HSBC Bank	13/9/2022	(83,302)
PEN	37,241,100	USD	9,439,458	JP Morgan	13/9/2022	306,754
PHP	37,664,900	USD	664,236	Barclays	13/9/2022	6,686
PHP	293,020,000	USD	5,236,366	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(22,882)
PHP	60,960,900	USD	1,077,066	HSBC Bank	13/9/2022	(12,173)
PHP	60,878,800	USD	1,089,326	Morgan Stanley	13/9/2022	(5,370)
PLN	29,437,800	USD	6,408,564	Citigroup	13/9/2022	(34,268)
PLN	6,190,000	USD	1,311,228	JP Morgan	13/9/2022	(3,448)
PLN	16,326,000	USD	3,249,362	Société Générale	13/9/2022	(12,637)
PLN	29,111,600	USD	6,209,644	Morgan Stanley	13/9/2022	(69,817)
PLN	6,624,300	USD	1,397,367	BNP Paribas	13/9/2022	(8,387)
PLN	3,216,853	USD	696,184	Barclays	13/9/2022	(16,612)
RON	4,899,100	USD	986,201	HSBC Bank	13/9/2022	21,889
RON	870,000	USD	177,321	UBS	13/9/2022	1,646
RON	44,942,700	USD	9,117,710	BNP Paribas	13/9/2022	67,409
THB	1,566,171,540	USD	43,408,966	Morgan Stanley	13/9/2022	(406,918)
THB	21,287,300	USD	669,049	RBS	13/9/2022	(4,868)
THB	25,896,700	USD	699,679	Deutsche Bank	13/9/2022	2,883
THB	46,901,400	USD	1,277,914	JP Morgan	13/9/2022	6,639
THB	33,193,300	USD	916,147	State Street	13/9/2022	(4,270)
THB	57,697,300	USD	1,699,954	Westpac	13/9/2022	(19,256)
THB	62,688,200	USD	1,729,062	Goldman Sachs	13/9/2022	(7,716)
TRY	22,000,000	USD	1,170,896	HSBC Bank	29/9/2022	22,926
TRY	28,000,000	USD	1,404,917	JP Morgan	29/9/2022	114,496
USD	1,664,046	TRY	28,000,000	JP Morgan	29/9/2022	34,632
USD	1,218,837	TRY	22,000,000	HSBC Bank	29/9/2022	28,013
USD	5,269,740	IDR	79,340,919,838	HSBC Bank	13/9/2022	(72,996)
USD	2,104,267	PHP	129,689,600	JP Morgan	13/9/2022	(2,239)
USD	1,512,466	INR	121,116,740	Morgan Stanley	13/9/2022	(3,510)
USD	4,101,464	ZAR	71,479,308	HSBC Bank	13/9/2022	(2,037)
USD	331,319	CZK	8,140,500	Goldman Sachs	13/9/2022	(310)
USD	12,489,604	MXN	252,009,879	JP Morgan	13/9/2022	(280,896)
USD	1,999,202	BRL	10,663,626	Morgan Stanley	13/9/2022	(94,546)
USD	16,206,674	COP	69,144,744,565	Morgan Stanley	13/9/2022	(371,084)
USD	3,762,299	IDR	55,736,380,900	Deutsche Bank	13/9/2022	(85,926)
USD	4,768,251	CZK	116,080,000	HSBC Bank	13/9/2022	40,594
USD	6,866,931	HUF	2,713,043,188	HSBC Bank	13/9/2022	161,042
USD	10,169,526	CNH	93,125,800	JP Morgan	13/9/2022	264,225
USD	4,220,458	CHF	4,067,000	Morgan Stanley	13/9/2022	74,230
USD	1,908,389	NZD	3,239,300	HSBC Bank	13/9/2022	2,749
USD	3,983,382	EUR	3,924,700	Bank of America	13/9/2022	34,003
USD	6,097,806	CAD	7,829,700	JP Morgan	13/9/2022	127,129
USD	1,182,104	ZAR	20,121,300	State Street	13/9/2022	3,893
USD	3,040,804	AUD	4,424,000	Deutsche Bank	13/9/2022	7,340
USD	3,001,367	GBP	2,611,800	Westpac	13/9/2022	34,919
USD	2,736,708	INR	219,247,801	HSBC Bank	13/9/2022	(5,819)
USD	1,330,621	INR	106,623,900	Bank of America	13/9/2022	(11,068)
USD	33,930	NZD	56,690	Morgan Stanley	13/9/2022	(183)
USD	4,938,848	COP	22,118,680,900	JP Morgan	13/9/2022	(44,616)
USD	4,031,064	EUR	4,483,100	HSBC Bank	13/9/2022	36,629
USD	1,377,478	HUF	568,710,000	Bank of America	13/9/2022	(6,998)
USD	4,371,734	ZAR	72,705,935	JP Morgan	13/9/2022	114,417
USD	1,886,772	CNH	12,717,200	Westpac	13/9/2022	42,234
USD	1,600,168	CZK	40,056,300	Morgan Stanley	13/9/2022	15,739
USD	1,016,490	CHF	986,200	JP Morgan	13/9/2022	6,696
USD	1,739,876	COP	7,604,317,569	BNP Paribas	13/9/2022	20,167
USD	4,620,152	EUR	4,690,900	State Street	13/9/2022	123,729

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund(2)
continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	2,120,815	GBP	1,762,300	Morgan Stanley	13/9/2022	81,490
USD	1,372,010	INR	110,310,000	JP Morgan	13/9/2022	(13,393)
USD	3,701,783	HUF	1,467,269,358	JP Morgan	13/9/2022	97,078
USD	1,464,594	HUF	571,870,000	UBS	13/9/2022	40,342
USD	362,731	PLN	1,641,000	Morgan Stanley	13/9/2022	8,820
USD	869,158	CHF	830,000	State Street	13/9/2022	10,879
USD	2,823,306	CZK	60,900,000	Société Générale	13/9/2022	42,362
USD	1,390,840	HUF	541,000,000	BNP Paribas	13/9/2022	82,448
USD	2,090,186	CLP	1,926,950,000	BNP Paribas	13/9/2022	(67,402)
USD	862,426	GBP	710,000	HSBC Bank	13/9/2022	20,047
USD	1,063,325	MXN	21,960,000	BNY Mellon	13/9/2022	(3,136)
USD	408,792	EUR	400,000	BNY Mellon	13/9/2022	8,307
USD	5,830,020	RON	27,140,000	UBS	13/9/2022	8,822
USD	790,891	MXN	16,510,000	Bank of America	13/9/2022	(25,398)
USD	727,844	ZAR	12,510,000	Morgan Stanley	13/9/2022	(4,884)
USD	4,548,329	COP	18,940,100,000	BNY Mellon	13/9/2022	83,898
USD	1,401,423	PHP	82,960,000	Standard Chartered Bank	13/9/2022	(8,668)
USD	1,026,393	IDR	15,332,468,000	Morgan Stanley	13/9/2022	(7,110)
USD	1,316,713	ZAR	22,534,700	Toronto-Dominion	13/9/2022	(3,826)
USD	2,131,967	INR	171,142,290	BNP Paribas	13/9/2022	(18,076)
USD	998,346	CNH	6,822,000	Morgan Stanley	13/9/2022	30,761
USD	2,277,986	CHF	2,169,440	HSBC Bank	13/9/2022	49,599
USD	8,601,676	JPY	1,129,644,300	Citigroup	13/9/2022	383,394
USD	1,478,766	CLP	1,389,427,890	JP Morgan	13/9/2022	(62,617)
USD	6,461,099	PLN	31,041,000	UBS	13/9/2022	93,751
USD	1,066,112	CAD	1,380,000	HSBC Bank	13/9/2022	16,389
USD	1,041,172	THB	38,149,000	JP Morgan	13/9/2022	(6,492)
USD	2,106,109	NZD	3,380,000	Barclays	13/9/2022	34,510
USD	5,020,740	MXN	103,800,000	Citigroup	13/9/2022	(129,027)
USD	109,116	CNH	730,000	BNY Mellon	13/9/2022	2,291
USD	8,816,621	RON	42,646,677	BNP Paribas	13/9/2022	42,881
USD	5,462,100	PLN	25,440,000	Citigroup	13/9/2022	107,362
USD	1,519,456	BRL	8,273,000	HSBC Bank	13/9/2022	(62,478)
USD	210,138	PLN	970,000	BNY Mellon	13/9/2022	5,202
USD	89,411	CZK	2,160,000	BNY Mellon	13/9/2022	1,417
USD	2,364,210	PEN	9,280,000	Bank of America	13/9/2022	(73,983)
USD	1,808,101	PHP	100,440,000	HSBC Bank	13/9/2022	21,431
USD	3,441,933	ZAR	57,377,204	Citigroup	13/9/2022	52,199
USD	3,398,552	PLN	15,988,000	HSBC Bank	13/9/2022	53,081
USD	5,897,609	BRL	31,763,000	BNP Paribas	13/9/2022	(119,304)
USD	2,322,809	CLP	2,137,407,700	Morgan Stanley	13/9/2022	(45,831)
USD	3,600,000	BRL	19,796,000	JP Morgan	13/9/2022	(110,110)
USD	614,036	MXN	12,720,000	Morgan Stanley	13/9/2022	(15,688)
USD	4,210,143	EUR	4,114,000	Barclays	13/9/2022	81,283
USD	1,279,796	ZAR	21,310,000	Barclays	13/9/2022	21,879
USD	8,396,771	JPY	1,112,190,046	HSBC Bank	13/9/2022	377,822
USD	812,000	ZAR	13,590,000	UBS	13/9/2022	16,231
USD	1,748,882	CZK	42,204,000	JP Morgan	13/9/2022	29,803

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	2,165,434	GBP	1,765,600	Goldman Sachs	13/9/2022	114,362
USD	1,407,967	PEN	5,600,200	Morgan Stanley	13/9/2022	(26,318)
USD	1,660,761	CLP	1,588,923,300	Bank of America	13/9/2022	7,149
USD	146,217	COP	625,148,742	Goldman Sachs	13/9/2022	8,371
USD	2,104,710	PLN	10,039,200	Goldman Sachs	13/9/2022	33,681
USD	2,104,840	NZD	3,420,000	Bank of America	13/9/2022	49,767
USD	2,126,616	AUD	3,019,800	HSBC Bank	13/9/2022	56,199
USD	4,402,428	INR	347,418,800	Standard Chartered Bank	13/9/2022	36,645
USD	2,107,848	CLP	1,840,962,700	Citigroup	13/9/2022	4,442
USD	272,929	THB	9,782,600	Goldman Sachs	13/9/2022	4,469
USD	1,113,388	HUF	436,749,000	Morgan Stanley	13/9/2022	38,881
USD	6,229,261	CZK	148,120,000	UBS	13/9/2022	196,114
USD	768,298	ZAR	12,710,000	Standard Chartered Bank	13/9/2022	24,047
USD	2,486,824	MXN	53,506,878	Deutsche Bank	13/9/2022	18,083
USD	791,661	HUF	301,710,000	Toronto-Dominion	13/9/2022	38,529
USD	421,396	ZAR	6,880,000	Goldman Sachs	13/9/2022	20,200
USD	792,699	CNH	5,330,000	HSBC Bank	13/9/2022	18,931
USD	878,314	BRL	4,610,000	BNY Mellon	13/9/2022	10,808
USD	2,880,466	IDR	42,417,684,753	Goldman Sachs	13/9/2022	34,361
USD	988,100	MYR	4,430,300	Morgan Stanley	13/9/2022	(2,473)
USD	4,101,613	EUR	4,170,400	JP Morgan	13/9/2022	(1,743)
USD	5,405,191	EUR	5,384,800	Morgan Stanley	13/9/2022	34,304
USD	1,668,848	RON	8,145,823	HSBC Bank	13/9/2022	(7,026)
USD	1,298,878	BRL	6,629,400	Bank of America	13/9/2022	21,089
USD	1,166,006	ZAR	19,602,400	Deutsche Bank	13/9/2022	16,636
USD	289,061	EUR	288,000	UBS	13/9/2022	759
ZAR	131,777,300	USD	7,792,664	Citigroup	13/9/2022	(79,364)
ZAR	6,367,400	USD	372,841	Royal Bank of Canada	13/9/2022	(681)
ZAR	97,473,000	USD	6,162,934	Morgan Stanley	13/9/2022	(40,816)
ZAR	36,660,000	USD	2,163,589	Deutsche Bank	13/9/2022	(36,957)
ZAR	22,008,200	USD	1,319,619	JP Morgan	13/9/2022	(31,118)
ZAR	13,260,000	USD	794,788	BNP Paribas	13/9/2022	(18,939)
ZAR	36,307,800	USD	2,139,927	Goldman Sachs	13/9/2022	(13,930)
ZAR	39,690,000	USD	2,364,024	Barclays	13/9/2022	(87,694)
ZAR	18,166,500	USD	1,083,806	State Street	13/9/2022	(6,085)
Net unrealised appreciation						1,349,653
CHF Hedged Share Class						
CHF	4,110	USD	4,310	BNY Mellon	16/9/2022	(106)
USD	180	CHF	176	BNY Mellon	16/9/2022	6
Net unrealised depreciation						(100)
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,377,170	USD	1,447,303	BNY Mellon	16/9/2022	(28,338)
USD	222,068	EUR	220,899	BNY Mellon	16/9/2022	1,375
Net unrealised depreciation						(26,963)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 792,864,817)						1,322,640

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
124	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	14,521,562	(34,875)
Total				14,521,562	(34,875)

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund[(2)]
continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	ZAR 25,231,477	Fund receives Floating ZAR JIBAR 3 Month, and pays Fixed 7.9%	Bank of America	21/9/2027	15,777	15,777
IRS	MXN 14,955,279	Fund receives Floating MXN MXBTIIE 1 Month, and pays Fixed 7.9%	Bank of America	13/11/2031	45,723	45,723
IRS	THB 60,319,609	Fund receives Fixed 2.25%, and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Bank of America	21/9/2032	(68,665)	(68,665)
IRS	THB 54,663,300	Fund receives Fixed 2.9375%, and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Bank of America	21/9/2032	90,829	90,829
IRS	THB 52,624,350	Fund receives Fixed 2.99%, and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Bank of America	21/9/2032	96,388	96,388
IRS	THB 103,756,371	Fund receives Fixed 2.90%, and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	BNP Paribas	21/9/2032	56,600	56,600
IRS	THB 34,154,928	Fund receives Fixed 2.83%, and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Goldman Sachs	21/9/2032	10,347	10,347
IRS	BRL 5,059,461	Fund receives Fixed 7.765%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(101,472)	(101,472)
IRS	THB 70,297,678	Fund receives Fixed 2.99%, and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	JP Morgan	21/9/2027	63,127	63,127
IRS	CNY 10,615,442	Fund receives Floating CNY CNRR 3 Month, and pays Fixed 2.665%	JP Morgan	21/9/2027	(24,734)	(24,734)
IRS	THB 108,051,606	Fund receives Fixed 2.41%, and pays Floating THB BKIBOR 3 Month	Morgan Stanley	21/9/2027	27,355	27,355
Total (USD underlying exposure - USD 20,227,949)					93,255	93,255

IRS: Interest Rate Swaps

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Energy Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
3,882,183	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	399,279,586	6.16
Total Funds		399,279,586	6.16
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
2,661,962	Canadian Solar*	117,658,720	1.82
	China		
40,892,000	China Longyuan Power	74,377,481	1.15
4,987,265	Shanghai Putailai New Energy Technology	45,633,771	0.71
41,795,000	Xinjiang Goldwind Science & Technology*	62,517,284	0.97
		182,528,536	2.83
	Denmark		
5,754,159	Vestas Wind Systems	146,923,972	2.28
	France		
1,123,699	Air Liquide*	142,321,594	2.21
3,338,529	Dassault Systemes	131,077,026	2.03
1,176,039	McPhy Energy*	15,142,144	0.23
1,014,310	Schneider Electric	122,591,446	1.90
226,304	SOITEC*	32,545,506	0.51
		443,667,717	6.88
	Germany		
8,576,953	Infineon Technologies*	211,727,510	3.28
8,519,044	RWE*	331,506,366	5.14
		543,233,876	8.42
	Ireland		
924,539	Eaton	126,168,426	1.99
4,245,288	Johnson Controls International	231,665,366	3.59
1,590,187	Kingspan	91,316,065	1.41
509,800	Linde	144,561,466	2.24
690,708	Trane Technologies	107,653,749	1.67
		703,365,072	10.90
	Italy		
62,459,751	Enel	297,686,479	4.62
3,326,286	Prysmian	103,924,674	1.61
		401,611,147	6.23
	Japan		
1,331,200	Rohm*	100,891,381	1.56
	Netherlands		
252,149	ASML	124,017,086	1.93
1,420,538	STMicroelectronics	50,393,993	0.78
		175,211,079	2.71
	Portugal		
39,772,891	EDP - Energias de Portugal	190,912,515	2.96
	South Korea		
500,598	LG Chem	236,535,484	3.67
531,589	Samsung SDI	237,669,043	3.68
691,036	SK IE Technology	31,477,099	0.49
		505,678,546	7.84
	Spain		
6,202,160	EDP Renovaveis*	152,080,445	2.36
	Sweden		
12,202,351	Atlas Copco	126,156,115	1.96
	Switzerland		
403,268	Sika	92,116,011	1.43
787,219	TE Connectivity	100,063,280	1.55
		192,179,291	2.98
	United Kingdom		
9,408,069	ITM Power*	21,919,163	0.34
5,943,340	ReNew Energy Global*	38,880,444	0.60
		60,799,607	0.94
	United States		
1,025,585	Analog Devices	155,560,733	2.41
562,126	ANSYS	142,795,525	2.21
476,652	Autodesk	98,118,814	1.52
827,129	Cadence Design Systems	145,392,736	2.26
1,048,119	Darling Ingredients	138,990,652	2.15
1,373,429	First Solar	173,792,567	2.69
4,703,076	Ingersoll Rand*	224,101,571	3.47
4,915,634	NextEra Energy	423,491,969	6.57
764,598	ON Semiconductor*	52,374,963	0.81
861,266	Quanta Services	136,378,131	2.15
1,435,488	Shoals Technologies*	37,266,269	0.59
2,746,361	Sunnova Energy International*	69,759,077	1.09
2,237,431	Sunrun	74,146,483	1.15
607,011	Texas Instruments	101,103,822	1.57
4,091,078	Vertiv	47,661,059	0.74
		2,022,826,342	31.36
Total Common Stocks (Shares)		6,065,685,261	94.03
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		6,463,965,876	100.21
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United States		
3,281,600	Enchi**	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
BONDS			
	United States		
USD 709,488	Enchi 0% 5/8/2026**,***	-	0.00
Total Bonds		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		6,463,965,876	100.21
Other Net Liabilities		(13,468,260)	(0.21)
Total Net Assets (USD)		6,450,497,616	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 11
**All or a portion of this security represents a security on loan.
***Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
****This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Sustainable Energy Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	5,714,167	USD	3,969,781	BNY Mellon	15/9/2022	(72,716)
USD	741,299	AUD	1,083,301	BNY Mellon	15/9/2022	12,391
Net unrealised depreciation						(60,325)
CAD Hedged Share Class						
CAD	1,667,641	USD	1,295,363	BNY Mellon	15/9/2022	(23,280)
USD	112,675	CAD	148,294	BNY Mellon	15/9/2022	1,199
Net unrealised depreciation						(22,081)
CNH Hedged Share Class						
CNY	142,928,178	USD	21,188,816	BNY Mellon	15/9/2022	(431,770)
USD	1,914,237	CNY	13,110,298	BNY Mellon	15/9/2022	12,517
Net unrealised depreciation						(419,253)
EUR Hedged Share Class						
EUR	167,737,466	USD	170,963,772	BNY Mellon	15/9/2022	(3,401,810)
USD	16,870,387	EUR	16,779,831	BNY Mellon	15/9/2022	77,191
Net unrealised depreciation						(3,324,619)
GBP Hedged Share Class						
GBP	3,940,243	USD	4,663,691	BNY Mellon	15/9/2022	(168,166)
USD	429,606	GBP	362,822	BNY Mellon	15/9/2022	8,503
Net unrealised depreciation						(159,663)
HKD Hedged Share Class						
HKD	123,083,583	USD	15,704,191	BNY Mellon	15/9/2022	(9,122)
USD	1,821,697	HKD	14,297,134	BNY Mellon	15/9/2022	820
Net unrealised depreciation						(8,302)
NZD Hedged Share Class						
NZD	542,890	USD	310,283	BNY Mellon	15/9/2022	(8,109)
USD	27,086	NZD	44,774	BNY Mellon	15/9/2022	256
Net unrealised depreciation						(7,853)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	106,104,964	USD	75,990,388	BNY Mellon	15/9/2022	(1,066,092)
USD	7,199,679	SGD	10,018,936	BNY Mellon	15/9/2022	29,806
Net unrealised depreciation						(1,036,286)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 318,195,098)						(5,031,308)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Utilities	23.40
Industrial	22.52
Technology	20.87
Energy	9.84
Basic Materials	9.32
Investment Funds	6.18
Consumer Non-cyclical	4.30
Communications	3.58
Other Net Liabilities	(0.21)
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund(2)

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Luxembourg		
190,000	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund*	1,942,663	0.35
13,896	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund*	1,524,290	0.27
Total Funds		3,467,153	0.62
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Belgium		
3,632	Anheuser-Busch InBev*	177,496	0.03
	Bermuda		
1,703	Bunge	167,609	0.03
747	Signet Jewelers	48,975	0.01
		216,584	0.04
	British Virgin Islands		
2,322	Capri	112,708	0.02
	Canada		
8,281	Enbridge	344,672	0.06
16,565	Lions Gate Entertainment	173,073	0.03
		517,745	0.09
	Cayman Islands		
1,428	OPAL Fuels (Wts 21/7/2027)	2,226	0.00
13,393	TPB Acquisition I	130,258	0.02
4,464	TPB Acquisition I (Wts 19/2/2023)	1,209	0.00
2,889	TPG Pace Beneficial Finance (Wts 9/10/2027)	173	0.00
		133,866	0.02
	Curacao		
2,674	Schlumberger	78,533	0.02
	France		
394	BNP Paribas	19,404	0.01
14	Hermes International	18,242	0.00
60	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	39,402	0.01
95	Pernod Ricard	17,660	0.00
135	Schneider Electric*	16,308	0.00
2,404	TotalEnergies*	123,282	0.02
		233,358	0.04
	Germany		
1,774	Commerzbank	11,723	0.00
2,375	Covestro	71,155	0.01
869	Deutsche Telekom	16,526	0.00
3,933	Evonik Industries	73,665	0.02
20,636	Fresenius*	510,741	0.09
1,921	KION*	77,608	0.02
3,320	Mercedes-Benz*	188,377	0.03
225	Volkswagen	32,315	0.01
		984,110	0.18
	Ireland		
125	Eaton	17,321	0.00
192	ICON	42,039	0.01
		59,360	0.01
	Italy		
39,076	Enel	143,282	0.03
	Luxembourg		
3,665	HumaToGo (Wts 31/12/2025)	1,099	0.00
	Netherlands		
101	ASML	49,958	0.01
88	Ferrari	17,129	0.00
153	NXP Semiconductors	25,294	0.00
		92,381	0.01
	Norway		
5,176	Equinor	159,077	0.04
	Sweden		
3,036	Tetra	17,911	0.00
	Taiwan		
434	Taiwan Semiconductor Manufacturing	36,614	0.01
	United Kingdom		
140	AstraZeneca	17,558	0.00
9,684	Barclays	18,604	0.00
24,433	BP	123,821	0.02
170,393	Lloyds Banking	87,034	0.02
794	Rio Tinto	43,758	0.01
2,688	Standard Chartered	19,734	0.00
		309,509	0.05
	United States		
41	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust	50,173	0.01
354	Abbott Laboratories	35,513	0.01
1,229	Activision Blizzard	96,963	0.02
71	Adobe	26,906	0.00
197	Advanced Micro Devices	16,383	0.00
2,435	Alcoa	121,162	0.02
92	Align Technology	22,894	0.00
646	Alphabet	60,629	0.01
117	Alphabet	12,981	0.00
20,600	Altus Power	217,236	0.04
3,234	Altus Power (Wts 12/1/2027)	9,213	0.00
10	Amazon.com	1,947	0.00
485	Applied Materials	43,739	0.01
1,667	Archer-Daniels-Midland	145,500	0.03
33,130	Astra Space	29,804	0.00
1,043	Aurora Innovation (Wts 31/12/2026)	429	0.00
3,826	Bland Labs	11,817	0.00
17	Booking	32,490	0.01
106	Broadcom	53,503	0.01
11,779	Cano Health (Wts 3/6/2026)	17,661	0.00
93	Caterpillar	17,310	0.00
1,918	Century Communities	90,076	0.02

*Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10
†Investment in connected party fund, see further information in Note 10
‡All or a portion of this security represents a security on loan
(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
1,586	CF Industries	163,336	0.03
159	CH Robinson Worldwide	15,249	0.00
608	Climate Real Impact Solutions II Acquisition (Wts 31/12/2027)	64	0.00
186	Consolidated Edison	18,308	0.00
2,039	Coupang	34,913	0.01
436	Crowdstrike	82,523	0.02
763	Datadog	82,906	0.01
24,671	DiamondRock Hospitality	220,759	0.04
376	Domino's Pizza	142,095	0.02
345	Dow	17,494	0.00
4,396	Dynatrace	170,316	0.03
275	Edison International	18,959	0.01
8,615	Element Solutions	161,204	0.03
234	Eli Lilly	71,971	0.01
1,012	Embark Technology (Wts 31/12/2027)	116	0.00
6,440	Evgo (Wts 15/9/2025)	13,840	0.01
3,026	Ford Motor	46,611	0.01
4,302	Forestar	54,526	0.01
385	Generac	85,568	0.02
849	General Motors	33,088	0.00
6,385	Gores VIII (Wts 31/12/2027)	4,191	0.00
9,445	Green Plains	340,912	0.06
3,060	Halliburton	115,056	0.02
535	HCA Healthcare	107,414	0.02
1,618	Hilton Worldwide	206,145	0.04
62	Home Depot	17,992	0.00
58	Humana	27,289	0.01
11,001	Hyzon Motors (Wts 2/10/2025)	3,849	0.00
9,075	Informatica	202,920	0.04
344	Intuit	150,239	0.03
202	IQVIA	43,981	0.01
862	Juniper Networks	19,173	0.00
14,305	Latch (4/6/2026)	2,146	0.00
381	Microchip Technology	24,701	0.00
344	Micron Technology	19,252	0.00
2,706	Mr Cooper	114,550	0.02
260	NetApp	18,780	0.00
137	Nucor	18,046	0.00
405	NVIDIA	61,976	0.01
31,606	Offerpad	49,284	0.01
10,535	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	2,023	0.00
334	Otis Worldwide	24,262	0.01
11,724	Park Hotels & Resorts	166,316	0.03
3,517	Pear Therapeutics (Wts 1/12/2026)	526	0.00
8,531	Pivotal Investment III	83,994	0.02
25,840	Planet Labs PBC	143,092	0.03
1,135	Raymond James Financial	118,761	0.02
19,734	Rocket Lab USA	112,800	0.02
975	Salesforce	156,293	0.03
17,141	Sarcos Technology and Robotics	58,370	0.01
41,120	Sarcos Technology and Robotics (Wts 24/9/2026)	14,801	0.00
85	SBA Communications	19,036	0.01
3,089	Science Strategic Acquisition Alpha (Wts 31/12/2027)	216	0.00
112	Sempra Energy	18,614	0.00
81	ServiceNow	35,877	0.01
35,167	Sonder	64,855	0.01
5,384	Starwood Property Trust	123,983	0.02
10,706	Sunstone Hotel Investors	118,357	0.02
5,888	Taylor Morrison Home	151,084	0.03
180	Tesla	50,162	0.01
5,490	Tishman Speyer Innovation II	54,053	0.01
1,098	Tishman Speyer Innovation II (Wts 31/12/2027)	132	0.00
3,817	Toast	72,935	0.01
410	United Rentals	120,025	0.02
251	UnitedHealth	131,826	0.02
148	Valero Energy	18,392	0.00
6,630	Volta (Wts 26/8/2026)	3,975	0.00
1,565	Western Digital	66,312	0.01
512	Weyerhaeuser	17,513	0.00
3,872	WillScot Mobile Mini	156,671	0.03
13,712	Xenia Hotels & Resorts	222,039	0.04
283	XPO Logistics	15,063	0.00
		6,443,375	1.14
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		9,766,439	1.73
BONDS			
	Argentina		
USD 145,694	Argentina Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035	32,621	0.01
USD 181,060	Genneia 8.75% 2/9/2027	169,953	0.03
		202,574	0.04
	Australia		
USD 524,000	FMG Resources August 2006 Pty 4.5% 15/9/2027	477,306	0.08
USD 30,000	FMG Resources August 2006 Pty 5.125% 15/5/2024	29,736	0.01
USD 699,000	FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	640,306	0.11
USD 29,000	National Australia Bank 3.375% 14/1/2026	28,241	0.01
		1,175,769	0.21
	Austria		
EUR 200,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	158,498	0.03
EUR 200,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	143,000	0.02
EUR 138,000	ams-OSRAM 6% 31/7/2025	129,222	0.02
USD 300,000	BRF 4.35% 29/9/2026	274,263	0.05
USD 345,000	Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	273,674	0.05
EUR 600,000	Lenzing 5.75% 7/12/2170	571,560	0.10

[2] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,222,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	1,043,953	0.18
USD 191,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	151,209	0.03
USD 57,000	Suzano Austria 3.75% 15/1/2031	48,429	0.01
		2,794,886	0.49
	Belgium		
EUR 4,220,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.25% 22/4/2033	3,874,664	0.68
EUR 300,000	Solvay 2.5% 2/3/2171	258,465	0.04
EUR 900,000	Solvay 4.25% 4/3/2171	882,315	0.16
		5,015,434	0.88
	Brazil		
USD 405,000	Banco Bradesco 2.2% 27/1/2025	390,556	0.07
USD 360,000	Banco Votorantim 4% 24/9/2022	349,678	0.06
		740,234	0.13
	British Virgin Islands		
USD 220,000	Greenland Global Investment 6.25% 26/9/2023	87,562	0.02
USD 200,000	RKPF Overseas 2020 A 5.125% 26/7/2026	79,562	0.02
USD 164,540	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033[1]	160,149	0.03
		327,673	0.07
	Canada		
USD 30,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	26,891	0.00
USD 88,000	Air Canada 2015-2 Class B Pass Through Trust 5% 15/6/2025	85,523	0.02
USD 300,000	Bausch Health 4.875% 1/6/2028	246,780	0.04
USD 58,000	Bausch Health 5.5% 1/11/2025	48,271	0.01
USD 21,000	Bausch Health 5.75% 15/8/2027	15,451	0.00
USD 377,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	288,784	0.05
USD 2,145,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0.95% 23/10/2025	1,940,000	0.34
USD 360,000	Canadian National Railway 2.75% 1/3/2026	345,430	0.06
EUR 100,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	92,875	0.02
USD 700,000	Manulife Financial 3.703% 16/3/2032	646,870	0.11
USD 20,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	18,550	0.00
USD 101,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	81,631	0.01
USD 103,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	90,866	0.02
USD 490,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	470,968	0.08
USD 230,000	Rogers Communications 2.95% 15/3/2025	227,414	0.04
USD 33,000	Royal Bank of Canada 0.65% 29/7/2024	30,586	0.01
USD 85,000	Royal Bank of Canada 0.75% 7/10/2024	79,236	0.01
USD 16,000	Royal Bank of Canada 1.2% 27/4/2026	14,416	0.00
USD 173,000	Royal Bank of Canada 3.97% 26/7/2024	172,664	0.03
USD 19,000	Thomson Reuters 3.35% 15/5/2026	17,480	0.01
USD 419,000	Toronto-Dominion Bank/The 1.95% 12/1/2027	372,457	0.07
USD 67,000	Toronto-Dominion Bank/The 2% 10/9/2031	54,875	0.01
USD 34,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.8% 10/3/2027	31,962	0.01
		5,400,078	0.95
	Cayman Islands		
USD 250,000	522 Funding CLO 2016-5A 4.76% 20/10/2031	256,812	0.04
USD 240,456	ACAS CLO 2015-1 3.63% 18/10/2029	236,701	0.04
USD 443,000	ACAS CLO 2015-1 4.94% 18/10/2029	417,434	0.08
USD 256,000	AGL CLO 11 6.672% 15/4/2034	253,398	0.04
USD 250,000	AGL CLO 3 5.812% 15/1/2033	235,109	0.04
USD 300,000	AGL CLO 5 4.41% 20/7/2034	288,207	0.05
USD 440,000	AGL CLO 5 5.16% 20/7/2034	409,580	0.07
USD 250,000	AGL CLO 7 5.612% 15/7/2034	235,387	0.04
USD 250,000	AGL CLO 7 6.862% 15/7/2034	232,930	0.04
USD 550,000	AGL CLO 9 6.41% 20/1/2034	521,487	0.09
USD 250,000	AGL CLO 9 9.97% 20/1/2034	229,355	0.04
USD 250,000	Allegro CLO XI 5.738% 13/1/2033	240,603	0.04
USD 250,000	ALM VII 0% 15/10/2116	162	0.00
USD 248,607	Anchorage Capital CLO 3-R 3.843% 28/1/2031	245,712	0.04
USD 500,000	Anchorage Capital CLO 4-R 3.843% 28/1/2031	494,375	0.09
USD 252,000	Anchorage Capital CLO 5-R 3.962% 15/1/2030	248,639	0.05
USD 250,000	Apidos CLO XV 3.72% 20/4/2031	245,707	0.04
USD 250,000	Apidos CLO XXXVIII 10.482% 21/1/2034	236,024	0.04
USD 287,000	Arabian Centres Sukuk 5.375% 26/11/2024	274,222	0.05
USD 200,000	Arabian Centres Sukuk II 5.625% 7/10/2026	181,701	0.03
USD 259,000	Bain Capital Credit CLO 2021-5 5.883% 24/7/2034	232,342	0.04
USD 250,000	Ballyrock CLO 2020-2 8.86% 20/10/2031	229,866	0.04
USD 250,000	Bardot CLO 5.759% 22/10/2032	234,196	0.04
USD 259,000	Barings Clo 2015-II 3.9% 20/10/2030	247,530	0.05
USD 100,000	Bean Creek CLO 6.46% 20/4/2031	88,313	0.02
USD 245,096	BlueMountain CLO 2013-2 3.909% 22/10/2030	242,614	0.04
USD 250,000	Carbone Clo 3.66% 20/1/2031	246,456	0.05
USD 259,000	CARLYLE US CLO 2017-4 3.692% 15/1/2030	247,610	0.05
USD 345,000	CBAM 2017-1 3.86% 20/7/2030	343,073	0.06
USD 250,000	CBAM 2017-1 5.11% 20/7/2030	242,605	0.04
USD 200,000	China Aoyuan 5.98% 18/8/2025	13,372	0.00

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 200,000	China Aoyuan 6.2% 24/3/2026	13,484	0.00
USD 250,000	CIFC Funding 2013-I-R 4.49% 18/7/2030	242,455	0.04
USD 250,000	CIFC Funding 2013-III-R 4.633% 24/4/2031	239,202	0.04
USD 250,000	CIFC Funding 2014-II-R 5.583% 24/4/2030	238,185	0.04
USD 250,000	CIFC Funding 2017-I 4.432% 23/4/2029	246,984	0.04
USD 250,000	CIFC Funding 2017-II 3.66% 20/4/2030	247,161	0.05
USD 370,000	CIFC Funding 2018-II 3.35% 20/4/2031	365,109	0.07
USD 200,000	CIFI 5.95% 20/10/2025	102,906	0.02
USD 514,000	Dryden 53 CLO 3.632% 15/1/2031	509,210	0.09
USD 299,000	Dryden XXVIII Senior Loan Fund 4.105% 15/8/2030	296,064	0.05
USD 200,000	Fantasia 0% 5/7/2022***	18,077	0.00
USD 410,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	36,954	0.01
USD 250,000	Galaxy XXII CLO 3.94% 16/4/2034	244,024	0.04
USD 250,000	Goldentree Loan Opportunities X 3.83% 20/7/2031	240,769	0.04
USD 500,000	GoldenTree Loan Management US CLO 1 7.46% 20/1/2033	429,696	0.08
USD 500,000	GoldenTree Loan Management US CLO 1 8.06% 20/10/2034	447,375	0.08
USD 500,000	GoldenTree Loan Management US CLO 1 10.46% 20/10/2034	479,729	0.09
USD 510,000	Golub Capital Partners CLO 55B 9.27% 20/7/2004	483,641	0.09
USD 410,000	Great Lakes CLO 2019-1 4.072% 15/7/2031	403,840	0.07
USD 299,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	202,336	0.04
USD 200,000	Grupo Aval 4.75% 26/9/2022	199,636	0.03
USD 250,000	Highbridge Loan Management 7-2010 4.605% 15/05/2027	244,309	0.04
USD 200,000	Hilong 9.75% 18/11/2024	83,964	0.01
USD 322,000	IHS 5.625% 29/11/2026	286,569	0.05
USD 200,000	Jingrui 12% 25/7/2022***	16,911	0.00
USD 200,000	KWG 5.875% 10/11/2024	29,967	0.01
USD 6,253	LoanCore 2018-CRE1 Issuer 3.521% 15/5/2028	6,254	0.00
USD 313,827	Loanpal Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2048	268,796	0.05
USD 210,519	Madison Park Funding XLI 3.589% 22/4/2027	208,112	0.04
USD 600,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	98,957	0.02
USD 250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 4.227% 20/1/2035	242,380	0.04
USD 250,000	OCP CLO 2014-5 5.666% 26/4/2031	223,988	0.04
USD 250,000	OCP CLO 2014-7 4.36% 20/7/2029	243,575	0.04
USD 200,000	OHA Loan Funding 2013-2 3.998% 23/5/2031	197,582	0.04
USD 250,000	OZLM VIII 5.68% 17/10/2029	239,979	0.04
USD 250,000	Palmer Square CLO 2018-1 3.77% 18/4/2031	246,391	0.05
USD 250,000	Parallel 2015-1 4.48% 20/7/2027	245,733	0.04
USD 250,000	Pikes Peak CLO 1 3.963% 24/7/2031	246,225	0.04
USD 250,000	Pikes Peak Clo 4 5.762% 15/7/2034	234,150	0.04
USD 250,000	Radium Properties 7.3% 19/1/2025	16,743	0.00
USD 200,000	Radium Properties 9.7% 16/4/2023	16,993	0.00
USD 253,000	Regatta IX Funding 4.54% 17/4/2030	246,440	0.05
USD 250,000	Regatta IX Funding 5.19% 17/4/2030	244,175	0.04
USD 250,000	Regatta VIII Funding 4.44% 17/10/2030	244,212	0.04
USD 250,000	Regatta VIII Funding 5.94% 17/10/2030	231,331	0.04
USD 524,000	Rockford Tower CLO 2017-3 3.9% 20/10/2030	519,552	0.09
USD 299,000	Ronshine China 7.1% 25/1/2025	13,994	0.00
USD 250,000	RR 19 9.012% 15/10/2035	250,653	0.04
USD 250,000	Silver Creek CLO 6.06% 20/7/2030	236,709	0.04
USD 299,000	Sino 0% 18/6/2022***	5,908	0.00
USD 1,100,000	Sino 8.5% 24/1/2022***	29,411	0.00
USD 305,000	Sitka 6.75% 6/7/2026	290,295	0.05
USD 107,000	Strata CLO I 0% 15/1/2118	59,065	0.01
USD 100,000	Strata CLO I 9.592% 15/1/2031	94,315	0.02
USD 200,000	Sunac China 7.5% 1/2/2024	29,987	0.01
USD 250,000	TICP CLO IX 3.85% 20/1/2031	247,686	0.05
USD 209,000	Times China 6.75% 8/7/2025	31,912	0.01
USD 150,000	TRINITAS CLO IV 4.14% 16/10/2031	148,079	0.03
USD 250,000	Trinitas CLO XIV 4.783% 25/1/2034	241,623	0.04
USD 250,000	Trinitas CLO XIV 5.783% 25/1/2034	245,213	0.04
USD 250,000	Voya CLO 2016-1 5.389% 20/1/2031	223,110	0.04
USD 350,000	Yuzhou 7.85% 12/8/2026	27,419	0.00
USD 244,000	ZTO Express Cayman 1.5% 1/9/2027	249,992	0.04
		20,799,333	3.65
	Chile		
USD 226,000	VTR Comunicaciones 5.125% 15/1/2028	153,864	0.03
	China		
USD 200,000	Prime Bloom 0% 5/7/2022***	32,485	0.01

***This security is in default, see Note 2(k).

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Colombia		
USD 200,000	Colombia Government International Bond 4.125% 22/2/2042	126,346	0.02
USD 200,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051	118,734	0.02
USD 462,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	405,245	0.07
COP 2,258,000,000	Colombian TES 7% 26/03/2031	373,211	0.07
COP 1,951,000,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	310,897	0.06
USD 681,000	Ecopetrol 6.875% 29/4/2030	631,358	0.11
USD 200,000	Empresas Publicas de Medellin 4.25% 18/7/2029	165,349	0.03
USD 200,000	Empresas Publicas de Medellin 4.375% 15/2/2031	160,766	0.03
USD 205,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	170,660	0.03
USD 200,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	171,376	0.03
		2,636,924	0.47
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
EUR 319,000	Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/3/2048	220,754	0.04
	Cyprus		
EUR 100,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	79,189	0.01
	Denmark		
EUR 660,000	Danske Bank 1.625% 15/3/2024	652,516	0.10
EUR 200,000	Nykredit Realkredit 4.125% 15/4/2171	160,290	0.03
		720,806	0.13
	Egypt		
USD 200,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032	141,609	0.02
	Finland		
EUR 100,000	Citycon 4.496% 23/2/2171	75,540	0.01
EUR 1,400,000	Nadia 0.75% 25/3/2029	1,226,211	0.22
EUR 200,000	SBB Treasury 1.125% 26/11/2029	128,448	0.02
EUR 290,000	Stora Enso 0.625% 2/12/2030	226,944	0.04
		1,657,143	0.29
	France		
EUR 263	Accor 0.7% 7/12/2027	32,459	0.01
EUR 200,000	Air France-KLM 3.875% 1/7/2026	172,510	0.03
EUR 100,000	Altice France 2.125% 15/2/2025	90,800	0.01
EUR 116,000	Altice France 2.5% 15/1/2025	105,737	0.02
EUR 209,000	Altice France 4.125% 15/1/2029	166,338	0.03
EUR 425,000	AXA 4.25% 10/3/2043	403,325	0.07
USD 200,000	BNP Paribas 7.375% 19/222171	201,301	0.03
EUR 100,000	Burger King France 6.017% 1/11/2026	95,774	0.02
EUR 200,000	Casino Guichard Perrachon 3.99% 31/1/2171	75,012	0.01
EUR 100,000	Casino Guichard Perrachon 6.625% 15/1/2026	51,819	0.01

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 100,000	CGG 7.75% 1/4/2027	88,630	0.01
EUR 107,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	94,089	0.02
EUR 100,000	CMA CGM 7.5% 15/1/2026	103,573	0.02
EUR 536,000	d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 0.625% 15/9/2028	433,176	0.08
EUR 200,000	Electricite de France 2.875% 15/9/2171	159,750	0.03
EUR 200,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2170	149,800	0.03
EUR 100,000	Electricite de France 4% 4/10/2170	92,550	0.02
EUR 100,000	Electricite de France 5.375% 29/1/2171	94,300	0.02
GBP 200,000	Electricite de France 6% 29/7/2171	204,860	0.03
EUR 300,000	Engie 1.375% 21/6/2039	202,386	0.03
EUR 600,000	Engie 1.5% 30/11/2170	636,031	0.11
EUR 100,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027	82,557	0.01
EUR 100,000	Faurecia 3.125% 15/6/2026	89,991	0.02
EUR 100,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028	82,737	0.01
EUR 32,110	FCT Autonoria 2018 1.669% 25/9/2035	31,379	0.01
EUR 320,131	FCT Autonoria 2019 2.759% 25/9/2035	312,434	0.06
EUR 23,458	FCT E-Carat 10 2.363% 20/12/2029	23,076	0.00
EUR 15,491	FCT Noria 2018-1 2.709% 25/6/2038	15,099	0.00
EUR 370,897	FCT Noria 2021 1.659% 25/10/2049	353,944	0.06
EUR 2,130,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044[1]	1,434,619	0.25
EUR 100,000	Goldstory 6.12% 1/3/2026	92,967	0.02
EUR 203,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 1.46% 27/5/2061	191,185	0.03
EUR 100,000	Iliad 5.125% 15/10/2026	94,939	0.02
GBP 200,000	Kodan 4.125% 15/6/2171	182,145	0.03
EUR 103,000	La Financiere Atalian 4% 15/5/2024	95,227	0.02
EUR 100,000	La Financiere Atalian 6.125% 15/5/2025	95,484	0.02
GBP 200,000	La Financiere Atalian 6.625% 15/5/2025	222,186	0.04
EUR 200,000	La Poste 3.125% 29/1/2171	180,080	0.03
EUR 100,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	90,936	0.01
EUR 282,000	Loxam 4.5% 15/2/2027[1]	184,803	0.03
EUR 103,000	Midco GB 7.75% 1/11/2027	96,494	0.02
EUR 229,000	Picnic 3.5% 1/7/2026	190,147	0.03
EUR 212,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026	186,510	0.03
EUR 100,000	Quatrim 5.875% 15/1/2024	91,327	0.02
EUR 600,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	529,226	0.09
EUR 100,000	Renault 2.375% 25/5/2026	87,758	0.02
USD 200,000	Societe Generale 8% 29/9/2171	202,000	0.04
EUR 375,000	Solvay Finance 5.869% 3/6/2171	377,175	0.07
EUR 100,000	Suez 2.875% 19/4/2171	97,275	0.02

[1]All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
[2]All or a portion of this security represents a security on loan.

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 250,000	TotalEnergies 1.625% 25/11/2171	206,687	0.04
EUR 720,000	Unibail-Rodamco-Westfield 1% 14/3/2025	676,126	0.12
EUR 106,000	Vallourec 8.5% 30/6/2026	101,480	0.02
		10,368,880	1.93
	Germany		
USD 400,000	Allianz 3.2% 30/4/2171	305,462	0.05
EUR 400,000	BASF 0.25% 5/6/2027	354,245	0.06
EUR 900,000	Bertelsmann 3% 23/4/2075	686,096	0.13
EUR 3,375,800	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2030[*]	3,020,759	0.53
EUR 1,420,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2031[*]	1,252,131	0.22
EUR 1,355,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032[*]	1,379,701	0.25
EUR 100,000	Cheplapharm Arzneimittel 2.5% 1/2/2027	90,113	0.01
EUR 120,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028	108,500	0.02
EUR 100,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	83,371	0.02
USD 2,833,000	Deutsche Bank 1.686% 19/3/2026	2,552,596	0.46
EUR 300,000	Deutsche Bank 3.25% 24/5/2028	280,369	0.05
EUR 300,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	271,905	0.05
EUR 400,000	Deutsche Bank 4.5% 30/4/2171	314,860	0.06
EUR 824,359	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026[*]	1,034,966	0.18
EUR 200,000	Deutsche Lufthansa 2% 14/7/2024	190,679	0.03
EUR 200,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	162,114	0.03
EUR 300,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	233,917	0.04
EUR 100,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	82,946	0.02
EUR 600,000	Eurogrid 1.113% 15/5/2032	410,984	0.07
EUR 117,000	Grunenthal 4.125% 15/5/2028	107,693	0.02
EUR 100,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	88,535	0.02
EUR 2,206,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375% 7/6/2032	2,049,129	0.36
EUR 2,401,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2% 15/11/2029	2,386,982	0.42
EUR 286,000	LANXESS 4.5% 6/12/2076	282,039	0.05
EUR 368,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	339,802	0.06
EUR 100,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029	84,665	0.02
EUR 100,000	PCF 4.75% 15/4/2026[*]	85,200	0.01
EUR 100,000	ProGroup 3% 31/3/2026	85,514	0.02
EUR 100,000	Rank 5.75% 15/7/2025	93,954	0.02
EUR 280,000	RWE 2.75% 24/5/2030	269,433	0.05
EUR 100,000	Schaeffler Finance 3.375% 15/5/2023	97,217	0.02
EUR 100,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 2% 15/7/2025	92,642	0.02
EUR 97,920	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 6% 30/7/2026	82,539	0.01
EUR 150,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025	136,651	0.02
EUR 100,000	thyssenkrupp 1.875% 6/3/2023	98,127	0.02
EUR 142,000	thyssenkrupp 2.875% 22/2/2024	137,476	0.02
EUR 90,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	77,552	0.01
EUR 115,000	TK Elevator Midco 4.75% 15/7/2027	109,973	0.02
EUR 500,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	401,110	0.07
EUR 100,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	82,548	0.01
EUR 100,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	91,041	0.02
EUR 100,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	82,025	0.01
		20,360,651	3.80
	Ghana		
USD 247,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/5/2029	99,066	0.02
	Greece		
EUR 224,000	Hellenic Republic Government Bond 0% 12/2/2026	201,800	0.03
EUR 369,000	Hellenic Republic Government Bond 1.875% 24/1/2052	212,993	0.04
		414,793	0.07
	Hong Kong		
USD 256,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	238,397	0.04
	India		
USD 209,000	Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	190,922	0.03
USD 256,000	Power Finance 3.75% 6/12/2027	221,858	0.04
		412,780	0.07
	Indonesia		
USD 209,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	187,419	0.03
	International		
EUR 4,795,000	European Investment Bank 1.5% 15/6/2032	4,377,861	0.77
EUR 559,000	European Union 0% 4/10/2030	469,269	0.08
EUR 5,379,000	European Union 0.3% 4/11/2050	3,610,227	0.64
EUR 803,000	European Union 0.4% 4/2/2037	606,829	0.11
EUR 537,000	European Union 0.7% 6/7/2051	345,272	0.06
EUR 369,000	European Union 1.25% 4/2/2043	287,584	0.05
		9,696,242	1.71
	Ireland		
GBP 399,850	Agora UK 2021 2.787% 22/7/2031	443,541	0.08
EUR 300,000	AIB 1.875% 19/11/2029	277,359	0.05
EUR 325,000	AIB 2.875% 30/5/2031	297,339	0.05
EUR 400,000	AIB 6.25% 23/12/2170	381,200	0.07
EUR 150,000	Anchorage Capital Europe CLO 2021-4 5.855% 28/4/2034	128,519	0.02
EUR 100,000	Ares European CLO VII 1.5% 15/10/2030	85,852	0.02
EUR 258,000	Ares European CLO X 2.8% 15/10/2031	226,059	0.04
USD 225,000	ASG Finance Designated Activity 7.875% 3/12/2024	207,475	0.04
EUR 100,000	Avoca CLO XV 1.05% 15/4/2031	84,667	0.02
EUR 100,000	Avoca CLO XX 0.75% 15/7/2032	87,186	0.02
EUR 100,000	Avoca CLO XXII 1.3% 15/4/2035	92,127	0.02
EUR 250,000	Avoca CLO XXII 2.9% 15/4/2035	221,515	0.04

[*]All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
[**]All or a portion of this security represents a security on loan.

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 825,000	Bank of Ireland 1.375% 11/08/2031	704,620	0.12
GBP 300,000	Bank of Ireland 3.125% 19/09/2027	348,325	0.06
EUR 150,000	BlueMountain 2021-1 CLO 5.41% 15/4/2034	124,812	0.02
EUR 150,000	Capital Four CLO II 5.91% 15/1/2034	128,822	0.02
EUR 200,000	CIFC European Funding CLO II 1.8% 15/4/2033	169,491	0.03
EUR 150,000	CIFC European Funding CLO III 5.81% 15/1/2034	127,949	0.02
EUR 250,000	Clontarf Park CLO 3.302% 5/8/2030	237,072	0.04
EUR 100,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 1.931% 22/2/2034	92,905	0.02
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund XVII 6.453% 16/11/2033	216,370	0.04
EUR 250,000	Euro-Galaxy III CLO 3.396% 24/4/2034	233,725	0.04
EUR 250,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 3.6% 15/10/2034	252,999	0.04
EUR 100,000	Harvest CLO XVIII 1.2% 15/10/2030	96,124	0.02
EUR 250,000	Harvest CLO XXIII 3.047% 20/10/2032	230,266	0.04
EUR 277,828	Haus European Loan Conduit No 39 0.917% 28/7/2051	268,011	0.05
EUR 448,670	Haus European Loan Conduit No 39 1.667% 28/7/2051	411,520	0.07
EUR 487,859	Haus European Loan Conduit No 39 2.267% 28/7/2051	446,723	0.08
EUR 100,000	Henley CLO IV 1.495% 25/4/2034	92,709	0.02
EUR 250,000	Henley CLO IV 3.145% 25/4/2034	226,287	0.04
EUR 150,000	Henley CLO IV 5.395% 25/4/2034	123,193	0.02
EUR 100,000	Invesco Euro Clo III 1.78% 15/7/2032	96,697	0.02
EUR 150,000	Invesco Euro CLO V 5.81% 15/1/2034	129,979	0.02
EUR 4,360,000	Ireland Government Bond 1.35% 18/3/2031	4,737,544	0.84
EUR 237,934	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 2.219% 17/8/2033	232,164	0.04
EUR 427,910	Last Mile PE 2021 1.539% 17/8/2031	407,970	0.07
EUR 577,879	Last Mile PE 2021 1.939% 17/8/2031	534,598	0.09
EUR 250,000	Madison Park Euro Funding XIV 3.5% 15/7/2032	226,789	0.04
EUR 250,000	Man GLG Euro CLO 3.5% 15/10/2032	236,233	0.04
EUR 150,000	Marino Park CLO 5.672% 16/1/2034	130,828	0.02
EUR 150,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 5.522% 17/4/2034	126,257	0.02
EUR 250,000	Northwoods Capital 19 Euro 2.5% 25/11/2033	240,462	0.04
EUR 250,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 1.942% 21/1/2035	239,403	0.04
EUR 100,000	OAK Hill European Credit Partners VI 1.247% 20/1/2032	94,990	0.02
EUR 259,000	OCP Euro CLO 2019-3 2.347% 20/4/2033	239,053	0.04
EUR 256,000	OCP Euro CLO 2019-3 3.047% 20/4/2033	235,546	0.04
EUR 118,007	Pearl Finance 2020 2.239% 17/11/2032	116,511	0.02
EUR 575,873	Pearl Finance 2020 2.639% 17/11/2032	569,674	0.10
EUR 250,000	Penta CLO 11 2.46% 15/11/2034	243,497	0.04
USD 285,941	Prodigy Finance CM2021-1 3.694% 25/7/2051	259,878	0.05
USD 280,000	Prodigy Finance CM2021-1 4.944% 25/7/2051	251,103	0.05
EUR 150,000	Providus CLO V 5.611% 15/2/2035	122,313	0.02
EUR 97,500	River Green Finance 2020 1.122% 22/1/2032	96,545	0.02
EUR 250,000	Rockfield Park CLO 5.952% 16/7/2034	214,332	0.04
EUR 250,000	Rockford Tower Europe CLO 2019-1 1.647% 20/1/2033	236,450	0.04
EUR 150,000	Rockford Tower Europe CLO 2021-1 6.007% 20/4/2034	129,708	0.02
EUR 250,000	RRE 6 Loan Management 6.25% 15/4/2035	220,980	0.04
GBP 132,059	Scorpio European Loan Conduit No. 34 3.913% 17/5/2029	152,560	0.03
EUR 150,000	Sound Point Euro CLO V Funding 5.995% 25/7/2035	125,471	0.02
GBP 154,989	Taurus 2019-2 UK 5.813% 17/11/2029	176,967	0.03
GBP 190,171	Taurus 2019-2 UK 5.913% 17/11/2029	216,319	0.04
GBP 222,267	Taurus 2021-1 UK 3.342% 17/5/2031	241,216	0.04
GBP 181,658	Taurus 2021-1 UK 4.293% 17/5/2031	196,194	0.04
GBP 615,006	Taurus 2021-4 UK 3.443% 17/8/2031	665,724	0.12
GBP 204,078	Taurus 2021-4 UK 3.793% 17/8/2031	216,711	0.04
EUR 250,000	Voya Euro CLO II 2.15% 15/7/2035	230,000	0.04
EUR 100,000	Voya Euro CLO III 1.65% 15/4/2033	94,118	0.02
EUR 250,000	Voya Euro CLO V 3.1% 15/4/2035	229,253	0.04
		19,999,701	3.54
	Isle of Man		
USD 200,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	171,319	0.03
	Italy		
EUR 150,000	ASTM 1.5% 25/1/2030	118,871	0.02
EUR 125,000	ASTM 2.375% 25/11/2033	94,139	0.02
EUR 200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 1.875% 9/1/2026	193,529	0.03
EUR 400,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	331,696	0.06

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 100,000	Banco BPM 6% 14/9/2030	95,889	0.02
EUR 399,045	Cassia 2022-1 3.891% 22/8/2034	399,219	0.07
EUR 270,000	Cedacri Mergeco 4.946% 15/5/2028	261,522	0.05
EUR 260,000	Cerfuvion Bidco 5.875% 30/9/2028	241,202	0.04
EUR 68,723	Dinda 3.875% 30/6/2026	68,395	0.01
EUR 598,000	Enel 1.375% 8/9/2170	473,604	0.09
EUR 100,000	Enel 3.375% 24/11/2170	89,677	0.01
EUR 400,000	Eni 2.625% 13/1/2171	362,581	0.06
EUR 100,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	87,629	0.01
EUR 100,000	Hera 2.5% 25/5/2029	93,457	0.02
EUR 100,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	92,792	0.02
EUR 100,000	Infor Media and Communication 6.75% 9/2/2027	92,089	0.02
EUR 860,000	Intesa Sanpaolo 0.75% 4/12/2024*	819,316	0.15
EUR 400,000	Intesa Sanpaolo 6.375% 30/9/2170	341,500	0.06
EUR 1,214,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 1/4/2031*	970,567	0.17
EUR 369,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	249,210	0.04
EUR 236,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 1/9/2044	264,223	0.05
EUR 200,000	Nexi 0% 24/2/2028	148,864	0.03
EUR 200,000	Poste Italiane 2.625% 24/6/2171	161,562	0.03
EUR 113,458	Progetto Quarto 0.463% 27/10/2036	112,293	0.02
EUR 465,000	Red & Black Auto Italy 2.935% 28/12/2031	446,557	0.08
EUR 200,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026	160,307	0.03
EUR 110,000	TeamSystem 3.75% 15/2/2028	110,169	0.02
EUR 200,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025	190,149	0.03
EUR 200,000	Telecom Italia 4% 11/4/2024	197,890	0.04
EUR 400,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	337,080	0.06
EUR 200,000	UniCredit 6.625% 3/12/2170	192,750	0.03
EUR 200,000	UniCredit 7.5% 3/6/2171	192,100	0.03
		7,990,069	1.41
	Japan		
JPY 20,000,000	Medipal 0% 7/10/2022	144,409	0.03
USD 1,300,000	Mizuho Financial 3.261% 22/5/2030	1,156,825	0.21
USD 219,000	Nomura 5.099% 3/7/2025	220,728	0.04
EUR 300,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	274,767	0.05
EUR 236,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	188,449	0.03
EUR 100,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	88,014	0.02
EUR 100,000	SoftBank 5% 15/4/2028	83,314	0.01
USD 1,064,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.472% 14/1/2029	911,644	0.16
USD 200,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	158,296	0.03
USD 400,000	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	406,725	0.07
		3,645,113	0.65
	Jersey		
USD 249,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	167,899	0.03
USD 355,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	339,536	0.06
EUR 100,000	Avis Budget Finance 4.75% 30/1/2026	94,325	0.02
GBP 109,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	109,445	0.02
GBP 100,000	CPUK Finance 6.5% 28/8/2026	109,470	0.02
GBP 230,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	232,469	0.04
GBP 159,000	Heathrow Funding 2.625% 16/3/2028	148,144	0.02
GBP 109,000	Heathrow Funding 2.75% 13/10/2031	100,489	0.02
		1,290,717	0.23
	Luxembourg		
EUR 116,000	ADLER 2.25% 14/1/2029	52,909	0.01
EUR 600,000	ADLER 2.75% 13/11/2026	304,692	0.06
EUR 200,000	ADLER 3.25% 5/9/2025	120,010	0.02
EUR 100,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	90,597	0.02
EUR 209,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	169,732	0.03
GBP 109,000	Arrowdown 4.75% 25/6/2171	93,555	0.02
USD 320,000	Atento Luxco 1 8% 10/2/2026	155,224	0.03
EUR 355,000	BL Consumer Credit 2021 2.969% 25/9/2038	333,779	0.06
EUR 100,000	Cirsa Finance International 4.5% 15/3/2027	84,451	0.01
EUR 100,000	Cirsa Finance International 4.75% 22/5/2025	92,755	0.02
EUR 100,000	Cullinan Holdco 4.625% 15/10/2026	84,902	0.02
EUR 100,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	76,331	0.01
USD 42,898	Dragon Aviation Finance Luxembourg 4% 29/11/2022	42,959	0.01
USD 507,000	ESC Pearl 4.387% 30/11/2040	411,760	0.07
EUR 100,000	Eliott Capital 0% 30/12/2022	99,547	0.02
EUR 203,000	European TopSoho 4% 18/10/2021***	153,823	0.03
EUR 151,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	134,062	0.02
GBP 200,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	206,275	0.04
EUR 130,695	Germany Compartment Consumer 2020-1 2.473% 14/11/2034	127,615	0.02
USD 300,000	GOL Equity Finance 3.75% 15/7/2024	189,963	0.03
EUR 134,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	99,239	0.02
USD 215,000	Icebourne Invest 4 7% 22/1/2028	174,801	0.03
USD 209,000	Kernel 6.5% 17/10/2024	81,965	0.01
EUR 300,000	Lincoln Financing 3.625% 1/4/2024	293,400	0.05
EUR 100,000	Lion/Polaris Lux 4 4% 1/7/2026	93,292	0.01
EUR 100,000	Lune 5 5.625% 15/11/2028	84,709	0.01
EUR 209,000	Matterhorn Telecom 4% 15/11/2027	177,110	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 190,000	Millicom International Cellular 6.625% 15/10/2026	176,836	0.03
USD 200,000	Movida Europe 5.25% 8/2/2031	153,660	0.03
EUR 355,000	Prologis International Funding II 1.625% 17/6/2032	286,527	0.05
EUR 100,000	Rossini 4.142% 30/10/2025	97,861	0.02
EUR 100,000	Rossini 6.75% 30/10/2025	100,080	0.02
USD 450,000	Rumo Luxembourg 5.25% 10/1/2028	430,244	0.08
EUR 1,120,000	SELP Finance 0.875% 27/5/2029	882,202	0.15
EUR 1,177,000	SES 2.875% 27/8/2171	969,085	0.17
EUR 360,000	SES 3.5% 14/1/2029	337,090	0.06
EUR 100,000	SES 5.625% 29/1/2171	97,820	0.02
EUR 180,210	Summer BC Holdco A 9.25% 31/10/2027	156,008	0.03
EUR 200,800	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	104,759	0.03
USD 94,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	78,628	0.01
EUR 9,000	Telecom Italia Finance 7.75% 24/1/2033	9,406	0.00
		8,026,336	1.41
	Malaysia		
USD 200,000	Cindai Capital 0% 8/2/2023	196,816	0.03
	Marshall Islands		
USD 110,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	110,433	0.02
	Mauritius		
USD 200,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	180,922	0.03
USD 200,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026	175,424	0.03
USD 261,000	HTA 7% 18/12/2025	246,283	0.05
		602,629	0.11
	Mexico		
USD 252,000	Axtel 6.375% 14/11/2024	194,531	0.03
USD 300,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2171	260,513	0.05
USD 214,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2171	185,832	0.03
USD 275,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	234,987	0.04
USD 214,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	182,862	0.03
USD 214,000	Banco Mercantil del Norte 6.75% 27/9/2170	206,913	0.04
USD 200,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	156,754	0.03
USD 400,000	Grupo Bimbo 5.95% 17/7/2171	398,200	0.07
USD 58,000	Grupo Televisa SAB 6.625% 15/1/2040	105,977	0.02
USD 213,000	Metalsa S A P I De 3.75% 4/5/2031	161,759	0.03
MXN 18,500,000	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	890,002	0.16
MXN 28,400,000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	1,341,146	0.24
MXV 6,505	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	249,361	0.04
USD 213,000	Nemak 3.625% 28/6/2031	162,769	0.03
USD 200,000	Operadora de Servicios Mega de Sofom ER 8.25% 11/2/2025	116,751	0.02
		4,850,387	0.86
	Netherlands		
EUR 109,000	Alberta Infrastructure Finance 3.248% 24/3/2171	86,260	0.02
EUR 300,000	ATF Netherlands 3.75% 20/1/2171	279,435	0.05
EUR 109,000	Axalta Coating Systems Dutch B 3.75% 15/1/2025	94,972	0.02
USD 200,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	202,989	0.03
EUR 200,000	Cooperatieve Rabobank 4.625% 29/12/2170	186,400	0.03
EUR 900,000	de Volksbank 2.375% 4/5/2027	858,546	0.15
EUR 709,000	Digital Dutch Finco 0.625% 15/7/2025	647,038	0.12
EUR 316,000	Digital Dutch Finco 1% 15/1/2032	231,303	0.04
EUR 530,000	Digital Dutch Finco 1.5% 15/3/2030	414,338	0.07
EUR 155,647	Domi 2021-1 0.349% 15/6/2053	152,058	0.02
EUR 531,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.912% 28/4/2069	497,540	0.09
EUR 308,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.262% 28/4/2069	279,604	0.05
EUR 100,000	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30/6/2029	79,500	0.01
EUR 500,000	Iberdrola International 1.45% 9/2/2171	429,975	0.07
EUR 100,000	Iberdrola International 2.25% 12/2/2171	86,725	0.02
EUR 200,000	IMCD 2.125% 31/3/2027	181,004	0.03
USD 91,000	ING Groep 1.4% 1/7/2026	79,043	0.01
EUR 600,000	ING Groep 2.125% 23/5/2026	583,836	0.10
USD 204,000	ING Groep 3.869% 28/3/2026	190,724	0.04
USD 79,000	ING Groep 4.625% 6/1/2026	69,636	0.01
EUR 100,000	Koninklijke KPN 2% 8/2/2171	90,405	0.02
USD 346,000	LyondellBasell Industries 5.75% 15/4/2024	353,796	0.06
USD 23,000	Mondelez International Netherlands 1.25% 24/9/2026	20,458	0.00
EUR 100,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	78,475	0.01
EUR 1,730,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/1/2040*	1,366,267	0.24
USD 192,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 30/11/2051	130,673	0.02
USD 447,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.875% 18/6/2026	433,543	0.08
EUR 115,200	OCI 3.625% 15/10/2025	115,464	0.02
EUR 100,000	OI European 2.875% 15/2/2025	92,359	0.02
EUR 109,000	Phoenix PIB Dutch Finance 2.375% 5/8/2025	94,194	0.02
EUR 100,000	Q-Park I 2% 1/3/2027	83,099	0.01
EUR 109,000	Telefonica Europe 3% 4/12/2170	96,395	0.02

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund(2) continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 200,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2170	180,700	0.03
EUR 100,000	Telefonica Europe 4.375% 14/3/2171	96,000	0.02
EUR 200,000	TenneT 1.5% 3/6/2039	151,914	0.03
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	87,965	0.01
EUR 210,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	202,174	0.04
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/1/2025	99,185	0.02
EUR 100,000	Trivium Packaging Finance 3.75% 15/8/2026	94,007	0.02
USD 200,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	192,256	0.03
EUR 300,000	United 4.875% 1/7/2024	293,800	0.05
EUR 660,000	Viterra Finance 1% 24/9/2028	663,602	0.12
EUR 400,000	Volkswagen International Finance 3.375% 27/6/2171	383,736	0.07
EUR 100,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	78,721	0.01
EUR 400,000	Wintershall Dea Finance 0.84% 25/9/2025	367,896	0.07
EUR 300,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	254,576	0.05
EUR 1,100,000	Wintershall Dea Finance 2 2.499% 20/7/2171	875,326	0.15
EUR 100,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	79,694	0.01
		12,659,362	2.23
	Norway		
EUR 100,000	Adevinta 2.625% 15/11/2025	94,950	0.02
EUR 100,000	Adevinta 3% 15/11/2027	90,410	0.01
EUR 200,000	Aker BP 1.125% 12/5/2029	167,124	0.03
EUR 100,000	Nassa Topco 2.875% 6/4/2024	95,042	0.02
		447,526	0.08
	Oman		
USD 581,000	Oman Government International Bond 4.75% 15/6/2026	566,567	0.10
USD 538,000	Oman Government International Bond 6.75% 28/10/2027	561,968	0.10
USD 200,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	217,406	0.04
USD 204,000	OQ SAOC 5.125% 6/5/2028	198,071	0.03
		1,544,402	0.27
	Panama		
EUR 300,000	Carnival 10.125% 1/2/2026	312,096	0.05
	Peru		
USD 320,000	InRetail Consumer 3.25% 22/3/2028	275,997	0.05
	Philippines		
USD 200,000	Globe Telecom 2.5% 23/7/2030	162,331	0.03
	Portugal		
EUR 551,484	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 4.309% 25/1/2035	516,546	0.09
EUR 1,100,000	EDP - Energias de Portugal 1.7% 20/7/2080	990,000	0.17
EUR 100,000	EDP - Energias de Portugal 1.875% 2/8/2081	85,359	0.02
EUR 900,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 2 2.876% 23/9/2038	867,182	0.15
EUR 700,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 1.635% 28/10/2040	659,949	0.12
		3,119,027	0.55
	Puerto Rico		
USD 66,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Sales Tax Revenue 4.75% 1/7/2053	63,369	0.01
	Singapore		
USD 193,500	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	181,503	0.03
	South Korea		
USD 230,000	Heungkuk Life Insurance 4.475% 9/5/2171	222,127	0.04
USD 200,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	167,815	0.03
USD 250,000	SK Hynix 2.375% 19/1/2031	197,028	0.03
USD 200,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/3/2171	178,757	0.03
USD 200,000	Woori Bank 4.25% 4/4/2171	194,602	0.04
		960,329	0.17
	Spain		
EUR 188,035	Autonoria Spain 2021 FT 0.858% 31/1/2039	183,649	0.03
EUR 376,070	Autonoria Spain 2021 FT 2.709% 31/1/2039	364,670	0.07
EUR 188,035	Autonoria Spain 2021 FT 3.959% 31/1/2039	177,482	0.03
EUR 400,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027	362,752	0.06
EUR 200,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	171,040	0.03
EUR 300,000	Banco Santander 1.125% 23/6/2027	271,564	0.05
EUR 400,000	Banco Santander 4.375% 14/4/2171	340,924	0.06
EUR 400,000	CaixaBank 0.375% 18/11/2026	358,849	0.06
EUR 300,000	CaixaBank 0.75% 10/7/2026	279,786	0.05
EUR 200,000	CaixaBank 6.375% 19/12/2170	198,720	0.04
EUR 400,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	303,928	0.05
EUR 200,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030	152,452	0.03
EUR 163,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	142,796	0.02
EUR 205,000	Grupo Antolin-Irausa 3.375% 30/4/2026	168,600	0.03
EUR 100,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028	73,366	0.01
EUR 400,000	International Consolidated Airlines 1.125% 18/5/2028	293,316	0.05

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund(2) continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 200,000	International Consolidated Airlines 3.75% 25/3/2029	148,160	0.02
EUR 2,359,000	Spain Government Bond 0.5% 30/4/2030	2,058,099	0.36
EUR 648,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	684,949	0.12
EUR 100,000	Tendam Brands 5% 15/9/2024	85,242	0.02
EUR 100,000	Tendam Brands 5.517% 15/9/2024	86,943	0.02
		6,956,181	1.21
	Sri Lanka		
USD 250,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/7/2026	86,973	0.02
	Sweden		
EUR 175,000	Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	123,778	0.02
EUR 300,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2171	217,350	0.04
EUR 400,000	Svenska Handelsbanken 0.01% 2/12/2027	340,002	0.06
USD 200,000	Svenska Handelsbanken 4.375% 1/3/2171	173,446	0.03
SEK 3,000,000	Sweden Government International Bond 0.125% 9/9/2030	247,553	0.05
SEK 20,480,000	Sweden Government International Bond 0.125% 9/9/2030	1,658,181	0.29
EUR 100,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	89,799	0.02
		2,860,109	0.51
	Switzerland		
EUR 200,000	Credit Suisse 2.125% 13/10/2026	163,493	0.03
USD 200,000	Credit Suisse 7.25% 12/9/2171	165,051	0.03
USD 527,000	UBS 1.375% 13/1/2025	493,445	0.09
USD 68,000	UBS 2.095% 11/2/2032	53,420	0.01
USD 200,000	UBS 4.488% 12/5/2026	198,049	0.04
USD 201,000	UBS 4.703% 5/8/2027	197,660	0.03
USD 200,000	UBS 7% 19/2/2171	201,613	0.04
USD 460,000	UBS 7% 31/7/2171	450,217	0.08
		1,942,909	0.35
	Thailand		
USD 200,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170	171,926	0.03
	Turkey		
USD 542,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/4/2043	308,130	0.05
USD 54,661	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/9/2028	45,389	0.01
		353,519	0.06
	Ukraine		
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	59,481	0.01
USD 279,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	84,881	0.01
		94,364	0.02
	United Arab Emirates		
USD 420,000	Emirates NBD Bank 6.125% 20/9/2170	467,478	0.08
USD 450,000	Emirates NBD Bank 6.125% 9/1/2171	448,369	0.08
USD 200,000	MDGH GMTN RSC 2.875% 7/11/2029	169,640	0.04
USD 400,000	NBK Tier 1 3.625% 24/8/2171	350,639	0.06
		1,455,086	0.26
	United Kingdom		
USD 67,000	AstraZeneca 1.375% 6/8/2030	55,233	0.01
GBP 169,000	Atlas Funding 2021-1 3.391% 25/7/2058	113,039	0.02
GBP 166,000	Atlas Funding 2021-1 3.851% 25/7/2058	112,477	0.02
USD 719,740	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	607,918	0.11
EUR 400,000	Barclays 0.577% 9/8/2029	321,939	0.06
EUR 600,000	Barclays 0.877% 28/1/2026	533,030	0.09
GBP 200,000	Barclays 7.125% 15/9/2170	221,266	0.04
USD 200,000	Barclays 8% 15/9/2170	197,097	0.03
GBP 100,000	Barley Hill NO 2 3.391% 27/8/2058	110,505	0.02
GBP 100,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	94,523	0.02
GBP 359,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	321,874	0.06
GBP 100,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	93,335	0.01
EUR 480,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	414,264	0.07
USD 400,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081	339,899	0.06
GBP 112,000	Canada Square Funding 2021-2 2.584% 17/6/2058	125,781	0.02
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 2.984% 17/6/2058	112,911	0.02
GBP 202,000	Canary Wharf Finance II 3.608% 22/10/2037	187,641	0.03
EUR 221,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	207,352	0.04
GBP 100,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027	92,165	0.02
GBP 69,247	Dignity Finance 3.546% 31/12/2034	76,751	0.01
GBP 500,000	Dowson 2021-2 3.291% 20/10/2028	558,031	0.10
GBP 111,000	Dowson 2022-1 3.941% 20/1/2029	129,686	0.02
GBP 100,000	Dowson 2022-1 4.391% 20/1/2029	111,017	0.02
EUR 118,000	EC Finance 3% 15/10/2026	109,026	0.02
EUR 137,000	eG Global Finance 3.625% 7/2/2024	126,726	0.02
GBP 361,158	Finsbury Square 2 0.19% 16/12/2067	341,162	0.06
GBP 608,000	Finsbury Square 2 0.19% 16/12/2067	681,707	0.12
GBP 200,000	Finsbury Square 2021-2 3.069% 16/12/2071	217,879	0.04
GBP 115,000	Funding V 3.391% 15/10/2035	129,026	0.02
GBP 497,741	Gemgarto 2021-1 6.369% 16/12/2067	577,691	0.10

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 143,184	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	151,800	0.03
GBP 379,354	Greene King Finance 3.98% 15/12/2033	411,461	0.07
USD 8,000	GSK Consumer Healthcare Capital UK 3.125% 24/3/2025	7,713	0.00
GBP 472,000	Harben Finance 2.604% 28/8/2055	500,684	0.09
GBP 441,000	Harben Finance 2.954% 28/8/2055	466,345	0.08
GBP 100,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	101,116	0.02
USD 352,000	HSBC 0.976% 24/5/2025	326,403	0.06
USD 300,000	HSBC 3.033% 22/11/2023	290,928	0.05
USD 100,000	HSBC Bank 3.127% 19/12/2170	76,662	0.01
GBP 100,000	Iceland Bondco 4.625% 15/3/2025	94,706	0.01
EUR 740,000	Informa 2.125% 6/10/2025	711,647	0.13
GBP 100,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	105,826	0.02
EUR 219,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/7/2029*	157,806	0.03
GBP 100,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	101,481	0.02
GBP 158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.824% 20/7/2068	159,485	0.03
GBP 103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 3.224% 20/7/2068	110,031	0.02
USD 230,000	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	196,979	0.03
USD 76,000	Lloyds Bank 3.5% 14/5/2025	74,361	0.01
GBP 150,899	London Wall Mortgage Capital 2.443% 15/5/2051	148,526	0.03
GBP 72,000	Mitchells & Butlers Finance 3.724% 15/6/2036	67,593	0.01
GBP 110,000	Mortimer BTL 2021-1 2.86% 23/6/2053	119,804	0.02
GBP 100,000	National Express 4.25% 26/2/2171	104,617	0.02
GBP 200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/12/2170	205,808	0.04
EUR 300,000	NatWest 1.043% 14/9/2032	245,015	0.04
USD 1,961,000	NatWest 2.359% 22/5/2024	1,820,448	0.34
GBP 283,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 3.041% 15/11/2029	316,011	0.06
EUR 142,099	Newgate Funding 0.5% 1/12/2050	139,296	0.02
EUR 700,000	NGG Finance 1.625% 5/12/2079	645,930	0.11
GBP 100,000	NGG Finance 5.625% 18/6/2073	111,293	0.02
GBP 239,000	Ocado 3.875% 8/10/2026	220,395	0.04
GBP 100,000	Pinewood Finance 3.25% 30/9/2025	104,826	0.02
GBP 364,000	Polaris 2022-1 3.191% 23/10/2059	400,235	0.07
GBP 307,000	Polaris 2022-1 3.691% 23/10/2059	336,721	0.06
GBP 536,000	Polaris 2022-1 5.091% 23/10/2059	582,096	0.10
GBP 100,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	102,943	0.02
GBP 180,789	RMAC No 1 1.61% 12/6/2044	198,259	0.04
USD 110,000	Royalty Pharma 1.2% 2/9/2025	99,967	0.02
USD 65,000	Royalty Pharma 1.75% 2/9/2027	56,585	0.01
GBP 360,000	Saga AR Funding No 1 3.843% 17/11/2030	427,220	0.08
GBP 123,000	Satus 2021-1 3.591% 17/8/2028	132,711	0.02
GBP 248,000	Satus 2021-1 4.691% 17/8/2028	264,081	0.05
EUR 257,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026	216,741	0.04
EUR 100,000	Sherwood Financing 4.946% 15/11/2027	80,127	0.02
USD 50,000	Sky 3.75% 16/9/2024	49,713	0.01
GBP 22,000	Spirit Issuer 5.472% 28/12/2034	26,433	0.00
EUR 251,000	SSE 4% 21/4/2171	231,959	0.04
EUR 1,100,000	Standard Chartered 1.2% 23/9/2031	950,939	0.17
GBP 100,000	Stanlington No 2 3.091% 12/6/2056	110,434	0.02
GBP 100,000	Stanlington No 2 3.641% 12/6/2056	109,080	0.02
GBP 194,000	Stanlington No 2 4.641% 12/6/2056	210,375	0.04
GBP 146,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.25% 31/7/2025	156,809	0.03
EUR 100,000	Synthomer 3.875% 1/7/2025	92,749	0.02
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.78% 12/7/2063	114,678	0.02
GBP 364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 3.429% 21/7/2064	415,709	0.07
GBP 140,000	Tower Bridge Funding 2021-2 3.193% 20/11/2063	154,659	0.03
GBP 168,999	Tower Bridge Funding 2021-2 3.493% 20/11/2063	179,999	0.03
GBP 188,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.662% 20/12/2063	199,429	0.04
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 3.441% 12/3/2055	234,281	0.04
GBP 140,000	Twin Bridges 2021-2 2.491% 12/9/2055	149,419	0.03
GBP 160,000	Twin Bridges 2021-2 2.941% 12/9/2055	165,982	0.03
GBP 165,120	Twin Bridges 2021-2 4.241% 12/9/2055	191,158	0.03
GBP 478,000	Twin Bridges 2022-1 2.641% 1/12/2055	488,367	0.09
GBP 255,000	Twin Bridges 2022-1 3.041% 1/12/2055	251,328	0.04
GBP 76,655	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	90,980	0.01
GBP 60,980	Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024	71,801	0.01
GBP 2,932,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	2,751,383	0.49
EUR 200,000	Virgin Media Finance 3.75% 15/7/2030	156,996	0.03
GBP 100,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	97,894	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 300,000	Vmed O2 UK Financing I 3.25% 31/1/2031	253,818	0.05
GBP 100,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	96,498	0.02
EUR 125,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	112,331	0.02
EUR 100,000	Vodafone 3% 27/8/2080	90,306	0.01
EUR 600,000	Vodafone 3.1% 3/1/2079	582,690	0.10
EUR 100,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	91,360	0.02
USD 200,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	194,666	0.03
		27,598,858	4.89
	United States		
USD 300,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	277,286	0.05
USD 233,867	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 4.469% 15/9/2034	221,778	0.04
USD 175,000	AbbVie 2.95% 21/11/2026	165,306	0.03
USD 38,000	AbbVie 3.2% 14/5/2026	36,486	0.01
USD 175,000	AbbVie 3.2% 21/11/2029	160,641	0.03
USD 19,000	AbbVie 3.8% 15/3/2025	18,765	0.00
USD 15,000	AbbVie 4.25% 21/11/2049	13,376	0.00
USD 94,545	Access Lex Institute 3.297% 25/5/2036	91,371	0.02
USD 316,641	ACE Home Equity Loan Trust Series 2003-OP1 3.164% 25/12/2033	288,670	0.05
USD 2,532,337	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 3.044% 25/5/2037	547,306	0.10
USD 25,422	Ajax Mortgage Loan Trust 2018-B 0% 26/12/2057	18,399	0.00
USD 933,824	Ajax Mortgage Loan Trust 2019-G 3% 25/9/2059	920,157	0.16
USD 429,483	Ajax Mortgage Loan Trust 2019-H 3% 25/11/2059	420,349	0.07
USD 684,749	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-A 2.375% 25/12/2059	669,288	0.12
USD 94,115	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-C 2.25% 27/9/2060	92,695	0.02
USD 367,646	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-D 2.25% 25/6/2060	355,483	0.06
USD 616,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	597,925	0.09
USD 62,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	67,613	0.01
USD 240,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	269,730	0.04
USD 49,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	46,661	0.01
USD 23,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 7.5% 15/3/2026	23,459	0.00
USD 67,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	51,052	0.01
USD 663,000	Alexandria Real Estate Equities 2% 18/5/2032	526,049	0.09
USD 144,000	Alexandria Real Estate Equities 2.95% 15/3/2034	121,897	0.02
USD 100,000	Alexandria Real Estate Equities 4.5% 30/7/2029	97,648	0.02
USD 69,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	66,582	0.01
USD 50,000	Ally Financial 1.45% 2/10/2023	48,499	0.01
USD 195,000	Alphabet 2.25% 15/8/2060	126,723	0.02
USD 451,960	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	419,586	0.07
USD 17,329	Alternative Loan Trust 2006-OA14 2.689% 25/11/2046	13,876	0.00
USD 788,301	Alternative Loan Trust 2007-OA3 2.724% 25/4/2047	791,479	0.14
USD 119,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	84,207	0.02
USD 30,000	AMC Networks 4.25% 1/9/2025	27,894	0.01
USD 15,000	AMC Networks 5% 1/4/2024	14,640	0.00
USD 250,000	American Express 3.95% 1/8/2025	247,611	0.04
USD 324,000	American Express 4.05% 3/5/2029	316,112	0.06
USD 238,293	American Homes 4 Rent 2015-SFR1 Trust 0% 17/4/2052	2	0.00
USD 405,000	American Honda Finance 2.25% 12/1/2029	357,429	0.06
USD 69,000	American Municipal Power 7.834% 15/2/2041	78,745	0.01
USD 200,000	American Tower 1.3% 15/9/2025	181,654	0.03
USD 149,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	118,120	0.02
USD 61,000	American Tower 2.95% 15/1/2051	55,829	0.01
USD 317,000	American Tower 3.1% 15/6/2050	223,621	0.04
USD 125,000	Amgen 1.65% 15/8/2028	106,377	0.02
USD 317,000	Amgen 2% 15/1/2032	259,075	0.05
USD 89,000	Amgen 2.6% 19/8/2026	75,815	0.01
USD 192,000	Amgen 2.77% 1/9/2053	129,060	0.02
USD 57,000	Amgen 3% 15/1/2052	40,774	0.01
USD 210,000	Amgen 4.05% 18/8/2029	205,411	0.04
USD 109,000	Amgen 4.875% 1/3/2053	107,162	0.02
USD 80,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	79,947	0.01
USD 76,000	AMN Healthcare 4.625% 1/10/2027	70,419	0.01
USD 79,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.5% 1/6/2050	72,927	0.01
USD 31,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.9% 15/4/2046	29,666	0.01
USD 192,000	Apple 2.4% 20/8/2050	135,266	0.02
USD 38,000	Apple 2.65% 11/5/2050	28,175	0.01
USD 78,000	Apple 2.65% 8/2/2051	57,806	0.01
USD 275,000	Applied Materials 1.75% 1/6/2030	233,277	0.04
USD 195,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	179,873	0.03
EUR 269,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	222,129	0.04
EUR 100,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	79,100	0.01

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 251,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	214,875	0.04
GBP 100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	90,589	0.02
USD 451,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 30/4/2025	426,271	0.07
USD 85,000	Arizona Health Facilities Authority 2.336% 1/1/2037	60,275	0.01
USD 115,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 4.491% 15/4/2035	109,122	0.02
USD 68,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	54,913	0.01
USD 338,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	266,900	0.05
USD 173,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	154,876	0.03
USD 300,000	Astrazeneca Finance 1.75% 28/5/2028	265,536	0.05
USD 275,000	AT&T 1.7% 25/3/2026	251,757	0.04
USD 195,000	AT&T 2.25% 1/2/2032	158,194	0.03
USD 335,000	AT&T 2.3% 1/6/2027	306,317	0.05
USD 58,000	AT&T 3.5% 15/9/2053	43,558	0.01
USD 57,000	AT&T 3.65% 15/9/2059	42,230	0.01
USD 190,000	AT&T 4.35% 1/3/2029	186,064	0.03
USD 151,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	82,910	0.02
USD 200,000	Azul Investments 5.875% 26/10/2024	155,433	0.03
USD 180,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	161,469	0.03
USD 100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.392% 15/11/2035	94,612	0.02
USD 157,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.792% 15/11/2033	150,176	0.03
USD 175,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.892% 15/11/2032	167,074	0.03
USD 100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 3.742% 15/9/2034	96,074	0.02
USD 122,591	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 4.092% 15/9/2034	117,304	0.02
USD 130,000	BANK 2017-BNK5 4.331% 15/6/2060	118,345	0.02
USD 72,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	67,227	0.01
USD 35,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	31,421	0.01
USD 210,000	Bank of America 1.843% 4/2/2025	201,804	0.04
USD 97,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	83,308	0.01
USD 117,000	Bank of America 2.456% 22/10/2025	112,033	0.02
USD 150,000	Bank of America 2.651% 11/3/2032	125,587	0.02
USD 309,000	Bank of America 2.972% 21/7/2052	218,636	0.04
USD 416,000	Bank of America 3.384% 2/4/2026	402,264	0.07
USD 48,000	Bank of America 3.458% 15/3/2025	47,240	0.01
USD 152,000	Bank of America 3.483% 13/3/2052	119,736	0.02
USD 37,000	Bank of America 3.5% 19/4/2026	36,087	0.01
USD 161,000	Bank of America 3.705% 24/4/2028	157,148	0.03
USD 80,000	Bank of America 3.824% 20/1/2028	78,788	0.01
USD 600,000	Bank of America 3.841% 25/4/2025	594,139	0.11
USD 34,000	Bank of America 4.083% 20/3/2051	29,449	0.01
USD 279,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	272,061	0.05
USD 472,000	Bank of America 4.827% 22/7/2026	473,349	0.09
USD 164,005	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2016-UB10 5.005% 15/7/2049	156,361	0.03
USD 26,610,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.736% 15/2/2050	630,368	0.11
USD 67,000	Bank of New York Mellon 1.65% 28/1/2031	54,462	0.01
USD 209,000	Bank of New York Mellon 2.05% 26/1/2027	184,023	0.03
USD 316,000	Bank of New York Mellon 4.414% 24/7/2026	317,949	0.06
USD 86,000	Bay Area Toll Authority 2.425% 1/4/2026	79,241	0.01
USD 160,000	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	195,614	0.03
USD 113,000	Baylor Scott & White 2.839% 15/11/2050	81,860	0.01
USD 302,410	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 2.824% 25/11/2035	270,910	0.05
USD 312,174	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 2.894% 25/1/2036	285,144	0.05
USD 513,252	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 2.664% 25/7/2036	472,732	0.09
USD 239,683	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 2.894% 25/10/2036	224,055	0.04
USD 85,626	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 2.789% 25/12/2036	79,537	0.01
USD 233,274	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 2.714% 25/3/2037	214,894	0.04
USD 336,062	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 2.714% 25/7/2037	299,235	0.05
USD 135,393	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 4.944% 25/4/2036	132,855	0.02
USD 138,405	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 3.493% 28/5/2039	116,137	0.02
USD 102,293	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 3.493% 28/2/2040	98,167	0.02

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 41,067	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust 2017-RT5 3.5% 28/5/2069	39,971	0.01
USD 40,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	30,128	0.01
USD 289,455	BCAP 2011-RR5-I Trust 2.559% 26/5/2036	276,619	0.05
USD 245,913	BCAP Trust 2007-AA4 3.69% 25/6/2047	134,574	0.02
USD 97,330	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE1 2.764% 25/9/2036	84,506	0.01
USD 162,477	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-FS1 2.764% 25/5/2035	160,639	0.03
USD 151,000	Beazer Homes USA 7.25% 15/10/2029	129,928	0.02
EUR 112,000	Belden 3.375% 15/7/2031	89,832	0.02
USD 67,000	Blackstone Finance 2% 30/1/2032	52,991	0.01
USD 67,000	Boston Properties 2.55% 1/4/2032	53,560	0.01
USD 67,000	Bristol-Myers Squibb 1.45% 13/11/2030	54,986	0.01
USD 192,000	Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	134,326	0.02
USD 150,000	Bristol-Myers Squibb 3.9% 20/2/2028	149,289	0.03
USD 267,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	214,966	0.04
USD 159,000	Broadcom 3.75% 15/2/2051	119,606	0.02
USD 129,730	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	124,020	0.02
USD 125,065	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.533% 10/3/2033	115,093	0.02
USD 641,388	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.717% 10/3/2033	580,148	0.10
USD 27,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	23,229	0.00
USD 104,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	94,022	0.02
USD 45,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 15/6/2039	38,253	0.01
USD 45,000	California Health Facilities Financing Authority 5% 15/6/2033	48,495	0.01
USD 80,000	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	105,582	0.02
USD 145,000	California State University 2.975% 1/11/2051	111,961	0.02
USD 441,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	402,203	0.07
USD 392,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	349,137	0.06
USD 210,000	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 4.541% 15/12/2037	204,196	0.04
USD 70,000	Canaveral Port Authority 5% 1/6/2045	73,196	0.01
USD 30,000	Canaveral Port Authority 5% 1/6/2048	31,206	0.01
USD 447,839	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 2.594% 25/8/2036	427,182	0.08
USD 294,551	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 2.704% 25/2/2037	281,797	0.05
USD 45,000	Carrols Restaurant 5.875% 1/7/2029	33,813	0.01
USD 272,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	250,453	0.04
USD 35,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	34,084	0.01
USD 119,000	Cedar Fair 5.25% 15/7/2029	109,640	0.02
USD 119,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	112,226	0.02
USD 404,000	Centene 2.45% 15/7/2028	341,095	0.06
USD 279,000	Centene 2.625% 1/8/2031	223,680	0.04
USD 365,000	Centene 4.25% 15/12/2027	346,259	0.06
USD 860,000	Century Communities 6.75% 1/6/2027	849,247	0.15
USD 248,706	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 1.86% 10/1/2048	12,955	0.00
USD 533,158	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.854% 10/5/2058	12,816	0.00
USD 82,391	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 5.001% 10/5/2058	77,385	0.01
USD 164,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 4.199% 15/6/2050	154,231	0.03
USD 2,000,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 4.236% 15/2/2033	1,879,693	0.35
USD 109,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 6.661% 15/2/2033	96,934	0.02
USD 148,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	145,150	0.03
USD 13,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	11,932	0.00
USD 57,000	Charles Schwab 1.65% 11/3/2031	54,357	0.01
USD 60,000	Charles Schwab 3.45% 13/2/2026	59,551	0.01
USD 31,000	Charles Schwab 4.2% 24/3/2025	31,231	0.01
USD 20,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.7% 1/4/2051	19,013	0.00
USD 278,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	181,938	0.03
USD 97,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052	60,594	0.01
USD 185,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	174,912	0.03
USD 150,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	149,781	0.03
USD 34,570	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	17,347	0.00
EUR 100,000	Chemours 4% 15/5/2026	92,481	0.02
USD 22,000	Chevron Energy Partners 3.25% 31/1/2032	17,730	0.00

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 273,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	250,745	0.05
USD 25,000	Chesapeake Bay Bridge & Tunnel District 5% 1/7/2051	25,620	0.00
USD 51,000	Cigna 1.25% 15/3/2026	46,064	0.01
USD 148,000	Citigroup 0.981% 1/5/2025	139,038	0.03
USD 516,000	Citigroup 3.07% 24/2/2028	478,944	0.09
USD 201,000	Citigroup 3.29% 17/3/2026	194,256	0.03
USD 194,000	Citigroup 3.352% 24/4/2025	190,186	0.03
USD 13,000	Citigroup 3.4% 1/5/2026	12,576	0.00
USD 131,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	122,244	0.02
USD 151,000	Citigroup 4.14% 24/5/2025	150,119	0.03
USD 136,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	130,411	0.02
USD 60,000	Citigroup 5.316% 26/3/2041	60,802	0.01
USD 77,879	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 5.258% 10/3/2047	76,749	0.01
USD 1,300,513	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 2.714% 25/5/2037	993,916	0.18
USD 406,043	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 2.614% 25/7/2045	298,403	0.05
USD 403,293	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 2.604% 25/12/2036	250,891	0.04
USD 104,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C 4.25% 25/2/2054	96,984	0.02
USD 42,253	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	37,996	0.01
USD 40,000	City of Atlanta GA Water & Wastewater Revenue 5% 1/11/2049	42,011	0.01
USD 170,000	City of Charleston Waterworks & Sewer System Revenue 5% 1/1/2052	191,016	0.03
USD 25,000	City of Philadelphia PA Airport Revenue 5% 1/7/2042	25,662	0.00
USD 60,000	City of Riverside CA Electric Revenue 7.605% 1/10/2040	65,961	0.01
USD 220,000	City of Salt Lake City UT Airport Revenue 5% 1/7/2037	234,997	0.04
USD 155,000	City of Salt Lake City UT Public Utilities Revenue 5% 1/2/2052	172,293	0.03
USD 600,000	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 1.988% 1/11/2031	559,251	0.12
USD 135,000	City of Tampa FL Water & Wastewater System Revenue 5% 1/10/2052	149,997	0.03
USD 10,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	8,987	0.00
USD 67,000	Clorox 1.8% 15/5/2030	54,980	0.01
USD 200,000	Clorox 3.9% 15/5/2028	197,295	0.03
USD 67,000	Comcast 1.5% 15/2/2031	53,989	0.01
USD 150,000	Comcast 2.35% 15/1/2027	140,121	0.03
USD 152,000	Comcast 2.45% 15/8/2052	126,857	0.02
USD 58,000	Comcast 2.937% 1/11/2056	40,079	0.01
USD 116,000	Comcast 2.987% 1/11/2063	78,656	0.01
USD 102,000	Comcast 3.95% 15/10/2025	101,793	0.02
USD 139,000	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	129,569	0.02
USD 800,000	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 4.183% 10/5/2048	770,999	0.14
USD 197,594	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.068% 10/8/2048	3,871	0.00
USD 121,000	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 4.678% 10/8/2048	111,367	0.02
USD 63,229	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 3.774% 10/10/2048	61,872	0.01
USD 5,344,578	COMM 2016-667M Mortgage Trust 0.145% 10/10/2036	10,012	0.00
USD 109,725	COMM 2015-CCRE Mortgage Trust 1.75% 10/5/2051	10,787	0.00
USD 820,000	Commercial Metals 4.125% 15/1/2030	717,659	0.13
USD 314,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	266,434	0.05
USD 20,000	Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038	19,272	0.00
USD 130,000	Commonwealth of Massachusetts 1.87% 1/11/2033	103,606	0.02
USD 15,000	Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/9/2049	11,337	0.00
USD 220,000	Commonwealth of Massachusetts 5% 1/9/2049	242,229	0.04
USD 10,000	Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039	11,036	0.00
USD 400,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	366,837	0.07
USD 65,000	Connecticut State Health & Educational Facilities Authority 5% 1/7/2045	66,725	0.01
USD 95,000	Connecticut State Health & Educational Facilities Authority 5% 1/7/2045	96,808	0.02
USD 37,000	Conservation Fund A Nonprofit 3.474% 15/12/2029	33,830	0.01
USD 40,000	Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034	46,121	0.01
USD 14,000	Cottage Health Obligated 3.304% 1/11/2049	11,130	0.00
EUR 106,000	Coty 3.875% 15/4/2026	96,829	0.02
USD 40,000	County of Broward FL Airport System Revenue 2.914% 1/10/2032	35,067	0.01
USD 509,000	County of Fairfax VA Sewer Revenue 4% 15/7/2051	505,501	0.09
USD 165,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 2.52% 1/10/2030	143,338	0.02
USD 40,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3.454% 1/10/2040	37,206	0.01
USD 70,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 4.062% 1/10/2031	67,631	0.01
USD 85,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 5% 1/10/2038	88,054	0.02

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 70,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 5% 1/10/2048	72,486	0.01
USD 500,000	County of Montgomery MD 4% 1/12/2044	465,678	0.08
USD 136,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	114,093	0.02
USD 24,179	Credit Suisse ABS Repackaging Trust 2015-A 2.5% 25/1/2050	23,404	0.00
USD 164	Credit Suisse First Boston Mortgage 4.977% 15/4/2037	159	0.00
USD 67,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	55,417	0.01
USD 19,000	Crown Castle 3.25% 15/1/2051	13,754	0.00
USD 175,000	Crown Castle 3.3% 1/7/2030	156,363	0.03
USD 127,000	Crown Castle 4.3% 15/2/2029	122,845	0.02
USD 396,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	390,466	0.07
USD 42,685	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 5.097% 15/11/2051	38,560	0.01
USD 58,000	CSC 6.25% 1/6/2024	56,790	0.01
USD 966,947	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-10 3.794% 25/11/2035	194,572	0.03
USD 5,600,895	CSMC 2014-USA OA 0.166% 15/9/2037	12,375	0.00
USD 1,795,280	CSMC Mortgage-Backed Trust 2007-5 7% 25/8/2037	1,091,068	0.19
USD 803,597	CSMC Series 2014-9R 2.379% 27/8/2036	786,792	0.13
USD 192,000	CSX 2.5% 15/5/2051	130,610	0.02
USD 215,000	CVS Health 1.75% 21/8/2030	174,096	0.03
USD 50,000	CVS Health 2.875% 1/6/2026	47,623	0.01
USD 200,000	CVS Health 3.75% 1/4/2030	188,488	0.03
USD 43,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	41,856	0.01
USD 65,000	Dallas Area Rapid Transit 5% 1/12/2041	70,074	0.01
USD 90,000	Dallas Area Rapid Transit 5% 1/12/2048	97,026	0.02
USD 30,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.144% 1/11/2045	24,301	0.00
USD 48,000	Dana 4.25% 1/9/2030	38,947	0.01
USD 192,000	Danaher 2.8% 10/12/2051	139,353	0.02
USD 210,732	DBUBS 2017-C6 Mortgage Trust 1% 10/6/2050	7,994	0.00
USD 308,735	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.548% 10/10/2034	281,105	0.05
USD 308,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	207,264	0.04
USD 500,000	Denver City & County School District No 1 5% 1/12/2042	553,682	0.10
USD 57,000	Discovery Communications 4% 15/9/2055	39,366	0.01
USD 45,000	District of Columbia 5% 15/7/2034	46,804	0.01
USD 45,000	District of Columbia 5% 15/7/2035	46,795	0.01
USD 500,000	District of Columbia Water & Sewer Authority 5% 1/10/2035	576,105	0.10
USD 115,000	DocuSign 0% 15/1/2024	108,295	0.02
USD 1,356,000	Dominion Energy 2.25% 15/8/2031	1,129,856	0.20
USD 939,000	DTE Electric 3.25% 1/4/2051	751,456	0.13
USD 50,000	DuBois Hospital Authority 5% 15/7/2043	51,667	0.01
USD 67,000	Duke Realty 2.25% 15/1/2032	55,883	0.01
USD 169,000	Dutchess County Local Development 5% 1/7/2046	161,507	0.02
USD 34,000	eBay 1.9% 11/3/2025	32,122	0.01
USD 158,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	148,061	0.03
USD 293,000	Elevance Health 1.5% 15/3/2026	267,901	0.05
USD 23,000	Elevance Health 2.375% 15/1/2025	22,079	0.00
USD 159,000	Elevance Health 2.875% 15/9/2029	135,484	0.02
USD 26,000	Elevance Health 3.125% 15/5/2050	21,255	0.00
USD 80,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	77,863	0.01
USD 192,000	Eli Lilly 2.25% 15/5/2050	134,740	0.02
USD 259,000	Elmwood CLO 15 1.981% 22/4/2035	243,289	0.04
USD 290,000	Elmwood CLO 15 4 3.11% 22/4/2035	266,959	0.05
GBP 106,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	100,442	0.02
EUR 200,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	193,887	0.03
EUR 600,000	Equinix 0.25% 15/3/2027	524,088	0.09
USD 250,000	Equinix 1% 15/9/2025	225,718	0.04
USD 997,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	829,579	0.15
USD 79,000	Equinix 2.625% 18/11/2024	67,511	0.01
USD 92,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	66,028	0.01
USD 95,000	Equinix 3% 15/7/2050	68,164	0.01
USD 135,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	121,636	0.02
USD 1,000,000	ERP Operating 4.15% 1/12/2029	972,433	0.17
USD 122,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	114,356	0.02
USD 67,000	Expedia 2.95% 15/3/2031	56,290	0.01
USD 2,397,361	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2050	2,157,133	0.38
USD 2,698,106	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2050	2,606,593	0.46
USD 1,024,316	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2051	923,633	0.16
USD 2,612,749	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2051	2,348,973	0.41
USD 643,408	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2050	603,176	0.11
USD 411,634	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2051	384,563	0.07
USD 116,917	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2051	109,509	0.02
USD 175,991	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2051	164,977	0.03
USD 175,224	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2051	165,474	0.03
USD 384,882	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2051	360,136	0.06
USD 150,517	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2052	140,847	0.03
USD 2,224,360	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2052	2,081,542	0.37
USD 250,244	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2052	233,326	0.04
USD 419,435	Fannie Mae Pool 3.5% 1/10/2048	400,220	0.07
USD 224,731	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2050	217,354	0.04
USD 158,194	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2050	150,762	0.03
USD 387,176	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2050	372,907	0.07
USD 1,212,251	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2050	1,170,892	0.21
USD 1,447,902	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2052	1,399,719	0.25
USD 643,868	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2052	636,429	0.11

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 364,687	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2052	349,816	0.06
USD 1,060,231	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2052	1,023,310	0.18
USD 673,393	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2052	648,276	0.11
USD 577,714	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2052	558,087	0.10
USD 42,708	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2047	42,501	0.01
USD 79,897	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2048	79,586	0.01
USD 88,357	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2048	87,990	0.02
USD 63,174	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2048	63,031	0.01
USD 63,425	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2048	63,021	0.01
USD 572,097	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2048	569,804	0.10
USD 182,500	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2048	181,847	0.03
USD 541,489	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2049	537,796	0.10
USD 1,710,186	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2049	1,704,257	0.30
USD 771,469	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2050	761,429	0.13
USD 38,167	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	37,810	0.01
USD 256,236	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	253,663	0.05
USD 704,021	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2050	701,080	0.12
USD 900,398	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2050	889,582	0.16
USD 296,679	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2050	293,003	0.05
USD 53,849	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2050	53,256	0.01
USD 4,090,309	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2051	4,057,633	0.72
USD 4,526,833	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2051	4,565,566	0.81
USD 4,771,142	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2051	4,712,865	0.83
USD 60,474	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2052	60,496	0.01
USD 56,414	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2047	57,135	0.01
USD 93,891	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2049	94,729	0.02
USD 155,495	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2049	157,072	0.03
USD 79,672	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2050	78,519	0.01
USD 97,521	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2050	98,148	0.02
USD 262,224	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2050	263,662	0.05
USD 292,052	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2050	290,017	0.05
USD 88,347	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2050	88,485	0.02
USD 1,977,573	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2050	1,993,106	0.35
USD 777,997	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2050	777,435	0.14
USD 391,693	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2051	390,568	0.07
USD 955,519	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2052	953,998	0.17
USD 836,127	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	104,306	0.02
USD 1,104,094	Fannie Mae REMICS 4% 25/11/2050	212,893	0.04
USD 359,108	Fannie Mae REMICS 4% 25/6/2051	69,891	0.01
USD 516,869	Fannie Mae REMICS 4% 25/8/2051	97,055	0.02
USD 2,157,800	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FFH1 3.044% 25/1/2036	2,062,735	0.36
USD 666,000	Five Point Operating / Five Point Capital 7.875% 15/11/2025	581,998	0.10
USD 340,100	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.816% 25/10/2048	314,216	0.06
USD 95,000	Ford Foundation/The 2.415% 1/6/2050	67,670	0.01
USD 635,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	498,362	0.09
USD 234,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	229,974	0.04
USD 479,000	Ford Motor Credit 3.35% 1/11/2022	476,259	0.08
USD 444,000	Ford Motor Credit 5.584% 18/3/2024	442,356	0.08
USD 69,000	Forestar 3.85% 15/5/2026	67,629	0.01
USD 666,000	Forestar 5% 1/3/2028	592,531	0.10
USD 2,120,622	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.345% 25/5/2029	89,055	0.02
USD 1,394,088	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.015% 25/6/2029	88,116	0.01
USD 3,259,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.024% 25/6/2029	172,100	0.03
USD 1,883,489	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.12% 25/10/2030	121,150	0.02
USD 3,040,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.467% 25/12/2029	215,458	0.04
USD 550,774	Freddie Mac Pool 3% 1/6/2051	533,531	0.09
USD 826,455	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2051	775,662	0.14
USD 118,896	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2051	111,152	0.02
USD 1,157,049	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2051	1,092,957	0.19
USD 518,839	Freddie Mac Pool 3% 1/10/2051	484,263	0.09
USD 332,637	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	311,984	0.06
USD 261,073	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	243,572	0.04
USD 1,518,142	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	1,422,999	0.25
USD 684,646	Freddie Mac Pool 3% 1/12/2051	641,258	0.11
USD 1,520,308	Freddie Mac Pool 3% 1/1/2052	1,420,504	0.25
USD 2,119,693	Freddie Mac Pool 3% 1/1/2052	1,982,930	0.35
USD 562,266	Freddie Mac Pool 3% 1/1/2052	529,080	0.09
USD 2,847,072	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	2,670,456	0.47
USD 751,176	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	700,550	0.12
USD 5,840,979	Freddie Mac Pool 3% 1/3/2052	5,469,836	0.97
USD 139,767	Freddie Mac Pool 4% 1/8/2049	129,939	0.02
USD 1,937,841	Freddie Mac Pool 4% 1/3/2050	1,800,299	0.32
USD 408,935	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2051	412,786	0.07
USD 142,954	Freddie Mac Pool 4.5% 1/2/2051	143,442	0.03
USD 178,636	Freddie Mac Pool 4.5% 1/4/2052	178,883	0.03
USD 236,630	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2050	33,879	0.01
USD 238,270	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	35,359	0.01
USD 256,633	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	44,643	0.01
USD 415,000	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	62,936	0.01
USD 165,444	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	22,645	0.00
USD 338,310	Freddie Mac REMICS 3% 25/10/2051	50,975	0.01

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 656,009	Freddie Mac REMICS 3% 25/10/2051	93,203	0.02
USD 208,234	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	31,576	0.01
USD 240,928	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	36,682	0.01
USD 365,112	Freddie Mac REMICS 3% 25/2/2052	54,006	0.01
USD 295,099	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/9/2048	54,263	0.01
USD 105,808	Freddie Mac REMICS 4% 25/7/2049	16,481	0.00
USD 84,884	Freddie Mac REMICS 4% 25/9/2050	16,162	0.00
USD 121,822	Freddie Mac REMICS 4.5% 25/6/2050	22,759	0.00
USD 271,069	Freddie Mac REMICS 4.5% 25/10/2050	57,729	0.01
USD 243,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024	214,987	0.04
USD 213,000	Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025	185,093	0.03
USD 57,565	FREMF 2017-K731 Mortgage Trust 3.713% 25/10/2027	54,176	0.01
USD 62,879	FREMF 2018-K732 Mortgage Trust 4.186% 25/5/2025	61,293	0.01
USD 588,000	FREMF 2018-KW05 Trust 3.786% 25/4/2028	511,158	0.09
USD 8,913,196	FREMF 2019-KW09 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2029	38,995	0.01
USD 130,000	Fresno Unified School District 4% 1/8/2046	125,476	0.02
USD 348,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	306,028	0.05
USD 362,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	338,233	0.06
USD 563,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	488,020	0.09
USD 313,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	323,456	0.06
USD 975,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	929,365	0.16
USD 140,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	126,487	0.02
USD 170,000	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 4.58% 19/6/2037	168,745	0.03
USD 119,889	GAM Reasecuritization Trust 2019-B 3.5% 27/8/2051	112,483	0.02
USD 600,000	GATX 3.1% 1/6/2051	396,284	0.07
USD 23,000	GATX 3.5% 15/3/2028	21,312	0.00
USD 160,000	General Mills 4.2% 17/4/2028	159,656	0.03
USD 200,000	General Motors 5.4% 2/10/2023	202,049	0.04
USD 408,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	399,795	0.07
USD 97,000	General Motors 5.95% 1/4/2049	90,984	0.02
USD 400,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	355,897	0.06
USD 139,000	General Motors Financial 2.7% 20/8/2027	123,766	0.02
USD 87,000	George Washington University/The 4.126% 15/9/2048	80,537	0.01
USD 165,000	Gilead Sciences 1.2% 1/10/2027	142,964	0.03
USD 67,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	54,864	0.01
USD 369,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	266,529	0.05
USD 90,172	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	81,599	0.01
USD 76,509	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	69,461	0.01
USD 135,739	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	122,846	0.02
USD 2,979,104	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	2,786,470	0.49
USD 4,016,361	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	3,760,870	0.67
USD 70,576	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	66,167	0.01
USD 161,909	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	151,574	0.03
USD 99,528	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	92,205	0.02
USD 75,228	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	70,715	0.01
USD 4,138,300	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	4,115,852	0.73
USD 4,275,537	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	4,199,267	0.74
USD 102,314	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	96,739	0.02
USD 89,131	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	84,528	0.02
USD 64,024	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	62,051	0.01
USD 214,048	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	208,459	0.04
USD 122,000	Global Payments 2.65% 15/2/2025	116,249	0.02
USD 110,000	Global Payments 4% 1/6/2023	109,981	0.02
USD 44,000	Goldman Sachs 0.855% 12/2/2026	40,089	0.01
EUR 1,200,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	992,220	0.18
USD 430,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	385,282	0.07
USD 144,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	129,283	0.02
USD 666,000	Goldman Sachs 1.542% 10/9/2027	560,860	0.10
USD 317,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	282,418	0.05
USD 161,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	128,015	0.02
USD 67,000	Goldman Sachs 2.083% 21/7/2032	54,511	0.01
USD 259,000	Goldman Sachs 2.908% 21/7/2042	191,021	0.03
USD 344,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	326,279	0.06
USD 562,233	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	480,536	0.09
USD 308,000	GoTo 5.5% 1/9/2027	224,892	0.04
USD 213,420	Government National Mortgage Association 0.312% 16/10/2054	3,059	0.00
USD 299,881	Government National Mortgage Association 0.539% 16/9/2055	5,897	0.00
USD 180,622	Government National Mortgage Association 0.68% 16/9/2053	2,560	0.00

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 31,769	Government National Mortgage Association 0.58% 16/10/2058	910	0.00
USD 149,446	Government National Mortgage Association 0.602% 16/9/2055	3,497	0.00
USD 31,144	Government National Mortgage Association 0.695% 16/8/2057	954	0.00
USD 19,535	Government National Mortgage Association 0.763% 16/2/2050	512	0.00
USD 155,190	Government National Mortgage Association 0.774% 16/12/2057	5,060	0.00
USD 229,693	Government National Mortgage Association 2.5% 20/9/2050	26,323	0.01
USD 1,193,881	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	167,701	0.03
USD 473,371	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	61,080	0.01
USD 154,409	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	18,754	0.00
USD 574,615	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	72,529	0.01
USD 244,738	Government National Mortgage Association 3% 20/12/2051	30,886	0.01
USD 131,467	Government National Mortgage Association 3% 20/12/2051	18,152	0.00
USD 244,889	Government National Mortgage Association 3.5% 20/12/2051	41,675	0.01
USD 377,770	Government National Mortgage Association 3.5% 20/10/2051	50,729	0.01
USD 161,744	Government National Mortgage Association 3.5% 20/11/2051	20,614	0.00
USD 152,751	Government National Mortgage Association 3.5% 20/11/2051	20,695	0.00
USD 311,308	Government National Mortgage Association 3.5% 20/12/2051	41,341	0.01
USD 232,562	Government National Mortgage Association 4% 20/5/2051	37,920	0.01
USD 112,863	Government National Mortgage Association 4% 20/9/2051	16,364	0.00
USD 336,915	Government National Mortgage Association 4% 20/12/2051	50,832	0.01
USD 169,000	Grand Canyon University 3.25% 1/10/2031	166,816	0.03
USD 242,000	Grand Canyon University 5.125% 1/10/2028	224,773	0.04
USD 35,000	Grant County Public Utility District No 2 Priest Rapids Hydroelectric Project 4.584% 1/1/2040	33,775	0.01
USD 25,000	Great Lakes Water Authority Water Supply System Revenue 5.25% 1/7/2033	27,074	0.00
USD 818,318	Greenpoint Manufactured Housing 9.23% 15/12/2029	723,106	0.13
USD 117,735	GS Mortgage II Series 2006-ROCK 5.364% 3/5/2032	117,570	0.02
USD 100,000	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.932% 10/10/2035	92,311	0.02
USD 29,721	GS Mortgage Trust 2017-GS7 3% 10/8/2050	23,994	0.00
USD 1,219,657	GSAA Home Equity Trust 2006-4 2.94% 25/3/2036	924,824	0.16
USD 297,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.024% 24/3/2024	290,514	0.05
USD 600,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.375% 24/3/2027	566,896	0.10
USD 241,592	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP2 2.794% 25/3/2035	233,810	0.04
USD 117,215	GSR Mortgage Loan Trust 2007-OA2 2.322% 25/6/2047	79,461	0.01
USD 50,000	GXO Logistics 1.65% 15/7/2026	42,326	0.01
USD 275,000	GXO Logistics 2.65% 15/7/2031	210,109	0.04
USD 500,000	Hartnell Community College District/CA 3% 1/8/2048	382,992	0.07
USD 67,000	HCA 2.375% 15/7/2031	53,349	0.01
USD 152,000	HCA 3.125% 15/3/2027	140,610	0.02
USD 467,000	HCA 3.5% 1/9/2030	406,609	0.07
USD 309,000	HCA 3.5% 15/7/2051	215,013	0.04
USD 400,000	HCA 5% 15/3/2024	402,723	0.07
USD 29,000	HCA 5.25% 15/6/2049	25,237	0.00
USD 269,000	HCA 5.375% 1/2/2025	271,329	0.05
USD 500,000	Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 4% 1/1/2045	483,232	0.09
USD 35,000	Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 5% 15/11/2029	37,487	0.01
USD 500,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	457,505	0.08
USD 549,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	524,759	0.09
USD 67,000	Home Depot 1.375% 15/3/2031	54,051	0.01
USD 250,000	Home Depot 1.5% 15/9/2028	217,831	0.04
USD 192,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	129,048	0.02
USD 900,000	Home Equity Asset Trust 2006-3 3.044% 25/7/2036	816,219	0.14
USD 2,097,385	Home Equity Mortgage Trust 2006-2 5.867% 25/7/2036	278,230	0.05
USD 240,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	217,012	0.04
USD 162,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	143,679	0.03
USD 337,000	Howmet Aerospace 5.9% 1/2/2027	336,265	0.06
USD 20,000	Humana 1.35% 3/2/2027	17,527	0.00
USD 97,000	Huntington Bancshares 4.442% 4/8/2028	94,350	0.02
USD 45,000	Idaho Health Facilities Authority 5% 1/12/2047	47,537	0.01
USD 19,000	iHeartCommunications 4.75% 15/1/2028	16,355	0.00
USD 30,000	iHeartCommunications 5.25% 15/8/2027	27,079	0.01
USD 32,452	iHeartCommunications 6.375% 1/5/2026	31,121	0.01
USD 58,748	Impac Secured Assets Trust 2006-3 2.764% 25/11/2036	52,017	0.01
USD 259,829	IMT Trust 2017-APTS 3.613% 15/6/2034	254,589	0.05

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 128,189	IMT Trust 2017-APTS 3.613% 15/6/2034	123,396	0.02
USD 300,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 4.158% 10/7/2035	285,176	0.05
USD 216,000	Indiana Finance Authority 3.051% 1/1/2051	171,946	0.03
USD 445,000	Indiana Finance Authority 4% 1/12/2040	433,926	0.08
USD 120,000	Indiana Finance Authority 5% 1/10/2045	123,679	0.02
USD 519,434	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 2.604% 25/11/2037	480,769	0.09
USD 36,000	Intel 3.1% 15/2/2060	25,091	0.00
USD 175,000	Intel 3.75% 5/8/2027	172,605	0.03
USD 67,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	53,302	0.01
USD 192,000	Intercontinental Exchange 3% 15/9/2060	133,417	0.02
USD 317,000	International Business Machines 2.95% 15/5/2050	227,259	0.04
USD 465,000	International Flavors & Fragrances 1.832% 15/10/2027	417,028	0.07
USD 200,000	IQVIA 5% 15/10/2026	195,135	0.03
USD 70,000	J P Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-AON 4.128% 5/7/2031	68,677	0.01
USD 649,286	J P Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH 3.001% 15/6/2035	632,884	0.11
USD 145,000	JobsOhio Beverage System 3.985% 1/1/2029	144,484	0.03
USD 168,259	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-JP1 4.883% 15/1/2049	159,249	0.03
USD 660,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH1 4.628% 25/11/2036	688,132	0.12
USD 132,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C31 4.39% 17/9/2049	117,594	0.02
USD 42,605	JPMCC Commercial Mortgage Trust 2017-JP5 3.93% 15/3/2050	38,335	0.01
USD 49,000	JPMorgan Chase 0.969% 23/6/2025	45,942	0.01
USD 179,000	JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2026	167,024	0.03
USD 67,000	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	53,006	0.01
USD 164,000	JPMorgan Chase 1.953% 4/2/2032	131,005	0.02
USD 177,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	166,750	0.03
USD 140,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	124,692	0.02
USD 259,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	183,522	0.03
USD 80,000	JPMorgan Chase 2.7% 18/5/2023	79,540	0.01
USD 107,000	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2051	78,399	0.01
USD 195,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	185,799	0.03
USD 568,000	JPMorgan Chase 4.08% 26/4/2026	560,193	0.10
USD 1,104,000	JPMorgan Chase 4.323% 26/4/2028	1,084,350	0.19
USD 417,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	417,646	0.07
USD 209,000	JPMorgan Chase Bank 0% 28/12/2023	190,139	0.03
USD 274,000	Kaiser Foundation Hospitals 2.81% 1/6/2041	213,517	0.04
USD 175,000	Keurig Dr Pepper 3.95% 15/4/2029	167,371	0.03
USD 670,000	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 4.019% 28/7/2042	639,188	0.11
USD 533,242	KeyCorp Student Loan Trust 2005-A 3.497% 27/12/2038	490,194	0.09
USD 1,097,000	Kilroy Realty 2.5% 15/11/2032	853,633	0.15
USD 67,000	Kimco Realty 2.25% 1/12/2031	53,941	0.01
USD 13,278,730	Ludder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.331% 15/2/2036	656,341	0.12
USD 23,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	20,655	0.00
USD 212,434	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 2.094% 26/9/2036	187,016	0.03
USD 580,000	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-3 6.444% 25/10/2037	591,752	0.10
USD 74,061	Lehman XS Trust Series 2007-16N 4.344% 25/9/2047	91,753	0.02
USD 73,502	LendingPoint Pass-Through Trust Series 2022-ST1 2.5% 15/3/2028	70,350	0.01
USD 85,131	LendingPoint Pass-Through Trust Series 2022-ST2 3.25% 15/4/2029	82,089	0.01
USD 270,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	258,830	0.04
USD 40,000	Lexington County Health Services District 5% 1/11/2041	41,668	0.01
EUR 100,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	90,900	0.02
USD 212,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	169,141	0.03
USD 553,772	Loanpal Solar Loan 2.47% 20/12/2047	521,540	0.15
USD 226,314	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 2.794% 25/8/2036	104,120	0.02
USD 500,000	Los Angeles Community College District/CA 2.326% 1/8/2033	418,868	0.07
USD 490,000	Los Angeles Department of Water & Power 5% 1/7/2051	532,899	0.09
USD 105,000	Los Angeles Unified School District/CA 6.758% 1/7/2034	123,026	0.02
USD 40,000	Louisiana Public Facilities Authority 5% 1/7/2048	47,074	0.01
USD 67,000	Lowe's 1.7% 15/10/2030	53,974	0.01
USD 138,000	Lowe's 2.625% 1/4/2031	110,731	0.02
USD 315,000	Lowe's 3% 15/10/2050	220,215	0.04

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 24,000	Lowe's 4% 15/4/2025	23,976	0.00
USD 18,000	Lowe's 5.125% 15/4/2050	17,767	0.00
USD 14,727	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2015-3 3.295% 20/4/2048	14,356	0.00
USD 480,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	417,722	0.07
USD 94,000	LYB International Finance III 3.625% 1/4/2051	70,414	0.01
USD 30,000	Macy's Retail 5.875% 1/4/2029	26,085	0.00
USD 105,000	Macy's Retail 5.875% 15/3/2030	89,951	0.02
USD 192,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.108% 15/8/2034	179,699	0.03
USD 169,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.167% 15/8/2034	155,980	0.03
USD 335,000	Magallanes 3.638% 15/3/2025	323,701	0.06
USD 53,000	Marriott Ownership Resorts 6.125% 15/9/2025	53,004	0.01
USD 40,000	Maryland Health & Higher Educational Facilities Authority 5% 15/8/2027	41,791	0.01
USD 35,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2043	36,677	0.01
USD 130,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2044	135,027	0.02
USD 50,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2047	52,287	0.01
USD 50,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2048	52,011	0.01
USD 40,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2033	39,471	0.01
USD 40,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2048	40,188	0.01
USD 40,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.6% 1/12/2044	39,176	0.01
USD 150,000	Massachusetts School Building Authority 2.666% 15/10/2031	136,371	0.02
USD 120,000	Massachusetts School Building Authority 2.966% 15/10/2032	108,991	0.02
USD 49,000	Massachusetts Water Resources Authority 5% 1/8/2040	49,876	0.01
USD 500,000	Mastr Asset Backed Trust 2004-HE1 4.919% 25/9/2034	476,309	0.08
USD 40,000	Mattel 5.875% 15/12/2027	39,757	0.01
USD 95,000	Maxar Technologies 7.75% 15/6/2027	94,359	0.02
USD 75,000	McLaren Health Care 4.388% 15/5/2048	70,655	0.01
USD 1,894,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	1,600,254	0.28
USD 192,000	Merck 2.45% 24/6/2050	134,486	0.02
USD 300,000	Merck 2.9% 10/12/2061	211,680	0.04
USD 564,342	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-H1 5.944% 25/10/2037	526,560	0.09
USD 65,000	Metropolitan Atlanta Rapid Transit Authority 5% 1/7/2041	69,647	0.01
USD 65,000	Metropolitan Government Nashville & Davidson County Health & Educational Facs Bd 5% 1/7/2048	67,695	0.01
USD 15,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.875% 11/1/2027	13,511	0.00
USD 150,000	Metropolitan Life Global Funding I 4.05% 25/8/2025	149,250	0.03
USD 55,000	Metropolitan Transportation Authority 5% 15/11/2041	56,459	0.01
USD 135,000	Metropolitan Washington Airports Authority Aviation Revenue 5% 1/10/2048	139,687	0.02
USD 40,000	Michigan Finance Authority 5% 15/11/2028	43,035	0.01
USD 30,000	Michigan Finance Authority 5% 15/11/2041	31,104	0.01
USD 210,000	Microchip Technology 4.25% 1/9/2025	207,447	0.04
USD 192,000	Microsoft 2.675% 1/6/2060	136,123	0.02
USD 60,000	Mississippi Hospital Equipment & Facilities Authority 5% 1/9/2046	60,487	0.01
USD 67,000	Mondelez International 1.5% 4/2/2031	53,266	0.01
USD 47,000	Moody's 2.55% 18/8/2060	29,375	0.01
USD 145,000	Moody's 3.1% 29/11/2061	100,880	0.02
USD 205,000	Morgan Stanley 0.56% 10/11/2023	199,489	0.04
USD 381,000	Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025	356,426	0.06
USD 37,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	32,833	0.01
USD 57,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	52,864	0.01
USD 612,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	557,200	0.10
USD 129,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	111,825	0.02
USD 234,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	161,717	0.03
USD 443,000	Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025	427,237	0.08
USD 115,000	Morgan Stanley 3.625% 20/1/2027	111,987	0.02
USD 542,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	530,535	0.09
USD 259,000	Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026	259,483	0.05
USD 149,838	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 4.344% 25/2/2047	144,783	0.03
USD 175,457	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.326% 15/12/2047	4,356	0.00
USD 935,118	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.326% 15/12/2047	12,071	0.00
USD 100,798	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 0.412% 15/3/2048	1,144	0.00
USD 160,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.479% 15/5/2048	155,767	0.03

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 10,078	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 4.677% 15/10/2048	9,623	0.00
USD 245,091	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 3.46% 15/10/2048	229,091	0.00
USD 17,469	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 4.79% 15/12/2050	13,126	0.00
USD 16,492	Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 4.108% 15/5/2048	15,164	0.00
USD 251,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.991% 15/11/2034	246,347	0.04
USD 120,942	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.31% 15/6/2050	10,535	0.00
USD 23,914	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 3% 15/7/2051	17,526	0.00
USD 100,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 4.139% 15/10/2051	98,026	0.02
USD 133,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	112,957	0.02
USD 100,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	93,421	0.02
USD 50,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 3.291% 15/7/2035	49,578	0.01
USD 352,034	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 2.764% 25/4/2036	283,682	0.05
USD 59,964	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 2.679% 26/12/2046	56,715	0.01
USD 89,527	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.91% 22/6/2043	77,634	0.01
USD 340,164	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/2/2044	324,807	0.06
USD 552,829	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 5.97% 22/2/2044	525,473	0.09
USD 256,895	Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 4.37% 21/12/2043	244,709	0.04
USD 99,125	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.08% 21/10/2053	97,289	0.02
USD 675,476	Mosaic Solar Loans 2017-2 2% 22/6/2043	653,401	0.12
USD 39,579	Mosaic Solar Loans 2017-2 5.82% 22/6/2043	37,761	0.01
USD 35,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	29,900	0.01
USD 57,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	51,317	0.01
USD 16,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	15,452	0.00
USD 326,000	MSCG Trust 2018-SELF 4.541% 15/10/2037	312,796	0.06
USD 50,000	MSCG Trust 2018-SELF 5.441% 15/10/2037	47,264	0.01
USD 205,490	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/3/2034	181,056	0.03
USD 47,199	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/3/2034	42,731	0.01
USD 1,000,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 2.664% 25/4/2037	935,951	0.17
USD 175,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	139,466	0.02
USD 195,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	164,416	0.03
USD 83,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	66,802	0.01
USD 317,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	283,262	0.05
USD 117,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-285M 5.094% 15/11/2033	116,266	0.02
USD 324,000	Nature Conservancy/The 3.957% 1/3/2052	292,153	0.05
USD 138,000	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.5% 15/8/2044	129,069	0.02
USD 104,000	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.5% 15/12/2044	97,840	0.02
USD 470,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-I 2.95% 15/4/2069	429,926	0.08
USD 67,000	Nestle 2.5% 14/9/2041	51,669	0.01
USD 285,004	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 3.119% 25/12/2035	220,592	0.04
USD 47,000	New Home 7.25% 15/10/2025	38,846	0.01
USD 55,000	New Hope Cultural Education Facilities Finance 5% 15/8/2047	57,262	0.01
USD 120,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	88,163	0.02
USD 215,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 4% 1/7/2051	196,386	0.03
USD 55,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028	56,864	0.01
USD 60,000	New Orleans Aviation Board 5% 1/1/2040	61,329	0.01
USD 415,000	New York City Municipal Water Finance Authority 3.5% 15/6/2048	367,432	0.06
USD 220,000	New York City Municipal Water Finance Authority 4% 15/6/2049	209,619	0.04
USD 609,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5% 15/6/2041	645,612	0.10
USD 75,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	84,999	0.01
USD 20,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.75% 15/6/2041	23,316	0.00
USD 35,000	New York Convention Center Development 5% 15/11/2040	36,273	0.01
USD 65,000	New York State Dormitory Authority 3.19% 15/2/2043	54,029	0.01
USD 450,000	New York State Urban Development 2.5% 15/3/2035	378,291	0.07
USD 30,000	New York Transportation Development 5% 1/7/2046	30,719	0.01

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 225,000	New York Transportation Development 5.25% 1/1/2050	231,445	0.04
USD 142,000	Newmont 2.6% 15/7/2032	116,451	0.02
USD 96,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	86,721	0.02
USD 302,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	289,112	0.05
USD 150,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	130,759	0.02
USD 176,000	NextEra Energy Capital 2.44% 15/1/2032	147,477	0.03
USD 200,000	NextEra Energy Capital 2.94% 21/3/2024	196,630	0.04
USD 154,000	NextEra Energy Capital 3% 15/1/2052	111,255	0.02
USD 175,000	NextEra Energy Capital 4.255% 1/9/2024	175,239	0.03
USD 78,626	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2005-AP1 0.049% 25/2/2036	75,171	0.01
USD 150,000	Norfolk Southern 2.9% 25/8/2051	108,738	0.02
USD 310,000	Northern States Power 2.9% 1/3/2050	235,495	0.04
USD 666,000	Northern States Power 3.2% 1/4/2052	530,574	0.09
USD 302,000	Northern Trust 4% 10/5/2027	301,790	0.05
USD 165,000	NVIDIA 2.85% 1/4/2030	150,923	0.03
USD 402,720	Oakwood Mortgage Investors 7.47% 15/9/2027	350,621	0.06
USD 44,000	OhioHealth 3.042% 15/11/2050	33,637	0.01
USD 45,000	Oklahoma Development Finance Authority 5.25% 15/8/2048	41,366	0.01
USD 165,000	Oklahoma Development Finance Authority 5.5% 15/8/2057	156,749	0.03
USD 1,351,434	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 0.511% 10/5/2039	22,167	0.00
USD 107,199	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/5/2039	84,571	0.02
USD 250,000	Oncor Electric Delivery 2.95% 1/4/2025	243,787	0.04
USD 76,000	Oncor Electric Delivery 4.15% 1/6/2032	76,184	0.01
USD 35,000	Oncor Electric Delivery 5.75% 15/3/2029	37,977	0.01
USD 2,010,201	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2032	60	0.00
USD 101,262	OneMain Financial Issuance Trust 2018-1 3.61% 14/3/2029	101,216	0.02
USD 600,000	OneMain Financial Issuance Trust 2018-1 5.52% 14/3/2029	589,419	0.10
USD 130,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	112,174	0.02
USD 750,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.45% 14/9/2035	638,412	0.11
USD 100,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	84,556	0.01
USD 455,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.64% 16/6/2036	418,773	0.07
USD 1,250,000	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 2.179% 25/11/2035	1,074,437	0.19
USD 23,695	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	20,670	0.00
USD 21,383	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	18,819	0.00
USD 156,000	Oracle 2.3% 25/3/2028	130,828	0.02
USD 39,000	Oracle 2.5% 1/4/2025	37,071	0.01
USD 209,000	Oracle 2.95% 15/11/2024	194,439	0.03
USD 65,000	Oracle 2.95% 15/5/2025	62,329	0.01
USD 953,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	657,047	0.12
USD 57,000	Oracle 3.85% 1/4/2060	38,380	0.01
USD 69,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	50,395	0.01
USD 490,000	Oregon Health & Science University 4% 1/7/2051	465,187	0.09
USD 103,943	Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2039	104,834	0.02
USD 99,000	Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028	94,176	0.02
USD 99,000	Oregon School Boards Association 5.68% 30/6/2028	99,083	0.02
USD 705,547	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2007-B 5.541% 15/10/2037	719,524	0.13
USD 20,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	16,705	0.00
USD 25,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	22,963	0.00
USD 150,000	Owens & Minor 6.625% 1/4/2030	119,752	0.02
USD 210,000	PACCAR Financial 3.55% 11/8/2025	208,955	0.04
USD 500,000	Palo Alto Unified School District 5% 1/8/2033	492,041	0.09
USD 65,000	Paramount Global 3.375% 15/2/2028	61,038	0.01
USD 295,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	271,721	0.05
USD 283,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	249,394	0.04
USD 99,000	Parker-Hannifin 4.25% 15/9/2027	97,158	0.02
USD 45,000	Pennsylvania Economic Development Financing Authority 5% 31/12/2052	45,265	0.01
USD 20,000	Pennsylvania Economic Development Financing Authority 5% 31/12/2038	20,491	0.00
USD 115,000	Pennsylvania Turnpike Commission Oil Franchise Tax Revenue 5% 1/12/2048	120,754	0.02
USD 545,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	412,750	0.07
USD 410,000	Pitney Bowes 7.25% 15/3/2029	284,976	0.05
USD 275,000	PNC Bank 3.25% 1/6/2025	270,016	0.05
USD 61,000	PNC Bank 4.2% 1/11/2025	60,760	0.01

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 110,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 1/10/2062	107,453	0.02
USD 40,000	Port of Seattle WA 5% 1/5/2043	41,662	0.01
USD 24,000	Principal Life Global Funding II 0.75% 12/4/2024	22,609	0.00
USD 22,000	Principal Life Global Funding II 1.25% 16/8/2026	19,404	0.00
USD 50,000	Progressive 3% 15/3/2032	45,216	0.01
USD 150,000	Progressive 3.2% 26/3/2030	140,253	0.03
USD 1,038,000	Prologis 1.25% 15/10/2030	833,894	0.15
EUR 400,000	Prologis Euro Finance 0.375% 6/2/2028	343,110	0.06
USD 126,000	Providence St Joseph Health Obligated 2.7% 1/10/2051	84,542	0.02
USD 255,719	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 4.946% 25/9/2037	254,670	0.05
USD 45,000	Regions Financial 2.25% 18/5/2025	42,961	0.01
USD 217,000	Republic Services 1.45% 15/2/2031	172,224	0.03
USD 250,000	Republic Services 2.9% 1/7/2026	238,317	0.04
USD 364,538	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 4.766% 25/8/2036	264,115	0.05
USD 28,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	25,422	0.00
USD 192,000	Roche 2.607% 13/12/2051	138,376	0.02
USD 1,111,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2029	895,608	0.16
USD 795,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	620,906	0.11
USD 170,000	Rockwall Independent School District 5% 15/2/2052	186,006	0.03
USD 67,000	Roper Technologies 1.75% 15/2/2031	53,044	0.01
USD 40,000	RWJ Barnabas Health 3.477% 1/7/2049	32,884	0.01
USD 57,000	Ryder System 2.5% 1/9/2024	55,161	0.01
USD 67,000	S&P Global 1.25% 15/8/2030	53,739	0.01
USD 38,000	Sabre GLBL 7.375% 1/9/2025	36,122	0.01
USD 178,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	175,994	0.03
USD 192,000	Salesforce 2.9% 15/7/2051	144,609	0.03
USD 165,000	Salt River Project Agricultural Improvement & Power Distrct 5% 1/12/2045	175,086	0.03
USD 95,000	San Antonio Water System 5% 15/5/2039	99,427	0.02
USD 500,000	San Diego County Water Authority 5% 1/5/2052	562,674	0.10
USD 45,000	San Diego Public Facilities Financing Authority 5% 15/5/2039	48,434	0.01
USD 295,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	276,030	0.05
USD 261,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	235,855	0.04
USD 1,021,661	Saxon Asset Trust 2007-1 2.754% 25/11/2047	915,891	0.16
USD 69,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	60,089	0.01
USD 200,000	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2006-OP1 3.449% 25/10/2035	170,284	0.03
USD 669,000	Select Medical 6.25% 15/8/2026	588,939	0.10
USD 147,000	Sempra Energy 3.7% 1/4/2029	136,465	0.03
USD 799,455	Sequoia Mortgage Trust 2007-3 3.197% 20/7/2037	667,327	0.12
USD 339,500	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	322,216	0.06
USD 67,000	Sherwin-Williams 2.2% 15/3/2032	54,574	0.01
USD 146,000	Sherwin-Williams 2.95% 15/8/2029	131,601	0.02
USD 126,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	113,506	0.02
USD 326,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	305,440	0.06
USD 129,000	Skyworks Solutions 0.9% 1/6/2023	117,956	0.02
USD 669,636	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041	348,580	0.17
USD 185,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	146,126	0.03
USD 249,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	219,087	0.04
USD 148,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 3.2% 15/9/2054	131,760	0.02
USD 350,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	286,232	0.05
USD 960,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	877,026	0.16
USD 158,000	South Carolina Public Service Authority 6.454% 1/1/2050	163,237	0.03
USD 619,000	Southern California Edison 3.65% 1/6/2051	490,457	0.09
USD 9,000	Southern California Edison 3.7% 1/8/2025	8,880	0.00
USD 2,875,000	Southern Power 0.9% 15/1/2026	2,577,298	0.46
USD 25,000	Spartanburg County School District No 7 5% 1/3/2048	27,067	0.00
USD 25,000	Sprint 7.125% 15/6/2024	25,900	0.01
USD 693,000	Sprint 7.875% 15/9/2023	713,872	0.13
USD 92,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	81,582	0.01
USD 124,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	108,851	0.02
USD 40,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	36,737	0.01
USD 110,000	State of California 7.3% 1/10/2039	141,257	0.02
USD 30,000	State of California 7.35% 1/11/2039	38,721	0.01
USD 25,000	State of California 7.5% 1/4/2034	32,068	0.01
USD 60,000	State of California 7.55% 1/4/2039	80,272	0.01
USD 40,000	State of Connecticut 5.31% 15/11/2026	39,199	0.01
USD 160,000	State of Georgia 4% 1/7/2040	163,150	0.03
USD 160,000	State of Georgia 4% 1/7/2041	161,789	0.03
USD 275,000	State of Louisiana 5% 1/3/2039	306,809	0.05
USD 229,000	State of Minnesota 4% 1/8/2038	229,381	0.04
USD 205,000	State of Minnesota 5% 1/8/2036	229,872	0.04
USD 150,000	State of New York 2.9% 15/2/2032	134,578	0.02
USD 115,000	State of Oregon 5.892% 1/6/2027	122,124	0.02

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 320,000	State of Washington 4% 1/2/2036	340,785	0.06
USD 110,000	State of Washington 5% 1/8/2040	116,183	0.02
USD 45,000	State of Washington 5% 1/8/2040	48,554	0.01
USD 200,000	State Street 1.684% 18/11/2027	191,081	0.03
USD 78,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	52,625	0.01
USD 75,000	Steel Dynamics 3.45% 15/4/2030	66,997	0.01
USD 69,000	Stem 0.5% 1/12/2028	55,737	0.01
USD 809,132	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	608,570	0.09
USD 274,409	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 6% 25/10/2036	171,806	0.03
USD 35,000	Sumter Landing Community Development District II 3.172% 1/10/2047	31,159	0.01
USD 349,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 30/4/2030	300,836	0.05
USD 367,000	Sunoco / Sunoco Finance 5.875% 15/3/2028	341,696	0.06
USD 47,000	Sunoco / Sunoco Finance 6% 15/4/2027	45,653	0.01
USD 100,000	Target 2.65% 15/9/2030	89,560	0.02
USD 360,000	Tarrant County Cultural Education Facilities Finance 4% 15/2/2047	344,966	0.06
USD 593,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	570,772	0.10
USD 191,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	182,904	0.03
USD 42,000	TEGNA 5% 15/9/2029	40,382	0.01
USD 19,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	17,867	0.00
USD 993,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	861,444	0.15
USD 504,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	440,481	0.08
USD 16,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	15,380	0.00
USD 82,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	78,185	0.01
USD 59,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	54,907	0.01
USD 226,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	216,009	0.04
USD 59,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	56,736	0.01
USD 30,000	Tennessee Housing Development Agency 3.75% 1/7/2039	28,595	0.00
USD 15,000	Tennessee Housing Development Agency 3.85% 1/7/2043	14,621	0.00
USD 15,000	Tennessee Housing Development Agency 3.95% 1/1/2049	14,671	0.00
USD 80,000	Texas A&M University 2.83% 15/5/2027	76,782	0.01
USD 70,000	Texas Instruments 1.75% 4/5/2030	59,993	0.01
USD 25,000	Texas Private Activity Bond Surface Transportation 5% 31/12/2055	25,276	0.00
USD 105,000	Texas Private Activity Bond Surface Transportation 5% 30/6/2058	106,217	0.02
USD 200,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	183,706	0.03
USD 159,000	T-Mobile USA 2.05% 15/2/2028	130,971	0.02
USD 67,000	T-Mobile USA 2.25% 15/11/2031	54,149	0.01
USD 209,000	T-Mobile USA 2.4% 15/3/2029	173,131	0.03
USD 279,000	T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	233,541	0.04
USD 201,000	T-Mobile USA 3.3% 15/2/2051	146,843	0.03
USD 87,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	63,710	0.01
USD 209,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	192,284	0.03
USD 129,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	120,446	0.02
USD 97,000	Toyota Motor Credit 1.8% 13/2/2025	92,306	0.02
USD 67,000	Toyota Motor Credit 1.9% 12/9/2031	55,513	0.01
USD 59,000	Toyota Motor Credit 3.05% 22/3/2027	55,725	0.01
USD 263,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	239,188	0.04
USD 12,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	10,883	0.00
USD 90,000	Tri-County Metropolitan Transportation District of Oregon 5% 1/9/2043	100,907	0.02
USD 134,000	Truist Bank 3.3% 15/5/2026	129,103	0.02
USD 165,000	Truist Bank 3.8% 30/10/2026	161,569	0.03
USD 99,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C11 5.069% 15/6/2051	81,829	0.01
USD 75,000	UBS-Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.788% 15/8/2051	71,668	0.01
USD 863,000	UDR 1.9% 15/3/2033	648,417	0.11
EUR 100,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	79,346	0.01
USD 35,000	Union Pacific 3.25% 5/2/2050	27,897	0.01
USD 36,000	United Rentals North America 3.875% 15/11/2027	27,935	0.01
USD 330,000	United Rentals North America 4.875% 15/1/2028	309,980	0.05
USD 36,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	29,167	0.01
USD 49,000	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	39,753	0.01
USD 3,952,600	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	4,269,055	0.75
USD 584,100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026	622,619	0.11
USD 251,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	257,382	0.04
USD 1,168,900	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2030	1,296,436	0.23
USD 10,444,900	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024	12,172,124	2.15
USD 2,576,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/4/2023	3,030,945	0.54
USD 272,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/2/2031	232,429	0.04
USD 213,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/6/2028	189,904	0.03
USD 357,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/8/2029	322,604	0.06
USD 67,200	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	50,479	0.01

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 1,221,600	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/11/2051	901,019	0.16
USD 495,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/8/2051	376,656	0.07
USD 110,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049	89,285	0.02
USD 757,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/2/2052	611,960	0.11
USD 7,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2051	5,805	0.00
USD 78,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/5/2027	75,701	0.01
USD 670,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/4/2027	653,466	0.11
USD 31,113,400	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/7/2027	30,345,581	5.36
USD 19,907,800	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/8/2032	19,329,715	3.24
USD 6,188,400	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	6,058,611	1.07
USD 7,813,900	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052	7,284,544	1.29
USD 9,552,400	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2052	9,161,132	1.62
USD 368,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	315,412	0.06
USD 325,000	UnitedHealth 3.875% 15/12/2028	321,026	0.06
USD 55,000	University of California 5.77% 15/5/2043	61,695	0.01
USD 500,000	University of Massachusetts Building Authority 5% 1/11/2052	543,586	0.10
USD 115,000	University of Michigan 5% 1/4/2047	127,659	0.02
USD 200,000	University of Southern California 3.028% 1/10/2039	179,124	0.03
USD 95,000	University of Vermont and State Agricultural College 5% 1/10/2043	101,492	0.02
USD 100,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	96,809	0.02
USD 125,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	123,849	0.02
USD 366,246	Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST2 2.5% 20/4/2027	349,086	0.06
USD 237,606	Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST3 2% 20/5/2027	226,386	0.04
USD 414,000	US Bancorp 4.548% 22/7/2028	416,971	0.07
USD 260,000	Ventas Realty 3.75% 1/6/2024	247,422	0.04
USD 1,147,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	918,881	0.16
USD 860,000	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	644,325	0.11
USD 85,000	Verizon Communications 2.875% 20/11/2050	59,227	0.01
USD 155,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	105,951	0.02
USD 29,000	Verizon Communications 3.55% 22/3/2051	22,988	0.00
USD 1,619,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	1,551,840	0.27
USD 111,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	96,666	0.02
USD 30,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	27,631	0.01
USD 178,000	Victor Valley Community College District 4% 1/8/2044	169,834	0.03
USD 570,000	Virginia College Building Authority 1.965% 1/2/2052	467,229	0.08
USD 105,000	Virginia Small Business Financing Authority 5% 31/12/2052	106,883	0.02
USD 192,000	Visa 2% 15/8/2050	127,157	0.02
USD 293,000	Vistra 7% 15/6/2171	262,012	0.05
USD 29,000	VMware 0.6% 15/8/2023	28,034	0.00
USD 65,000	VMware 1.8% 15/8/2028	54,344	0.01
USD 212,000	VMware 2.2% 15/8/2031	166,519	0.03
USD 220,000	VMware 4.65% 15/5/2027	218,483	0.04
USD 672,000	VMware 4.7% 15/5/2030	643,405	0.11
USD 200,000	Volkswagen of America Finance 4.25% 13/11/2023	199,862	0.03
USD 200,000	Walt Disney 2% 1/9/2029	172,488	0.03
USD 192,000	Walt Disney 2.75% 1/9/2049	139,941	0.03
USD 200,000	Walt Disney 3.8% 22/3/2030	194,456	0.03
USD 185,639	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 1.609% 25/6/2047	163,126	0.03
USD 715,283	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 1.657% 25/6/2047	579,554	0.10
USD 500,000	Washington Health Care Facilities Authority 4% 1/10/2045	480,064	0.09
USD 84,877	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 2.994% 25/11/2035	59,762	0.01
USD 33,685	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	27,058	0.00
USD 1,047,913	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 1.579% 25/12/2046	871,212	0.15
USD 203,879	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 2.599% 25/10/2036	165,642	0.03
USD 95,000	Waste Management 1.15% 15/3/2028	80,879	0.01
USD 67,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	53,328	0.01
USD 69,000	Waste Management 2.95% 1/6/2041	53,352	0.01
USD 69,000	Weekley Homes / Weekley Finance 4.875% 15/9/2028	57,515	0.01
USD 27,487	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	26,307	0.00

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund(2) continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 126,439	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.393% 15/8/2049	5,003	0.00
USD 21,531	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 5.115% 15/1/2059	20,896	0.00
USD 80,874	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 4.118% 15/9/2050	79,376	0.01
USD 60,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 4.188% 15/11/2050	56,577	0.01
USD 110,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C42 4.002% 15/12/2050	101,557	0.02
USD 100,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-HSDB 3.241% 13/12/2031	98,681	0.02
USD 15,209	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 3% 15/5/2051	11,228	0.00
USD 66,448	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 4.727% 15/6/2051	61,113	0.01
USD 106,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 4.633% 15/8/2051	99,237	0.02
USD 190,000	Welltower 2.05% 15/1/2029	160,909	0.03
USD 897,000	Welltower 3.85% 15/6/2032	820,212	0.15
USD 75,000	Welltower 4% 1/6/2025	74,099	0.01
USD 268,000	Welltower 4.5% 15/1/2024	266,916	0.05
USD 54,000	Wesleyan University 4.781% 1/7/2116	48,577	0.01
USD 36,000	West Virginia Hospital Finance Authority 5% 1/6/2023	35,573	0.01
USD 40,000	West Virginia Hospital Finance Authority 5% 1/6/2024	41,490	0.01
USD 91,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	87,682	0.02
USD 23,822	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 4.204% 15/11/2047	21,666	0.00
USD 22,000	William Lyon Homes 6.625% 15/7/2027	21,676	0.00
USD 199,000	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-3 3.873% 20/11/2044	197,359	0.04
USD 462,103	WinWater Mortgage Loan Trust 2015-5 3.75% 20/8/2045	377,931	0.07
EUR 141,000	WMG Acquisition 2.25% 15/8/2031	111,353	0.02
USD 305,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	294,013	0.05
USD 177,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	177,643	0.03
USD 760,000	Xerox 5% 15/8/2025	696,476	0.12
USD 245,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	213,772	0.04
USD 88,000	XHR 4.875% 1/6/2029	77,098	0.01
USD 51,000	XHR 6.375% 15/8/2025	49,912	0.01
USD 340,000	Xylem 1.95% 30/1/2028	300,416	0.05
USD 250,000	Xylem 2.25% 30/1/2031	209,504	0.04
USD 1,798,241	Yale Mortgage Loan Trust 2007-1 2.944% 25/6/2037	659,683	0.12
USD 170,000	Ysleta Independent School District 5% 15/8/2056	185,081	0.03
		352,248,550	62.24
Total Bonds		544,102,925	96.14
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		557,327,516	98.48
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 435,208	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040*	409,050	0.07
Total Bonds		409,050	0.07
Total Other Transferable Securities		409,050	0.07
Total Portfolio		557,736,566	98.55
Other Net Assets		8,200,961	1.45
Total Net Assets (EUR)		565,937,527	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD	491,000	CHF	472,939	HSBC Bank	21/9/2022	14,046
AUD	2,603,496	USD	1,729,383	HSBC Bank	21/9/2022	(12,881)
AUD	1,137,966	USD	776,473	JP Morgan	21/9/2022	(8,310)
AUD	2,633,998	USD	1,821,609	Barclays	21/9/2022	(16,117)
AUD	629,036	USD	366,116	Deutsche Bank	21/9/2022	(4,107)
AUD	2,668,962	USD	1,793,680	Citigroup	21/9/2022	(18,760)
AUD	179,000	JPY	16,881,237	Deutsche Bank	21/9/2022	4,206
AUD	139,000	USD	96,733	BNP Paribas	21/9/2022	(438)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD	367,468	USD	252,564	Goldman Sachs	21/9/2022	(836)
AUD	3,690,918	USD	2,505,643	Morgan Stanley	21/9/2022	(26,895)
AUD	144,739	USD	100,000	UBS	21/9/2022	(770)
AUD	324,000	USD	225,467	Bank of America	21/9/2022	(3,330)
AUD	795,000	JPY	73,987,768	BNP Paribas	21/9/2022	11,144
AUD	100,000	JPY	9,043,200	Bank of America	21/9/2022	3,299
AUD	160,000	JPY	12,934,406	HSBC Bank	21/9/2022	2,046
AUD	225,000	JPY	21,162,618	Citigroup	21/9/2022	2,342

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/(depreciation) EUR
AUD	698,000	CAD	831,000	Goldman Sachs	19/9/2022	(4,444)
AUD	1,070,000	USD	1,173,883	Bank of America	19/9/2022	(29,970)
BRL	4,671,732	USD	912,000	HSBC Bank	21/9/2022	(14,058)
BRL	3,931,036	USD	694,000	Citigroup	21/9/2022	13,830
BRL	1,258,613	USD	240,000	Goldman Sachs	14/9/2022	2,394
BRL	666,604	USD	120,000	Citigroup	14/9/2022	8,362
BRL	891,398	USD	162,000	BNP Paribas	21/9/2022	9,150
BRL	10,709	USD	2,000	Morgan Stanley	20/9/2022	58
BRL	3,200,932	USD	606,000	Citigroup	20/9/2022	12,362
BRL	2,844,834	USD	548,000	BNP Paribas	20/9/2022	690
BRL	3,388,941	USD	663,000	HSBC Bank	20/9/2022	(8,883)
CAD	541,692	USD	423,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(11,674)
CAD	242,227	USD	190,000	Barclays	21/9/2022	(8,672)
CAD	471,901	USD	368,000	Citigroup	21/9/2022	(5,719)
CAD	175,000	JPY	17,828,119	Bank of America	21/9/2022	2,221
CAD	475,107	USD	367,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(5,226)
CAD	1,212,909	USD	939,800	Deutsche Bank	21/9/2022	(14,031)
CAD	413,019	USD	316,000	BNP Paribas	21/9/2022	(1,648)
CAD	325,000	JPY	33,892,078	Deutsche Bank	21/9/2022	3,098
CAD	398,287	USD	300,000	HSBC Bank	21/9/2022	(5,892)
CAD	282,298	USD	216,000	Bank of America	21/9/2022	(1,142)
CAD	1,581,408	USD	1,204,000	JP Morgan	21/9/2022	(22,757)
CAD	264,717	USD	200,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(4,627)
CAD	377,702	USD	293,000	Bank of America	19/9/2022	(8,428)
CHF	96,358	USD	100,000	Deutsche Bank	21/9/2022	1,608
CHF	299,912	USD	300,000	HSBC Bank	21/9/2022	(3,619)
CHF	1,748,296	USD	1,823,000	JP Morgan	21/9/2022	(34,398)
CHF	397,182	USD	416,000	Citigroup	21/9/2022	(8,795)
CHF	1,100,000	EUR	1,094,344	JP Morgan	21/9/2022	29,852
CHF	2,160,000	EUR	2,164,648	HSBC Bank	21/9/2022	40,639
CHF	873,669	USD	922,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(23,343)
CHF	192,887	USD	200,000	Bank of America	21/9/2022	(2,746)
CHF	1,060,000	EUR	1,077,654	UBS	21/9/2022	4,550
CHF	806,676	USD	826,000	BNP Paribas	21/9/2022	(13,991)
CHF	94,893	USD	100,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(2,969)
CHF	474,662	GBP	416,000	Bank of America	19/9/2022	4,299
CHF	490,494	USD	516,000	BNP Paribas	19/9/2022	(14,474)
CNH	4,673,000	USD	699,142	Barclays	14/9/2022	(21,127)
CNH	741,900	USD	119,513	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(2,966)
CNH	12,241,919	USD	1,823,662	Deutsche Bank	21/9/2022	(46,737)
CNH	8,832,000	USD	1,307,678	HSBC Bank	14/9/2022	(31,648)
CNH	798,000	EUR	110,282	JP Morgan	21/9/2022	3,328
CNH	4,497,087	USD	668,000	BNP Paribas	21/9/2022	(18,008)
CNH	2,414,409	USD	358,000	Citigroup	21/9/2022	(7,960)
CNH	2,424,117	USD	369,000	HSBC Bank	21/9/2022	(7,661)
CNH	1,623,900	USD	241,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(4,658)
CNH	2,256,133	USD	334,000	JP Morgan	21/9/2022	(7,060)
CNH	1,152,909	USD	174,000	Citigroup	22/9/2022	(2,881)
COP	810,664,000	USD	180,564	Citigroup	23/11/2022	(721)
CZK	13,890,336	USD	574,000	HSBC Bank	19/9/2022	(5,648)
EUR	1,764,799	USD	1,890,000	Citigroup	14/9/2022	(132,883)
EUR	8,637,000	GBP	7,409,413	Deutsche Bank	21/9/2022	47,613
EUR	3,479,722	USD	3,593,632	Bank of America	21/9/2022	(101,792)
EUR	781,427	AUD	1,136,000	HSBC Bank	21/9/2022	(17,027)
EUR	46,444,444	GBP	39,899,000	JP Morgan	21/9/2022	434,221
EUR	684,929,198	USD	713,711,840	Barclays	21/9/2022	(31,646,129)
EUR	164,736	DKK	1,241,000	JP Morgan	21/9/2022	14
EUR	2,440,000	GBP	2,102,676	BNP Paribas	21/9/2022	2,433

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/(depreciation) EUR
EUR	49,548	CAD	66,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(1,017)
EUR	432,938	ZAR	7,389,000	JP Morgan	21/9/2022	1,618
EUR	1,254,171	MXN	27,645,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(108,678)
EUR	239,611	HKD	1,968,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(10,007)
EUR	206,617	JPY	28,972,000	Bank of America	21/9/2022	(2,070)
EUR	2,402,932	SEK	25,449,000	Bank of America	21/9/2022	6,045
EUR	330,419	MXN	7,390,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(29,610)
EUR	27,219,435	USD	27,993,693	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(716,962)
EUR	1,800,000	GBP	1,543,435	Barclays	21/9/2022	10,747
EUR	18,720,828	USD	19,399,323	Deutsche Bank	21/9/2022	(643,787)
EUR	10,164	CAD	14,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(458)
EUR	6,174,393	USD	6,288,908	BNP Paribas	21/9/2022	(106,526)
EUR	8,617,768	USD	8,832,306	HSBC Bank	21/9/2022	(202,724)
EUR	232,061	GBP	200,000	HSBC Bank	21/9/2022	207
EUR	10,607,087	USD	10,974,360	JP Morgan	21/9/2022	(367,493)
EUR	240,176	NOK	2,500,000	UBS	21/9/2022	(10,526)
EUR	3,486,000	USD	3,610,067	Citigroup	21/9/2022	(105,621)
EUR	441,408	NOK	4,580,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(15,872)
EUR	836,169	CHF	830,000	Westpac	21/9/2022	(12,193)
EUR	1,069,733	CHF	1,050,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(15,488)
EUR	633,700	CHF	630,000	HSBC Bank	21/9/2022	(7,390)
EUR	1,068,962	CHF	1,050,000	Bank of America	21/9/2022	(16,679)
EUR	17,081,058	USD	17,127,361	Morgan Stanley	21/9/2022	(16,620)
EUR	1,962,945	NOK	20,440,000	HSBC Bank	21/9/2022	(56,991)
EUR	633,729	CHF	630,000	JP Morgan	21/9/2022	(7,360)
EUR	1,079,000	USD	1,099,600	Goldman Sachs	21/9/2022	(27,696)
EUR	21,793,000	USD	22,275,883	Royal Bank of Canada	19/9/2022	(493,142)
EUR	650,000	NOK	6,397,368	JP Morgan	19/9/2022	8,404
EUR	136,407	AUD	198,600	Royal Bank of Canada	21/9/2022	900
EUR	220,000	CZK	5,420,327	HSBC Bank	19/9/2022	(295)
EUR	220,000	CZK	5,410,438	BNP Paribas	19/9/2022	(218)
EUR	442,000	USD	449,248	BNP Paribas	19/9/2022	(6,832)
EUR	436,000	USD	434,102	Citigroup	19/9/2022	2,690
EUR	440,000	USD	439,193	JP Morgan	14/9/2022	1,367
EUR	216,000	USD	216,091	JP Morgan	19/9/2022	282
GBP	897,320	USD	1,071,793	Morgan Stanley	21/9/2022	(29,888)
GBP	2,401,868	USD	2,902,771	HSBC Bank	21/9/2022	(110,443)
GBP	9,231,371	EUR	10,718,993	Deutsche Bank	21/9/2022	(14,391)
GBP	2,710,181	EUR	3,120,000	Goldman Sachs	21/9/2022	31,152
GBP	966,138	USD	1,160,771	JP Morgan	21/9/2022	(47,890)
GBP	616,790	USD	749,018	Citigroup	21/9/2022	(32,706)
GBP	1,094,879	USD	1,316,368	Deutsche Bank	21/9/2022	(58,748)
GBP	839,312	EUR	970,000	Barclays	21/9/2022	2,568
GBP	2,914,000	EUR	3,381,919	JP Morgan	21/9/2022	(5,976)
GBP	839,042	EUR	970,000	BNP Paribas	21/9/2022	2,076
GBP	4,127,339	EUR	4,760,541	Westpac	21/9/2022	24,366
GBP	910,000	USD	1,102,869	Barclays	21/9/2022	(26,173)
GBP	410,116	EUR	477,000	Citigroup	21/9/2022	(1,666)
GBP	11,173,834	EUR	13,266,870	HSBC Bank	21/9/2022	(303,076)
GBP	944,177	USD	1,137,384	Goldman Sachs	21/9/2022	(40,868)
GBP	331,996	USD	395,678	BNP Paribas	21/9/2022	(10,110)
GBP	261,917	USD	300,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(7,442)
GBP	416,000	CHF	470,914	Bank of America	19/9/2022	1,668
GBP	1,081,000	EUR	1,262,273	Morgan Stanley	21/9/2022	(27,611)
GBP	360,000	USD	423,367	UBS	21/9/2022	(2,242)

[(2)] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
IDR	1,991,838,000	USD	130,000	JP Morgan	21/9/2022	(1,993)
IDR	23,436,762,230	EUR	1,606,185	Citigroup	21/9/2022	89,836
IDR	8,220,000,000	USD	546,652	Morgan Stanley	14/12/2022	4,673
IDR	13,640,819,986	USD	919,629	Bank of America	14/12/2022	(4,620)
IDR	8,780,000,000	USD	593,636	HSBC Bank	14/12/2022	(4,731)
IDR	10,503,190,006	USD	716,083	BNP Paribas	14/12/2022	(9,666)
JPY	369,092,183	USD	2,733,346	JP Morgan	21/9/2022	(88,068)
JPY	13,537,294	USD	100,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(3,766)
JPY	17,746,909	CAD	171,000	Bank of America	21/9/2022	(1,380)
JPY	118,199,941	USD	880,083	Bank of America	21/9/2022	(30,123)
JPY	131,746,479	USD	980,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(28,324)
JPY	26,793,229	USD	200,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(6,948)
JPY	98,294,016	USD	727,754	HSBC Bank	21/9/2022	(15,892)
JPY	78,849,846	USD	673,000	Citigroup	21/9/2022	(21,746)
JPY	18,064,336	CAD	180,000	HSBC Bank	21/9/2022	(3,883)
JPY	13,830,298	CAD	138,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(2,283)
JPY	100,794,104	USD	747,000	BNP Paribas	21/9/2022	(24,327)
JPY	141,479,622	USD	1,052,673	Deutsche Bank	21/9/2022	(31,784)
JPY	47,402,088	AUD	529,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(14,431)
JPY	9,123,708	AUD	100,000	JP Morgan	21/9/2022	(2,718)
JPY	13,127,080	AUD	140,000	Citigroup	21/9/2022	(1,264)
JPY	63,439,001	AUD	674,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(1,889)
JPY	69,891,408	USD	446,000	Deutsche Bank	22/9/2022	(14,430)
KRW	903,619,790	USD	653,000	Goldman Sachs	19/9/2022	(13,410)
MXN	39,091,792	USD	1,838,044	Morgan Stanley	21/9/2022	44,343
MXN	27,078,383	USD	1,340,789	Bank of America	21/9/2022	36,329
MXN	13,004,482	USD	650,000	Goldman Sachs	19/9/2022	(7,068)
NOK	6,850,102	EUR	670,846	Deutsche Bank	21/9/2022	16,818
NOK	1,964,616	USD	200,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(3,624)
NOK	8,996,052	USD	922,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(16,274)
NOK	1,996,873	USD	200,000	Goldman Sachs	21/9/2022	864
NOK	3,640,000	USD	393,200	Morgan Stanley	21/9/2022	4,899
NOK	4,729,674	USD	478,000	HSBC Bank	21/9/2022	(861)
NOK	6,626,922	USD	668,000	JP Morgan	21/9/2022	284
NOK	4,198,000	USD	429,000	Bank of America	21/9/2022	1,586
NOK	24,966,672	EUR	2,556,164	JP Morgan	21/9/2022	128,872
NOK	7,693,249	USD	799,000	BNP Paribas	21/9/2022	(6,076)
NOK	2,529,773	USD	258,000	Citigroup	21/9/2022	(1,969)
NZD	6,996,781	USD	4,360,000	HSBC Bank	21/9/2022	(136,416)
NZD	649,792	USD	408,650	Bank of America	21/9/2022	(10,861)
NZD	716,169	USD	441,846	Deutsche Bank	21/9/2022	(9,222)
NZD	842,789	USD	522,480	Morgan Stanley	21/9/2022	(6,187)
NZD	731,617	USD	454,678	Citigroup	21/9/2022	(2,636)
NZD	380,341	USD	233,722	BNP Paribas	21/9/2022	(731)
NZD	778,931	USD	487,967	JP Morgan	21/9/2022	(10,787)
NZD	169,408	USD	100,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(2,304)
NZD	2,300,000	USD	1,422,666	Barclays	21/9/2022	(13,624)
SEK	6,094,799	USD	638,000	Morgan Stanley	21/9/2022	(32,729)
SEK	997,836	USD	100,000	Westpac	21/9/2022	(6,387)
SEK	8,900,223	USD	866,110	Deutsche Bank	21/9/2022	(36,332)
SEK	1,016,359	USD	100,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(4,746)
SEK	2,974,759	USD	297,000	BNP Paribas	21/9/2022	(8,669)
SEK	3,330,799	USD	316,400	Citigroup	21/9/2022	(8,940)
SEK	4,209,265	USD	406,000	JP Morgan	21/9/2022	(6,136)
SEK	1,064,417	USD	100,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(161)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
SEK	1,167,079	USD	100,000	HSBC Bank	21/9/2022	(835)
TRY	2,319,360	USD	120,000	Deutsche Bank	29/9/2022	(2,976)
TRY	9,533,500	USD	500,000	Goldman Sachs	29/9/2022	5,659
TRY	7,633,634	USD	406,000	JP Morgan	29/9/2022	70
USD	120,000	MXN	2,411,008	Goldman Sachs	14/9/2022	685
USD	120,000	BRL	601,968	Goldman Sachs	14/9/2022	5,995
USD	846,242	MXN	17,217,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(4,612)
USD	1,947,383	MXN	40,356,197	Citigroup	21/9/2022	(45,505)
USD	4,560,869	AUD	6,481,374	HSBC Bank	21/9/2022	125,961
USD	1,316,968	CNH	8,892,000	Barclays	14/9/2022	39,020
USD	256,000	NOK	2,487,838	BNP Paribas	21/9/2022	4,644
USD	300,000	CHF	291,443	BNP Paribas	21/9/2022	1,949
USD	23,250,237	EUR	21,793,000	HSBC Bank	19/9/2022	1,456,608
USD	668,000	CNH	4,484,611	Deutsche Bank	21/9/2022	17,640
USD	362,000	CNH	2,403,234	Royal Bank of Canada	21/9/2022	9,076
USD	11,743,226	EUR	11,444,349	Royal Bank of Canada	21/9/2022	279,032
USD	709,138	AUD	1,180,167	Morgan Stanley	21/9/2022	3,756
USD	98,733,868	EUR	97,402,880	BNP Paribas	21/9/2022	1,671,743
USD	826,000	JPY	110,894,019	Bank of America	21/9/2022	24,794
USD	400,000	AUD	573,026	Goldman Sachs	21/9/2022	7,140
USD	200,000	CAD	256,814	Westpac	21/9/2022	6,229
USD	500,000	CAD	644,368	Deutsche Bank	21/9/2022	9,409
USD	1,808,000	NOK	17,009,448	Deutsche Bank	21/9/2022	80,911
USD	555,000	CAD	716,679	Royal Bank of Canada	21/9/2022	10,193
USD	664,750	CHF	647,374	Bank of America	21/9/2022	4,964
USD	578,000	CAD	746,079	Citigroup	21/9/2022	7,964
USD	806,169	AUD	1,167,119	JP Morgan	21/9/2022	11,663
USD	216,000	BRL	1,111,062	Goldman Sachs	21/9/2022	2,389
USD	533,250	CHF	612,496	Citigroup	21/9/2022	8,116
USD	780,300	JPY	101,885,561	Royal Bank of Canada	21/9/2022	24,369
USD	200,000	CHF	196,811	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(668)
USD	100,000	NZD	160,067	Royal Bank of Canada	21/9/2022	1,944
USD	1,100,366	GBP	937,179	Goldman Sachs	21/9/2022	33,919
USD	742,828	ZAR	12,387,166	UBS	21/9/2022	37,977
USD	610,000	SEK	6,187,968	Deutsche Bank	21/9/2022	25,169
USD	820,000	NOK	8,106,880	Morgan Stanley	21/9/2022	7,612
USD	667,000	CAD	845,700	BNP Paribas	21/9/2022	13,046
USD	1,244,545	GBP	1,021,995	Deutsche Bank	21/9/2022	57,623
USD	1,164,032	AUD	1,621,007	Deutsche Bank	21/9/2022	11,609
USD	200,000	AUD	289,412	Citigroup	21/9/2022	1,449
USD	829,000	JPY	111,149,646	Citigroup	21/9/2022	26,949
USD	100,000	NZD	160,437	Goldman Sachs	21/9/2022	1,711
USD	1,309,000	JPY	164,051,608	HSBC Bank	21/9/2022	63,062
USD	420,000	JPY	57,017,614	Goldman Sachs	21/9/2022	16,667
USD	174,000	BRL	901,642	Barclays	21/9/2022	629
USD	979,000	SEK	10,049,894	Citigroup	21/9/2022	35,220
USD	881,000	NOK	8,731,206	JP Morgan	21/9/2022	3,964
USD	93,606,860	EUR	91,659,688	JP Morgan	21/9/2022	1,904,016
USD	1,917,994	NZD	2,926,437	Barclays	21/9/2022	28,072
USD	110,667	MXN	1,869,000	JP Morgan	21/9/2022	(2,681)
USD	1,376,613	GBP	1,145,329	HSBC Bank	21/9/2022	46,454
USD	750,000	CHF	715,613	JP Morgan	21/9/2022	15,659
USD	37,675,431	EUR	36,125,367	Bank of America	21/9/2022	2,291,023
USD	100,000	NOK	979,618	Citigroup	21/9/2022	1,609
USD	23,271,064	EUR	22,695,159	Citigroup	21/9/2022	549,611

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD	1,307,799	CNH	8,802,000	HSBC Bank	21/9/2022	11,668
USD	1,051,000	CHF	1,011,371	Deutsche Bank	21/9/2022	16,864
USD	270,000	NOK	2,269,093	UBS	21/9/2022	1,978
USD	1,032,000	TRY	20,196,240	Goldman Sachs	28/9/2022	(66,482)
USD	1,661,783	JPY	210,378,729	JP Morgan	21/9/2022	43,692
USD	1,023,676	JPY	137,382,489	Deutsche Bank	21/9/2022	28,953
USD	298,000	NZD	468,911	Deutsche Bank	21/9/2022	7,442
USD	398,000	NOK	3,903,061	Bank of America	21/9/2022	2,910
USD	46,956,401	EUR	43,221,976	Westpac	21/9/2022	2,664,598
USD	713,000	CAD	920,688	HSBC Bank	21/9/2022	12,643
USD	17,442,003	EUR	16,608,371	Morgan Stanley	21/9/2022	796,414
USD	1,716,000	IDR	25,501,196,000	Citigroup	21/9/2022	(2,880)
USD	290,000	SEK	2,041,475	HSBC Bank	21/9/2022	8,482
USD	809,000	CHF	767,427	Morgan Stanley	21/9/2022	24,128
USD	598,000	CAD	764,167	JP Morgan	21/9/2022	11,284
USD	1,046,000	NZD	1,695,658	JP Morgan	21/9/2022	16,324
USD	1,679,287	GBP	1,389,381	JP Morgan	21/9/2022	68,711
USD	400,000	NOK	3,960,114	HSBC Bank	21/9/2022	2,168
USD	515,234	EUR	496,648	HSBC Bank	21/9/2022	17,798
USD	100,000	NOK	1,008,423	Goldman Sachs	21/9/2022	(1,299)
USD	100,000	CAD	130,736	Bank of America	21/9/2022	484
USD	3,292,979	GBP	2,738,361	Morgan Stanley	21/9/2022	102,899
USD	223,476	NZD	358,147	Bank of America	21/9/2022	5,900
USD	63,636,227	EUR	63,270,969	Deutsche Bank	21/9/2022	474,988
USD	192,000	BRL	1,040,474	Morgan Stanley	21/9/2022	(8,640)
USD	671,000	SEK	7,010,647	JP Morgan	21/9/2022	12,334
USD	100,000	JPY	13,601,264	Morgan Stanley	21/9/2022	1,888
USD	200,000	SEK	2,088,027	Morgan Stanley	21/9/2022	4,404
USD	434,000	CAD	562,209	Morgan Stanley	21/9/2022	6,947
USD	498,403	AUD	726,492	BNP Paribas	21/9/2022	(1,026)
USD	897,000	IDR	13,673,341,690	Bank of America	14/12/2022	(15,320)
USD	1,004,102	IDR	16,488,209,045	Goldman Sachs	14/12/2022	(21,886)
USD	1,298,218	EUR	1,290,000	UBS	21/9/2022	8,898
USD	2,841,596	NZD	4,866,861	Morgan Stanley	21/9/2022	43,615
USD	715,673	IDR	11,047,405,062	Citigroup	14/12/2022	(11,838)
USD	547,424	IDR	8,540,000,000	BNP Paribas	14/12/2022	(11,090)
USD	358,000	BRL	1,997,292	Citigroup	21/9/2022	(25,918)
USD	244,000	BRL	1,338,440	Citigroup	14/9/2022	(17,364)
USD	2,648,023	CNH	18,512,777	JP Morgan	21/9/2022	49,071
USD	690,012	CNH	4,671,000	Goldman Sachs	14/9/2022	13,097
USD	152,000	BRL	859,220	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(8,931)
USD	378,000	JPY	53,309,884	BNP Paribas	21/9/2022	12,031
USD	396,843	GBP	331,671	BNP Paribas	21/9/2022	11,312
USD	100,000	NZD	160,451	HSBC Bank	21/9/2022	1,894
USD	100,000	CAD	129,746	UBS	21/9/2022	1,978
USD	100,000	CHF	96,616	UBS	21/9/2022	1,191
USD	442,000	ZAR	7,302,269	HSBC Bank	21/9/2022	11,792
USD	303,676	NZD	483,979	BNP Paribas	21/9/2022	6,671
USD	112,000	BRL	614,632	BNP Paribas	21/9/2022	(6,148)
USD	300,000	SEK	3,095,314	BNP Paribas	21/9/2022	10,889
USD	3,129,396	EUR	3,071,960	Barclays	21/9/2022	82,938
USD	636,000	BRL	3,244,636	Citigroup	2/9/2022	(18,738)
USD	243,000	JPY	33,046,070	Nomura	21/9/2022	4,880
USD	447,020	EUR	440,000	JP Morgan	14/9/2022	6,480
USD	100,000	SEK	1,017,261	Goldman Sachs	21/9/2022	4,889
USD	100,000	CAD	128,167	Goldman Sachs	21/9/2022	2,416
USD	957,441	GBP	790,687	Citigroup	21/9/2022	39,164
USD	549,000	BRL	2,892,634	JP Morgan	2/9/2022	(5,910)
USD	334,000	CNH	2,294,609	Bank of America	21/9/2022	6,273

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD	240,000	CNH	1,620,798	Goldman Sachs	21/9/2022	6,017
USD	1,682,869	NZD	2,479,291	Citigroup	21/9/2022	34,313
USD	3,067,422	EUR	3,000,000	Goldman Sachs	21/9/2022	62,109
USD	663,000	BRL	3,433,978	BNP Paribas	2/9/2022	5,400
USD	264,937	MXN	5,107,000	Goldman Sachs	13/9/2022	(2,296)
USD	222,717	EUR	216,000	BNP Paribas	16/9/2022	7,162
USD	718,000	COP	3,043,061,700	Citigroup	16/9/2022	32,909
USD	881,394	EUR	863,000	JP Morgan	16/9/2022	16,699
USD	881,308	EUR	863,000	Royal Bank of Canada	16/9/2022	16,699
USD	136,629	GBP	113,881	Barclays	21/9/2022	3,260
USD	680,000	MXN	13,141,800	Deutsche Bank	15/9/2022	299
USD	295,000	CLP	267,912,000	Citigroup	23/9/2022	1,294
USD	309,958	EUR	294,000	Morgan Stanley	23/11/2022	8,140
USD	2,309,297	MXN	46,610,000	HSBC Bank	13/9/2022	7,279
USD	939,064	COP	4,116,560,000	JP Morgan	23/11/2022	23,888
USD	446,888	AUD	642,000	JP Morgan	16/9/2022	6,365
USD	668,000	KRW	876,073,400	Citigroup	19/9/2022	4,632
USD	111,000	ZAR	1,899,139	Citigroup	21/9/2022	(120)
USD	111,000	ZAR	1,897,244	BNP Paribas	21/9/2022	616
USD	663,000	BRL	3,413,229	HSBC Bank	4/10/2022	8,992
USD	1,423,638	AUD	2,080,000	Barclays	21/9/2022	11,601
USD	144,000	BRL	733,100	JP Morgan	4/10/2022	3,017
USD	518,000	GBP	434,418	HSBC Bank	8/9/2022	3,046
USD	508,000	CAD	661,731	HSBC Bank	8/9/2022	4,141
USD	508,000	EUR	508,543	HSBC Bank	8/9/2022	(1,998)
USD	508,000	AUD	737,697	HSBC Bank	8/9/2022	2,429
ZAR	12,960,000	EUR	706,259	HSBC Bank	21/9/2022	154
ZAR	3,197,268	USD	186,844	JP Morgan	21/9/2022	49
ZAR	11,212,267	USD	654,192	Bank of America	21/9/2022	1,045
ZAR	3,951,597	USD	231,269	Citigroup	21/9/2022	(6,880)
ZAR	5,911,154	USD	359,000	HSBC Bank	19/9/2022	(13,811)
ZAR	4,921,368	USD	298,000	Bank of America	19/9/2022	(5,470)
ZAR	2,967,457	USD	176,629	Goldman Sachs	21/9/2022	(1,085)
Net unrealised depreciation						(22,076,668)
CHF Hedged Share Class						
CHF	9,712	EUR	9,940	BNY Mellon	15/9/2022	(41)
EUR	59	CHF	54	BNY Mellon	15/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(40)
GBP Hedged Share Class						
EUR	53	GBP	44	BNY Mellon	15/9/2022	-
GBP	4,183	EUR	4,861	BNY Mellon	15/9/2022	(109)
Net unrealised depreciation						(109)
JPY Hedged Share Class						
EUR	73,642	JPY	10,041,020	BNY Mellon	15/9/2022	1,522
JPY	1,988,062,558	EUR	14,449,293	BNY Mellon	15/9/2022	(150,247)
Net unrealised depreciation						(148,848)
SEK Hedged Share Class						
EUR	2,596,733	SEK	27,643,077	BNY Mellon	15/9/2022	16,207
SEK	1,716,917,979	EUR	164,413,716	BNY Mellon	15/9/2022	(4,648,941)
Net unrealised depreciation						(4,632,734)
USD Hedged Share Class						
EUR	111,227	USD	110,866	BNY Mellon	15/9/2022	709
USD	16,422,482	EUR	16,089,091	BNY Mellon	15/9/2022	397,984
Net unrealised appreciation						398,693
Total net unrealised depreciation (EUR underlying exposure - EUR 1,587,481,034)						(26,419,398)

[2] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(92)	EUR	Euro BOBL	September 2022	11,338,240	274,810
(24)	EUR	Euro Bund	September 2022	3,557,280	99,142
(66)	EUR	Euro BUXL	September 2022	10,868,550	318,340
(374)	EUR	Euro Schatz	September 2022	40,538,840	180,743
(61)	EUR	Euro-BTP	September 2022	7,321,220	366,327
(66)	EUR	Euro-OAT	September 2022	12,170,400	(116,850)
(13)	EUR	Short-Term Euro-BTP	September 2022	1,494,000	(15,666)
(16)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	17,228,842	(9,548)
53	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2022	4,358,894	42,571
(82)	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2022	6,123,539	(25,409)
(3)	EUR	Dax Index	September 2022	970,350	4,651
(11)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	390,610	(14,548)
(113)	EUR	EURO STOXX Banks Index	September 2022	448,175	(6,515)
1	GBP	FTSE 100 Index	September 2022	84,758	1,578
2	EUR	FTSE MIB Market Index	September 2022	217,450	(500)
10	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	494,437	(7,057)
3	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2022	747,023	(33,071)
(32)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2022	2,968,882	(215,801)
5	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	909,757	(31,720)
17	KRW	Korean 10 Year Bond	September 2022	1,403,575	(43,882)
(12)	EUR	3 Month EURIBOR	December 2022	2,946,150	600
(17)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	2,315,783	12,441
67	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	7,842,949	(38,120)
(393)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	49,281,842	200,769
(28)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	4,216,558	(37,609)
(44)	GBP	Long Gilt	December 2022	5,528,789	89,866
370	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	77,697,485	(116,003)
(574)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	63,629,285	214,031
(139)	EUR	3 Month EURIBOR	March 2023	33,962,912	143,978
43	USD	3 Month SOFR	March 2023	10,343,493	(24,726)
29	GBP	3 Month SONIA	March 2023	6,104,639	(42,863)
5	USD	3 Month SOFR	June 2023	1,201,357	(1,200)
(9)	USD	3 Month SOFR	September 2023	1,923,071	3,424
(126)	USD	3 Month SOFR	June 2024	30,456,252	61,399
127	EUR	3 Month EURIBOR	March 2025	31,065,787	(30,888)
Total				454,333,154	1,190,405

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR (261,764)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.34.V2, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2025	(29,747)	439
CDS	USD 495,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.35.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/12/2025	18,872	(4,256)
CDS	USD 476,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	4,096	31,818
CDS	USD 476,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	3,830	31,818
CDS	USD 100,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	710	6,684

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD 8,061,296	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.38.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	33,229	(31,570)
CDS	EUR 2,364,000	Fund receives default protection on ITRAXX.FINSR.37.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	(9,851)	31,574
CDS	USD 55,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2024	1,541	7,640
CDS	USD 30,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2024	565	4,167
CDS	USD 524,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	795	6,159
CDS	USD 525,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	796	6,162
CDS	USD 520,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	789	6,103
CDS	USD 740,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	1,265	8,685
CDS	USD (25,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(1,546)	2,699
CDS	USD (35,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(1,787)	3,779
CDS	USD (11,666)	Fund provides default protection on Sprint Communications; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(559)	1,260
CDS	EUR (2,668)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	(151)	(72)
CDS	EUR (7,472)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	(423)	(201)
CDS	EUR (100,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	(4,774)	(2,687)
CDS	USD 4,866,536	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	76,579	325,239
CDS	USD 55,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2024	(808)	1,099
CDS	USD (102,270)	Fund provides default protection on CCO Holdings / CCO Holdings Capital; and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2025	(7,606)	7,466
CDS	USD (61,364)	Fund provides default protection on CCO Holdings / CCO Holdings Capital; and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2025	(4,630)	4,481
CDS	EUR (60,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2025	(4,997)	1,662
CDS	USD (150,000)	Fund provides default protection on AT&T; and receives Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(720)	(1,637)
CDS	EUR (140,000)	Fund provides default protection on Saipem Finance International; and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/6/2027	(16,162)	(21,101)
CDS	USD 80,000	Fund receives default protection on Borgwarner; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(429)	625
CDS	USD 47,059	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(255)	393
CDS	USD 32,941	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(172)	258
CDS	EUR 250,000	Fund receives default protection on UniCredit; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	1,069	28,962
CDS	USD 40,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2024	2,900	6,251
CDS	EUR (10,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2026	(3,115)	(2,905)
CDS	USD 100,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2026	526	810
CDS	EUR 102,204	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	1,520	562
CDS	EUR 51,096	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	760	331

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR 106,700	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	972	631
CDS	EUR 348,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	3,910	2,253
CDS	USD 560,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(1,855)	24,064
CDS	USD 570,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(1,764)	24,732
CDS	USD 464,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(2,123)	31,016
CDS	USD 35,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2027	(1,038)	(2,570)
CDS	USD 70,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2027	(3,486)	(5,140)
CDS	EUR 348,000	Fund receives default protection on Mercedes-Benz; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	3,494	3,689
CDS	EUR (25,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2026	(661)	(9)
CDS	EUR (160,000)	Fund provides default protection on Altice France; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(20,851)	(10,192)
CDS	EUR (20,000)	Fund provides default protection on Altice France; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(2,606)	(1,274)
CDS	EUR (80,000)	Fund provides default protection on Intrum; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(9,384)	(3,634)
CDS	EUR (289,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(19,615)	(7,524)
CDS	EUR (85,916)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(5,263)	(1,503)
CDS	EUR (71,429)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	854	(1,919)
CDS	EUR (107,143)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	1,264	(2,879)
CDS	EUR 62,000	Fund receives default protection on Anheuser Busch Inbev; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2027	59	(497)
CDS	USD 700,000	Fund receives default protection on Caterpillar; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2027	391	(14,034)
CDS	EUR (30,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(2,836)	(6,545)
CDS	EUR (6,369)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(225)	(474)
CDS	EUR (3,631)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(110)	(384)
CDS	USD 20,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2024	489	2,776
CDS	USD 30,000	Fund receives default protection on Staples; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2024	1,140	3,676
CDS	USD 100,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(3,279)	(246)
CDS	EUR (10,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(779)	(6)
CDS	EUR (70,000)	Fund provides default protection on TK Elevator Holdco; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(1,198)	(229)
CDS	USD (29,057,415)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(300,569)	(206,504)
CDS	EUR (71,428)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	588	(1,919)
CDS	EUR 522,000	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	6,020	3,379
CDS	USD 383,040	Fund receives default protection on Chile Government International Bond; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	10,597	6,355

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD 339,675	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	8,573	24,347
CDS	USD 1,561,000	Fund receives default protection on Indonesia Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(4,525)	11,589
CDS	EUR 2,213,386	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	33,209	67,248
CDS	EUR 620,000	Fund receives default protection on Lloyds Banking, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	11,128	1,557
CDS	USD 20,000	Fund receives default protection on Macys, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(166)	3,091
CDS	USD 60,000	Fund receives default protection on Paramount Global, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(367)	1,550
CDS	USD 2,338,000	Fund receives default protection on Philippine Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(4,854)	5,752
CDS	USD 219,000	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	4,517	15,964
CDS	USD 140,000	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	3,449	10,643
CDS	USD 80,000	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	740	651
CDS	USD 346,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	7,853	80,042
CDS	USD 173,000	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	7,208	41,521
CDS	USD 86,500	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	3,341	20,761
CDS	USD 86,500	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	3,341	20,761
CDS	USD (108,333)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A, and receives Fixed 2%	Goldman Sachs	17/9/2058	(2,039)	(3,747)
CDS	USD (102,375)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A, and receives Fixed 2%	Goldman Sachs	17/9/2058	(1,925)	(3,541)
CDS	USD (108,333)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A, and receives Fixed 2%	Goldman Sachs	17/9/2058	(2,222)	(3,747)
CDS	USD (650,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	7,791	(105,143)
CDS	USD (70,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(4,780)	(11,323)
CDS	EUR (70,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(6,938)	(12,727)
CDS	EUR (24,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(2,310)	(4,364)
CDS	EUR (80,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(7,339)	2,771
CDS	USD (59,000)	Fund provides default protection on CCO Holdings / CCO Holdings Capital, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(4,234)	2,651
CDS	USD (61,563)	Fund provides default protection on CCO Holdings / CCO Holdings Capital, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(4,648)	4,481
CDS	EUR (140,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(10,870)	3,879
CDS	EUR (30,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(2,380)	831
CDS	EUR (150,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(11,900)	4,156
CDS	EUR (40,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(14,832)	(11,444)
CDS	EUR (40,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(15,252)	(11,444)
CDS	EUR (14,786)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(992)	(397)

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR (41,401)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(2,527)	(1,113)
CDS	EUR (13,891)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(848)	(373)
CDS	EUR (38,917)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(2,375)	(1,046)
CDS	EUR (3,932)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(239)	(106)
CDS	EUR (11,009)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(669)	(295)
CDS	EUR (148,000)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(9,035)	(49,462)
CDS	USD 55,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	792	(4,039)
CDS	USD 45,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	338	(3,305)
CDS	USD 20,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(382)	(1,469)
CDS	USD 55,000	Fund receives default protection on General Motors; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(1,253)	(6,869)
CDS	EUR 522,000	Fund receives default protection on Mercedes-Benz; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	4,677	5,534
CDS	EUR (1,150,000)	Fund provides default protection on EDP - Energias de Portugal; and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/3/2023	3,027	2,219
CDS	EUR (630,000)	Fund provides default protection on EDP - Energias de Portugal; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2023	1,362	21,931
CDS	EUR (390,000)	Fund provides default protection on EDP - Energias de Portugal; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2023	837	13,576
CDS	EUR (650,000)	Fund provides default protection on Naturgy Energy; and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2023	3,275	1,059
CDS	EUR (390,000)	Fund provides default protection on Naturgy Energy; and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2023	2,029	635
CDS	USD 30,000	Fund receives default protection on Staples; and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2023	1,809	2,313
CDS	EUR (50,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2025	(21,010)	(14,142)
CDS	EUR (320,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(99,101)	(90,948)
CDS	USD (150,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications; and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	(1,112)	(1,443)
CDS	USD 1,288,727	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	28,313	35,112
CDS	EUR 89,362	Fund receives default protection on Naturgy Energy; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	1,015	858
CDS	EUR 55,319	Fund receives default protection on Naturgy Energy; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	629	531
CDS	USD (216,667)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A; and receives Fixed 2%	Morgan Stanley	17/9/2058	(4,491)	(7,496)
CDS	USD (1,600,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(15,079)	(258,814)
CDS	USD (40,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	2,568	(6,470)
CDS	USD (480,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(33,997)	(77,644)
CDS	USD (383,600)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(27,410)	(62,051)
CDS	USD (479,500)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(32,939)	(77,563)
CDS	USD (480,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-; and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(32,142)	(77,644)

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD (460,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2059	(32,134)	(77,644)
IFS	EUR 829,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps, and receives Fixed 7.67%	Bank of America	16/8/2023	(1,173)	(1,224)
IFS	USD 829,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 3.24%	Bank of America	20/8/2023	129	129
IFS	USD 600,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.9175%	Bank of America	13/9/2027	6,771	6,771
IFS	GBP 155,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.65%	Bank of America	16/7/2031	(32,321)	(32,321)
IFS	EUR 135,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 2.731%	Bank of America	16/8/2032	1,091	1,131
IFS	EUR 420,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps, and receives Fixed 2.693%	Goldman Sachs	16/8/2032	1,870	1,870
IRS	USD 33,837,276	Fund receives Fixed 1.079%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	18/3/2031	(1,287,112)	(1,287,112)
IRS	MXN 42,775,083	Fund receives Fixed 4.415%, and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Bank of America	28/2/2023	(54,910)	(54,910)
IRS	MXN 42,775,083	Fund receives Fixed 4.496%, and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Bank of America	5/3/2023	(55,054)	(55,054)
IRS	CLP 3,066,817,000	Fund receives Floating CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 6 Month, and pays Fixed 1.42%	Bank of America	1/4/2023	291,717	291,717
IRS	CLP 3,066,817,000	Fund receives Fixed 1.65%, and pays Floating CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 6 Month	Bank of America	28/5/2023	(296,772)	(296,772)
IRS	USD 15,800,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.5135%	Bank of America	26/8/2023	16,913	16,913
IRS	USD 4,370,000	Fund receives Fixed 0.24%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/12/2023	(110,788)	(209,111)
IRS	USD 1,480,000	Fund receives Fixed 0.6775%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	13/12/2023	(32,520)	(65,625)
IRS	USD 4,974,000	Fund receives Fixed 0.1695%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/12/2023	(111,364)	(214,049)
IRS	USD 3,831,600	Fund receives Fixed 0.2475%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	12/1/2024	(91,467)	(171,854)
IRS	MXN 30,414,742	Fund receives Fixed 4.68%, and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Bank of America	27/2/2024	(106,974)	(106,974)
IRS	MXN 30,316,629	Fund receives Fixed 4.855%, and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Bank of America	1/3/2024	(103,401)	(103,401)
IRS	USD 5,194,641	Fund receives Fixed 1.1285%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	1/3/2024	(190,303)	(190,303)
IRS	USD 40,577,970	Fund receives Fixed 1.12925%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	8/3/2024	(1,491,130)	(1,491,130)
IRS	USD 774,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.4985%	Bank of America	8/3/2024	38,999	38,999
IRS	USD 1,842,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.349%	Bank of America	8/3/2024	96,792	96,792
IRS	USD 1,215,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.4508411%	Bank of America	8/3/2024	62,242	61,925
IRS	USD 2,117,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.5045%	Bank of America	10/3/2024	107,833	107,833
IRS	PLN 8,501,500	Fund receives Floating PLN WIBOR 3 Month, and pays Fixed 6.15%	Bank of America	11/4/2024	23,748	23,748
IRS	USD 1,089,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.4275%	Bank of America	6/6/2024	62,735	62,735
IRS	USD 1,880,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.454%	Bank of America	6/6/2024	107,460	107,460
IRS	USD 6,142,279	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.525%	Bank of America	6/6/2024	343,705	343,705
IRS	USD 9,959,745	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.5705%	Bank of America	29/6/2024	564,334	564,334

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	EUR 11,792,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 1 Day, and pays Fixed 1.645%	Bank of America	6/7/2024	78,444	80,133
IRS	USD 8,414,406	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.51%	Bank of America	13/7/2024	491,936	491,936
IRS	USD 15,667,000	Fund receives Fixed 3.125%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/7/2024	(120,456)	(120,456)
IRS	USD 12,733,050	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.5425%	Bank of America	16/7/2024	741,586	741,586
IRS	MXN 39,716,000	Fund receives Floating MXN MXBTIE 1 Month, and pays Fixed 9.51%	Bank of America	18/7/2024	(4,194)	(4,194)
IRS	USD 8,487,494	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.5455%	Bank of America	20/7/2024	496,599	496,599
IRS	USD 4,243,747	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.548%	Bank of America	20/7/2024	248,193	248,193
IRS	USD 16,843,950	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.487%	Bank of America	23/7/2024	1,000,069	1,000,069
IRS	GBP 5,470,000	Fund receives Fixed 2.5975%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	4/8/2024	(112,032)	(112,032)
IRS	USD 339,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.592%	Bank of America	8/8/2024	12,298	12,298
IRS	USD 1,530,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.612%	Bank of America	8/8/2024	54,935	54,935
IRS	GBP 6,260,000	Fund receives Fixed 2.83697%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	10/8/2024	(91,754)	(91,754)
IRS	USD 3,050,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9395%	Bank of America	12/8/2024	90,670	90,670
IRS	USD 3,040,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 0.4785%	Bank of America	12/8/2024	52,516	174,270
IRS	USD 1,530,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.7515%	Bank of America	12/8/2024	51,178	51,178
IRS	USD 1,530,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.7605%	Bank of America	12/8/2024	50,920	50,920
IRS	USD 1,520,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.803%	Bank of America	12/8/2024	49,376	49,376
IRS	USD 12,745,189	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.5555%	Bank of America	12/8/2024	764,426	764,426
IRS	USD 8,275,143	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.566%	Bank of America	13/8/2024	494,960	494,960
IRS	USD 1,277,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 0.531%	Bank of America	15/8/2024	22,947	72,545
IRS	GBP 1,246,000	Fund receives Fixed 3.76%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	24/8/2024	(4,560)	(4,551)
IRS	USD 8,357,929	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.565%	Bank of America	27/8/2024	510,032	510,032
IRS	USD 4,137,170	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.5865%	Bank of America	27/8/2024	252,347	252,349
IRS	USD 4,199,555	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.56885%	Bank of America	27/8/2024	255,982	255,982
IRS	USD 4,139,860	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.5704%	Bank of America	27/8/2024	255,859	255,859
IRS	USD 2,340,000	Fund receives Fixed 3.25%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	30/9/2024	(4,132)	(12,175)
IRS	USD 340,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	1/11/2024	4,681	4,827
IRS	USD 37,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.216%	Bank of America	9/11/2024	227	227
IRS	USD 3,079,000	Fund receives Fixed 3.175%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	12/1/2025	(17,594)	(17,594)
IRS	USD 1,471,500	Fund receives Fixed 2.66%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	31/1/2025	(21,189)	(22,164)

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 4,648,140	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2%	Bank of America	17/2/2025	126,419	126,419
IRS	USD 2,720,000	Fund receives Fixed 3.068%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	22/2/2025	(18,655)	(18,655)
IRS	USD 400,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.243%	Bank of America	22/2/2025	1,391	1,391
IRS	USD 200,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.4685%	Bank of America	2/3/2025	(196)	(196)
IRS	USD 1,410,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.86%	Bank of America	18/4/2025	13,057	13,057
IRS	USD 165,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.9765%	Bank of America	21/4/2025	736	736
IRS	USD 415,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.25%	Bank of America	2/5/2025	6,463	16,286
IRS	USD 200,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.224%	Bank of America	26/5/2025	281	281
IRS	USD 200,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.2265%	Bank of America	26/5/2025	227	227
IRS	USD 269,000	Fund receives Fixed 2.4385%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/7/2025	(4,320)	(4,320)
IRS	USD 1,155,000	Fund receives Fixed 2.491%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/7/2025	(16,130)	(16,130)
IRS	AUD 2,170,000	Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month, and pays Fixed 3.09%	Bank of America	22/7/2025	321	321
IRS	AUD 7,500,000	Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month, and pays Fixed 3.71%	Bank of America	23/7/2025	162	162
IRS	USD 240,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.065%	Bank of America	28/8/2025	378	378
IRS	USD 3,800,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.1045%	Bank of America	28/8/2025	4,606	4,606
IRS	CNY 7,045,000	Fund receives Fixed 2.245%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	21/12/2025	26	26
IRS	CNY 7,045,000	Fund receives Fixed 2.24%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	21/12/2025	(121)	(121)
IRS	EUR 5,190,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.65%	Bank of America	12/2/2026	141,647	141,647
IRS	USD 7,120,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.315%	Bank of America	26/2/2026	10,479	95,424
IRS	EUR 5,190,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.635%	Bank of America	4/3/2026	163,647	163,647
IRS	EUR 535,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.777%	Bank of America	7/5/2026	5,465	5,465
IRS	USD 7,399,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.15%	Bank of America	27/5/2026	3,491	12,898
IRS	EUR 650,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.1493%	Bank of America	11/6/2026	1,204	1,204
IRS	USD 362,000	Fund receives Fixed 2.039%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/8/2026	(5,085)	(5,085)
IRS	EUR 190,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.11301%	Bank of America	27/8/2026	605	605
IRS	EUR 190,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.1677%	Bank of America	27/8/2026	411	411
IRS	EUR 200,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.17%	Bank of America	27/8/2026	424	424
IRS	USD 395,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.068%	Bank of America	27/8/2026	930	930
IRS	USD 85,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.801%	Bank of America	9/9/2026	(22)	(22)
IRS	USD 85,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8095%	Bank of America	9/9/2026	(26)	(26)

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 588,000	Fund receives Fixed 1.158%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/1/2027	(33,079)	(47,171)
IRS	USD 387,000	Fund receives Fixed 1.173%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/1/2027	(20,851)	(29,218)
IRS	USD 1,145,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.04%	Bank of America	28/2/2027	3,833	2,913
IRS	USD 1,380,829	Fund receives Fixed 1.549%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/3/2027	(50,638)	(50,638)
IRS	USD 560,000	Fund receives Fixed 1.735%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/3/2027	(32,401)	(32,401)
IRS	EUR 4,700,000	Fund receives Fixed 0.94%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	7/4/2027	(44,908)	(45,594)
IRS	EUR 5,530,000	Fund receives Fixed 1.37%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	23/4/2027	(31,576)	(31,362)
IRS	EUR 9,300,000	Fund receives Fixed 1.673%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	12/5/2027	(22,934)	(23,576)
IRS	USD 740,000	Fund receives Fixed 1.35%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/5/2027	(9,026)	(56,366)
IRS	USD 660,000	Fund receives Fixed 1.2145%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	1/6/2027	(7,079)	(55,676)
IRS	GBP 7,020,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day, and pays Fixed 1.9%	Bank of America	4/8/2027	55,742	55,742
IRS	GBP 6,710,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day, and pays Fixed 1.99997%	Bank of America	10/8/2027	47,293	47,293
IRS	USD 147,500	Fund receives Fixed 1.974%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/9/2027	(7,442)	(7,442)
IRS	USD 295,000	Fund receives Fixed 1.9965%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/9/2027	(14,551)	(14,551)
IRS	USD 295,000	Fund receives Fixed 1.9875%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/9/2027	(14,701)	(14,701)
IRS	MXN 27,000,000	Fund receives Fixed 5.335%, and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Bank of America	21/9/2027	(197,025)	(197,025)
IRS	MXN 8,262,000	Fund receives Fixed 5.275%, and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Bank of America	2/11/2027	(62,227)	(62,227)
IRS	USD 645,500	Fund receives Fixed 2.943%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/11/2027	(3,506)	(3,506)
IRS	USD 326,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.68155%	Bank of America	4/9/2029	758	758
IRS	USD 338,000	Fund receives Fixed 3.116%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/9/2029	3,048	3,048
IRS	USD 1,405,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.96%	Bank of America	30/9/2029	7,926	(661)
IRS	USD 2,050,000	Fund receives Fixed 2.829%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/9/2029	(3,788)	(3,788)
IRS	USD 695,000	Fund receives Fixed 0.8475%, and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	25/9/2050	(160,607)	(160,607)
IRS	USD 695,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.5965%	Bank of America	25/9/2050	157,500	157,500
IRS	USD 715,000	Fund receives Fixed 0.6795%, and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	29/9/2050	(126,833)	(126,833)
IRS	USD 715,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.75%	Bank of America	29/9/2050	123,256	123,256
IRS	EUR 1,685,000	Fund receives Fixed 0.7695%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(198,854)	(198,854)
IRS	EUR 820,000	Fund receives Fixed 1.2395%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(68,296)	(68,296)
IRS	EUR 920,000	Fund receives Fixed 1.465%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(80,466)	(80,519)
IRS	EUR 3,780,000	Fund receives Fixed 1.6385%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(180,885)	(180,885)

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	EUR 650,000	Fund receives Fixed 1.9045%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(20,789)	(20,789)
IRS	EUR 600,000	Fund receives Fixed 1.9275%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(21,364)	(21,364)
IRS	EUR 600,000	Fund receives Fixed 2.358%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(458)	(458)
IRS	EUR 3,049,427	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.02%	Bank of America	26/8/2031	577,975	577,975
IRS	EUR 130,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed -0.0455%	Bank of America	1/9/2031	25,533	25,533
IRS	USD 151,500	Fund receives Fixed 1.9255%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	4/9/2031	4	(9,148)
IRS	USD 480,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.1415%	Bank of America	21/9/2031	7,888	67,222
IRS	USD 480,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.1033%	Bank of America	22/9/2031	7,900	68,773
IRS	USD 940,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.11567%	Bank of America	23/9/2031	134,017	134,017
IRS	USD 495,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.3745%	Bank of America	13/10/2031	60,657	60,657
IRS	USD 7,465,063	Fund receives Fixed 1.5438%, and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	14/10/2031	(944,641)	(944,641)
IRS	USD 8,331,383	Fund receives Fixed 1.59%, and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	19/11/2031	(1,060,969)	(1,060,969)
IRS	USD 89,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.3795%	Bank of America	22/11/2031	11,114	11,114
IRS	USD 330,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.3685%	Bank of America	24/11/2031	41,032	41,032
IRS	MXN 4,195,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIE 1 Month, and pays Fixed 7.6%	Bank of America	1/1/2032	(15,672)	(15,672)
IRS	USD 320,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.5325%	Bank of America	10/1/2032	36,019	36,020
IRS	USD 320,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.5875%	Bank of America	11/1/2032	34,596	34,596
IRS	MXN 6,355,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIE 1 Month, and pays Fixed 7.565%	Bank of America	12/1/2032	(24,459)	(24,459)
IRS	USD 1,550,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 0.991%	Bank of America	24/1/2032	27,050	244,896
IRS	USD 14,532,489	Fund receives Fixed 1.7340%, and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	28/1/2032	(1,692,025)	(1,692,025)
IRS	USD 320,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.6935%	Bank of America	8/2/2032	32,050	32,050
IRS	USD 590,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.7575%	Bank of America	10/2/2032	56,010	56,010
IRS	EUR 130,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.8295%	Bank of America	14/2/2032	16,931	16,931
IRS	EUR 60,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.8575%	Bank of America	1/3/2032	7,824	7,824
IRS	USD 460,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.697%	Bank of America	7/3/2032	46,643	46,643
IRS	USD 350,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.712%	Bank of America	11/3/2032	34,792	34,792
IRS	EUR 210,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.905%	Bank of America	14/3/2032	26,587	26,587
IRS	EUR 60,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.024%	Bank of America	16/3/2032	6,980	6,980
IRS	USD 380,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.8792%	Bank of America	16/3/2032	32,563	32,563
IRS	EUR 60,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.046%	Bank of America	17/3/2032	6,860	6,860

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 340,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.123%	Bank of America	25/3/2032	21,628	22,324
IRS	EUR 230,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.1255%	Bank of America	29/3/2032	24,717	24,717
IRS	EUR 80,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.338%	Bank of America	8/4/2032	5,342	5,342
IRS	USD 1,057,383	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.3625%	Bank of America	8/4/2032	49,463	49,463
IRS	EUR 60,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.641%	Bank of America	21/4/2032	3,791	3,791
IRS	MXN 6,222,000	Fund receives Floating MXN MIBTIIE 1 Month, and pays Fixed 6.955%	Bank of America	21/4/2032	4,716	4,716
IRS	USD 525,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.697%	Bank of America	25/4/2032	9,541	9,541
IRS	USD 786,000	Fund receives Fixed 2.513%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/4/2032	(26,387)	(26,387)
IRS	USD 310,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.7245%	Bank of America	3/5/2032	4,929	4,929
IRS	EUR 225,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.776%	Bank of America	6/5/2032	11,425	11,425
IRS	USD 781,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.95%	Bank of America	9/5/2032	4,211	4,211
IRS	USD 1,010,000	Fund receives Fixed 2.87%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/5/2032	(5,997)	(2,607)
IRS	USD 620,842	Fund receives Fixed 2.6585%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/5/2032	(13,444)	(13,444)
IRS	USD 7,167,463	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.59%	Bank of America	24/5/2032	200,097	201,591
IRS	USD 1,287,359	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.555%	Bank of America	25/5/2032	35,681	35,681
IRS	USD 723,000	Fund receives Fixed 2.9278%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/5/2032	(23,529)	(23,529)
IRS	USD 566,260	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.715%	Bank of America	3/6/2032	9,509	9,509
IRS	GBP 290,000	Fund receives Fixed 2.7075%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	7/6/2032	(7,533)	(7,533)
IRS	USD 729,421	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.84671%	Bank of America	9/6/2032	4,141	4,141
IRS	USD 657,514	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.77467%	Bank of America	9/6/2032	7,737	7,737
IRS	USD 657,505	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.83485%	Bank of America	13/6/2032	4,395	4,395
IRS	USD 576,800	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.9425%	Bank of America	14/6/2032	(1,400)	(1,400)
IRS	USD 576,800	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.949%	Bank of America	14/6/2032	(1,669)	(1,669)
IRS	USD 403,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.155%	Bank of America	15/6/2032	(8,226)	(8,226)
IRS	USD 1,623,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.072693%	Bank of America	17/6/2032	(21,842)	(21,842)
IRS	USD 612,979	Fund receives Fixed 2.981%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/6/2032	4,636	4,636
IRS	USD 730,500	Fund receives Fixed 2.769%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	5/7/2032	(8,984)	(8,984)
IRS	USD 668,750	Fund receives Fixed 2.818%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	5/7/2032	(4,949)	(4,949)
IRS	USD 562,032	Fund receives Fixed 2.696%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/7/2032	(10,773)	(10,773)
IRS	USD 393,752	Fund receives Fixed 2.6095%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	7/7/2032	(10,188)	(10,188)

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 285,000	Fund receives Fixed 2.5715%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	8/7/2032	(5,882)	(5,882)
IRS	USD 138,525	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.99%	Bank of America	12/7/2032	619	619
IRS	EUR 1,220,000	Fund receives Fixed 2.048%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	(8,934)	(8,934)
IRS	EUR 1,220,000	Fund receives Fixed 2.111%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	(5,609)	(5,609)
IRS	EUR 490,000	Fund receives Fixed 2.266%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	949	949
IRS	USD 1,360,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.816%	Bank of America	13/7/2032	(4,773)	(4,773)
IRS	USD 1,490,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.873%	Bank of America	13/7/2032	(8,133)	(8,133)
IRS	EUR 1,079,000	Fund receives Fixed 2.4425%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	14/7/2032	(5,395)	(5,395)
IRS	AUD 1,675,000	Fund receives Fixed 4.16%, and pays Floating AUD BBSW 3 Month	Bank of America	21/7/2032	(997)	(997)
IRS	AUD 415,000	Fund receives Fixed 4.14%, and pays Floating AUD BBSW 3 Month	Bank of America	21/7/2032	(459)	(459)
IRS	EUR 130,000	Fund receives Fixed 2.099%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/7/2032	(2,565)	(2,565)
IRS	USD 697,000	Fund receives Fixed 2.58538%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/7/2032	(19,479)	(19,479)
IRS	USD 144,350	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.5125%	Bank of America	26/7/2032	1,276	1,276
IRS	EUR 870,000	Fund receives Fixed 1.8035%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	28/7/2032	(15,697)	(15,697)
IRS	EUR 640,000	Fund receives Fixed 1.747%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	11/8/2032	(13,193)	(13,193)
IRS	USD 720,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.4025%	Bank of America	11/8/2032	9,588	9,588
IRS	USD 1,000,000	Fund receives Fixed 2.6545%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2032	(30,771)	(30,771)
IRS	USD 50,000	Fund receives Fixed 1.9335%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/8/2032	(842)	(842)
IRS	USD 45,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.6425%	Bank of America	19/8/2032	1,046	1,046
IRS	USD 115,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.645%	Bank of America	19/8/2032	2,549	2,549
IRS	USD 85,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.65%	Bank of America	19/8/2032	377	1,921
IRS	USD 175,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.691%	Bank of America	19/8/2032	3,941	3,941
IRS	USD 35,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.7265%	Bank of America	23/8/2032	561	561
IRS	USD 45,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.7235%	Bank of America	23/8/2032	719	719
IRS	USD 85,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.7355%	Bank of America	23/8/2032	1,297	1,297
IRS	USD 600,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.7435%	Bank of America	23/8/2032	8,743	8,743
IRS	USD 42,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.767%	Bank of America	24/8/2032	533	533
IRS	USD 42,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.7915%	Bank of America	24/8/2032	444	444
IRS	USD 85,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8045%	Bank of America	24/8/2032	792	792
IRS	USD 135,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.808%	Bank of America	24/8/2032	1,219	1,219

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 85,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.60910%	Bank of America	24/8/2032	758	758
IRS	USD 45,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.9145%	Bank of America	24/8/2032	381	381
IRS	USD 595,000	Fund receives Fixed 2.655%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	25/8/2032	(1,683)	(1,683)
IRS	USD 55,000	Fund receives Fixed 2.79%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	25/8/2032	(593)	(593)
IRS	USD 85,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.854%	Bank of America	25/8/2032	430	430
IRS	USD 340,000	Fund receives Fixed 2.9035%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/8/2032	(270)	(270)
IRS	USD 45,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.874%	Bank of America	26/8/2032	150	150
IRS	USD 45,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.88%	Bank of America	26/8/2032	127	127
IRS	USD 45,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.902%	Bank of America	26/8/2032	42	42
IRS	USD 45,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.905%	Bank of America	26/8/2032	30	30
IRS	USD 45,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.9165%	Bank of America	26/8/2032	(15)	(15)
IRS	USD 80,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.919%	Bank of America	26/8/2032	(43)	(43)
IRS	EUR 1,450,000	Fund receives Fixed 2.1495%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	27/8/2032	(5,604)	(5,604)
IRS	USD 85,429	Fund receives Fixed 2.829%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	29/8/2032	(624)	(624)
IRS	USD 80,000	Fund receives Fixed 2.873%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	30/8/2032	(274)	(274)
IRS	USD 90,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.9075%	Bank of America	31/8/2032	40	40
IRS	USD 50,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.908%	Bank of America	31/8/2032	20	20
IRS	USD 490,586	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.92%	Bank of America	1/9/2032	(304)	(304)
IRS	EUR 1,000,000	Fund receives Fixed 2.2165%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	1/9/2032	(466)	(466)
IRS	USD 2,660,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.6925%	Bank of America	1/9/2032	5,027	5,027
IRS	USD 95,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.93947%	Bank of America	1/9/2032	(196)	(196)
IRS	USD 60,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.944%	Bank of America	1/9/2032	(229)	(229)
IRS	USD 55,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9885%	Bank of America	6/2/2033	9,769	9,769
IRS	EUR 1,105,000	Fund receives Fixed 1.91%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	17/5/2033	(54,959)	(54,959)
IRS	USD 550,000	Fund receives Fixed 2.38%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	1/8/2033	(20,467)	(21,364)
IRS	USD 350,000	Fund receives Fixed 2.4635%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2033	(11,045)	(11,045)
IRS	USD 558,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.59%	Bank of America	23/5/2034	8,911	8,911
IRS	USD 750,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.6%	Bank of America	23/5/2034	11,351	11,351
IRS	USD 1,150,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.605%	Bank of America	30/5/2034	16,914	16,914
IRS	USD 565,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.4%	Bank of America	31/7/2034	17,089	17,469

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 110,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.2795%	Bank of America	6/8/2034	4,479	4,479
IRS	USD 40,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.164%	Bank of America	13/8/2034	1,359	1,359
IRS	USD 80,000	Fund receives Fixed 2.748%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/8/2034	(295)	(295)
IRS	300,000	Fund receives Fixed 1.61%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	4/9/2036	(2,214)	(27,667)
IRS	720,000	Fund receives Fixed 1.572%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/9/2036	(5,210)	(62,983)
IRS	EUR 3,370,000	Fund receives Floating EUR EUR@OR 6 Month, and pays Fixed 0.8275%	Bank of America	4/2/2037	673,972	673,972
IRS	USD 30,000	Fund receives Fixed 2.059%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	1/4/2037	(1,748)	(1,748)
IRS	USD 144,547	Fund receives Fixed 2.9895%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/5/2037	148	148
IRS	USD 121,875	Fund receives Fixed 2.993%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/5/2037	140	140
IRS	USD 256,158	Fund receives Fixed 3.00397%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/5/2037	393	393
IRS	USD 128,079	Fund receives Fixed 3.0055%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/5/2037	203	203
IRS	USD 67,790	Fund receives Fixed 2.8025%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/5/2037	(375)	(375)
IRS	USD 71,366	Fund receives Fixed 2.8175%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/5/2037	(358)	(358)
IRS	EUR 128,992	Fund receives Fixed 2.14946%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(2,404)	(2,404)
IRS	EUR 128,992	Fund receives Fixed 2.19748%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(2,169)	(2,169)
IRS	EUR 128,992	Fund receives Fixed 2.2215%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(2,052)	(2,052)
IRS	EUR 128,992	Fund receives Fixed 2.32113%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(1,565)	(1,565)
IRS	EUR 256,087	Fund receives Fixed 2.50712%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2037	(1,273)	(1,273)
IRS	USD 130,366	Fund receives Fixed 2.9285%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/6/2037	(148)	(148)
IRS	USD 130,366	Fund receives Fixed 2.9555%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/6/2037	(25)	(25)
IRS	USD 157,227	Fund receives Fixed 3.07028%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/6/2037	525	525
IRS	USD 272,169	Fund receives Fixed 2.9985%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/6/2037	364	364
IRS	USD 274,456	Fund receives Fixed 3.029%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/6/2037	650	650
IRS	USD 272,169	Fund receives Fixed 3.0693%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/6/2037	933	933
IRS	EUR 123,727	Fund receives Fixed 2.53853%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/6/2037	(509)	(509)
IRS	USD 134,941	Fund receives Fixed 3.1175%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/6/2037	736	736
IRS	USD 137,227	Fund receives Fixed 3.154%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/6/2037	924	924
IRS	EUR 123,727	Fund receives Fixed 2.80508%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	20/6/2037	908	908
IRS	EUR 126,360	Fund receives Fixed 2.909%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	20/6/2037	1,322	1,322
IRS	EUR 123,727	Fund receives Fixed 2.545%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	29/7/2037	(380)	(380)

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	EUR 280,000	Fund receives Fixed 2.2315%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	13/8/2027	(4,097)	(4,097)
IRS	USD 590,000	Fund receives Fixed 2.9505%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	24/8/2027	(284)	(284)
IRS	USD 600,000	Fund receives Fixed 3.027%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	25/8/2027	1,297	1,297
IRS	USD 446,000	Fund receives Fixed 3.119%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	26/8/2027	2,395	2,395
IRS	USD 296,000	Fund receives Fixed 3.0525%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/8/2027	901	901
IRS	USD 260,000	Fund receives Fixed 1.836%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/1/2029	(18,989)	(18,989)
IRS	USD 596,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.93%	Bank of America	26/11/2041	(3,446)	(4,584)
IRS	USD 104,293	Fund receives Fixed 2.5735%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	27/5/2042	(295)	(295)
IRS	EUR 760,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.3835%	Bank of America	29/6/2042	(8,417)	(8,417)
IRS	USD 177,298	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.1555%	Bank of America	19/5/2047	(72)	(72)
IRS	USD 88,649	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.152%	Bank of America	31/5/2047	115	115
IRS	USD 133,843	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.14%	Bank of America	28/5/2047	137	137
IRS	EUR 210,000	Fund receives Fixed 2.27%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	18/3/2048	4,760	4,760
IRS	USD 1,471,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.81%	Bank of America	28/1/2051	(13,049)	(55,387)
IRS	USD 2,058,400	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	1/2/2051	(19,231)	(45,532)
IRS	USD 1,164,900	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.9%	Bank of America	4/2/2051	(10,318)	(25,840)
IRS	USD 1,194,800	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.9%	Bank of America	5/2/2051	(10,583)	(26,506)
IRS	USD 1,815,700	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	27/5/2051	55,968	(42,607)
IRS	USD 301,900	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	28/5/2051	9,306	(7,084)
IRS	USD 571,900	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	1/6/2051	17,635	(13,468)
IRS	USD 2,767,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.79%	Bank of America	31/1/2052	80,022	(67,254)
IRS	USD 250,000	Fund receives Fixed 1.65%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	1/4/2052	(5,296)	(5,296)
IRS	EUR 44,850	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.765%	Bank of America	14/4/2052	1,202	1,202
IRS	EUR 22,750	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.648%	Bank of America	14/4/2052	772	772
IRS	EUR 44,850	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.708%	Bank of America	14/4/2052	1,358	1,358
IRS	EUR 42,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.729%	Bank of America	14/4/2052	1,225	1,225
IRS	EUR 44,200	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.73725%	Bank of America	14/4/2052	1,260	1,260
IRS	USD 59,150	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.3%	Bank of America	22/4/2052	466	475
IRS	JPY 681,993	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.8099%	Bank of America	25/4/2052	180	190
IRS	USD 59,150	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.85%	Bank of America	28/4/2052	559	623

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 58,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9%	Bank of America	2/5/2052	483	483
IRS	USD 58,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9095%	Bank of America	2/5/2052	434	434
IRS	EUR 126,750	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.72806%	Bank of America	9/5/2052	3,666	3,666
IRS	EUR 55,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.74936%	Bank of America	9/5/2052	1,522	1,522
IRS	EUR 55,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.799%	Bank of America	9/5/2052	1,355	1,355
IRS	JPY 681,993	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.8535%	Bank of America	9/5/2052	189	189
IRS	JPY 681,993	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.857%	Bank of America	9/5/2052	185	185
IRS	USD 59,150	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.91%	Bank of America	12/5/2052	454	430
IRS	USD 58,500	Fund receives Fixed 2.9885%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/5/2052	(126)	(126)
IRS	USD 104,500	Fund receives Fixed 2.971%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/5/2052	(7,914)	(7,914)
IRS	USD 239,691	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.902%	Bank of America	17/5/2052	19	19
IRS	USD 479,383	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.91715%	Bank of America	17/5/2052	(149)	(149)
IRS	USD 239,691	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9225%	Bank of America	17/5/2052	(101)	(101)
IRS	USD 65,660	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.983%	Bank of America	19/5/2052	229	229
IRS	USD 61,750	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.0625%	Bank of America	19/5/2052	(9)	(9)
IRS	USD 65,660	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.038%	Bank of America	20/5/2052	39	39
IRS	USD 104,293	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.894%	Bank of America	21/5/2052	27	27
IRS	EUR 45,500	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.85%	Bank of America	23/5/2052	680	680
IRS	JPY 1,328,710	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.88%	Bank of America	23/5/2052	303	303
IRS	EUR 45,500	Fund receives Fixed 1.02637%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	25/5/2052	(461)	(461)
IRS	EUR 45,500	Fund receives Fixed 1.0713%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2052	(357)	(357)
IRS	EUR 45,500	Fund receives Fixed 1.11%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	26/5/2052	(269)	(269)
IRS	EUR 45,500	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.031%	Bank of America	26/5/2052	468	468
IRS	EUR 45,500	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.057%	Bank of America	26/5/2052	396	396
IRS	JPY 1,094,847	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.85%	Bank of America	26/5/2052	313	313
IRS	JPY 1,096,153	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.7915%	Bank of America	27/5/2052	436	436
IRS	USD 68,250	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.98%	Bank of America	27/5/2052	256	256
IRS	USD 68,250	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.99%	Bank of America	27/5/2052	166	293
IRS	USD 32,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.02794%	Bank of America	27/5/2052	33	33
IRS	USD 126,750	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.03%	Bank of America	27/5/2052	551	116

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 65,600	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.0456%	Bank of America	27/5/2052	6	6
IRS	USD 378,621	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.0585%	Bank of America	27/5/2052	(268)	(268)
IRS	EUR 160,582	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.85752%	Bank of America	28/5/2052	939	939
IRS	EUR 160,582	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.89209%	Bank of America	28/5/2052	776	776
IRS	EUR 160,582	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.9075%	Bank of America	28/5/2052	703	703
IRS	EUR 160,582	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.97108%	Bank of America	28/5/2052	403	403
IRS	EUR 347,490	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.22706%	Bank of America	28/5/2052	(1,742)	(1,742)
IRS	EUR 52,000	Fund receives Fixed 1.302%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	30/5/2052	324	324
IRS	EUR 1,934,000	Fund receives Fixed 1.8487%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	30/5/2052	(53,792)	(112,503)
IRS	EUR 46,500	Fund receives Fixed 1.2135%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	2/6/2052	99	99
IRS	EUR 46,500	Fund receives Fixed 1.2403%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	2/6/2052	113	113
IRS	USD 65,600	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.0795%	Bank of America	3/6/2052	(109)	(109)
IRS	USD 186,868	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.946%	Bank of America	4/6/2052	(198)	(198)
IRS	USD 184,697	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9725%	Bank of America	4/6/2052	(316)	(316)
IRS	USD 196,590	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.99140%	Bank of America	4/6/2052	(427)	(427)
IRS	USD 65,660	Fund receives Fixed 2.15%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/6/2052	351	353
IRS	EUR 52,000	Fund receives Fixed 1.3%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	6/6/2052	325	321
IRS	EUR 61,750	Fund receives Fixed 1.63%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	6/6/2052	1,619	1,619
IRS	EUR 52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.24829%	Bank of America	6/6/2052	(157)	(157)
IRS	EUR 52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.2785%	Bank of America	6/6/2052	(253)	(253)
IRS	EUR 52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.29422%	Bank of America	6/6/2052	(302)	(302)
IRS	EUR 52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.31167%	Bank of America	6/6/2052	(358)	(358)
IRS	EUR 52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.3165%	Bank of America	6/6/2052	(373)	(373)
IRS	EUR 52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.32556%	Bank of America	6/6/2052	(401)	(401)
IRS	EUR 52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.341%	Bank of America	6/6/2052	(450)	(450)
IRS	EUR 52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.3608%	Bank of America	6/6/2052	(513)	(513)
IRS	EUR 52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.37%	Bank of America	6/6/2052	(530)	(542)
IRS	EUR 52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.3705%	Bank of America	6/6/2052	(543)	(543)
IRS	EUR 52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.37987%	Bank of America	6/6/2052	(573)	(573)
IRS	EUR 52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.39%	Bank of America	6/6/2052	(583)	(573)

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	EUR 52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.5%	Bank of America	9/6/2052	(946)	(962)
IRS	USD 68,250	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.014%	Bank of America	9/6/2052	109	109
IRS	USD 66,250	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.0925%	Bank of America	9/6/2052	(167)	(167)
IRS	EUR 165,847	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.2588%	Bank of America	11/6/2052	(967)	(967)
IRS	USD 395,674	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9455%	Bank of America	11/6/2052	(425)	(425)
IRS	USD 393,367	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.959%	Bank of America	11/6/2052	(552)	(552)
IRS	USD 395,674	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.0055%	Bank of America	11/6/2052	(1,005)	(1,005)
IRS	USD 68,250	Fund receives Fixed 2.105%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	13/6/2052	214	214
IRS	USD 68,250	Fund receives Fixed 2.138%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	13/6/2052	330	330
IRS	USD 66,250	Fund receives Fixed 2.0885%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/6/2052	158	158
IRS	USD 68,250	Fund receives Fixed 2.10274%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/6/2052	208	208
IRS	USD 68,250	Fund receives Fixed 2.1053%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	16/6/2052	217	217
IRS	USD 68,250	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9115%	Bank of America	16/6/2052	463	463
IRS	USD 68,250	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9785%	Bank of America	16/6/2052	228	228
IRS	USD 35,750	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.03439%	Bank of America	16/6/2052	17	17
IRS	USD 65,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.055%	Bank of America	16/6/2052	(39)	(39)
IRS	JPY 1,766,735	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.985%	Bank of America	17/6/2052	52	52
IRS	USD 192,119	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.9565%	Bank of America	17/6/2052	(262)	(262)
IRS	USD 194,407	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 1.994%	Bank of America	17/6/2052	(301)	(301)
IRS	USD 68,250	Fund receives Fixed 2.003%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	20/6/2052	(139)	(139)
IRS	EUR 53,960	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.445%	Bank of America	23/6/2052	(813)	(813)
IRS	EUR 167,146	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.19426%	Bank of America	26/6/2052	(977)	(977)
IRS	EUR 167,161	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.2055%	Bank of America	26/6/2052	(732)	(732)
IRS	USD 68,250	Fund receives Fixed 2.086%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	8/7/2052	166	166
IRS	USD 68,250	Fund receives Fixed 2.01254%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/7/2052	(87)	(87)
IRS	USD 68,250	Fund receives Fixed 2.049%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/7/2052	41	41
IRS	EUR 123,500	Fund receives Fixed 1.15%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/7/2052	(409)	(330)
IRS	EUR 61,750	Fund receives Fixed 1.1715%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/7/2052	(95)	(86)
IRS	EUR 95,000	Fund receives Fixed 1.293%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/7/2052	505	505
IRS	USD 68,250	Fund receives Fixed 2.0225%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/7/2052	(46)	(46)

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund(2) continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 68,250	Fund receives Fixed 2.023%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	21/7/2052	(46)	(45)
IRS	EUR 157,500	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.957%	Bank of America	22/7/2052	460	460
IRS	JPY 3,513,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day; and pays Fixed 0.99%	Bank of America	26/7/2052	79	79
IRS	USD 68,250	Fund receives Fixed 2.062%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/7/2052	97	97
IRS	USD 133,250	Fund receives Fixed 2.11484%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/7/2052	562	562
IRS	USD 68,250	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.95715%	Bank of America	1/8/2052	267	267
IRS	EUR 52,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.9625%	Bank of America	4/8/2052	722	722
IRS	EUR 68,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.965%	Bank of America	4/8/2052	938	938
IRS	EUR 68,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.9705%	Bank of America	4/8/2052	916	915
IRS	USD 68,250	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9516%	Bank of America	4/8/2052	283	283
IRS	EUR 95,000	Fund receives Fixed 1.048%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	5/8/2052	(826)	(826)
IRS	EUR 95,000	Fund receives Fixed 1.07%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/8/2052	(995)	(995)
IRS	EUR 90,000	Fund receives Fixed 1.1275%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/8/2052	(345)	(345)
IRS	EUR 85,000	Fund receives Fixed 1.15055%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/8/2052	(208)	(209)
IRS	USD 105,000	Fund receives Fixed 2.1%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2052	371	371
IRS	USD 100,000	Fund receives Fixed 2.101%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2052	388	358
IRS	USD 105,000	Fund receives Fixed 2.135%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2052	616	589
IRS	USD 105,000	Fund receives Fixed 2.15%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2052	680	640
IRS	EUR 350,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.955%	Bank of America	15/8/2052	1,037	1,037
IRS	EUR 90,000	Fund receives Fixed 1.2013%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	19/8/2052	63	63
IRS	USD 865,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.9395%	Bank of America	26/8/2052	(1,039)	(1,039)
IRS	USD 865,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.937%	Bank of America	27/8/2052	(987)	(987)
IRS	USD 435,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.975%	Bank of America	27/8/2052	(898)	(898)
IRS	USD 635,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.01%	Bank of America	27/8/2052	(1,852)	(1,852)
IRS	USD 54,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.646%	Bank of America	16/1/2065	8,758	8,758
IRS	USD 30,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1.66%	Bank of America	16/1/2067	4,136	4,136
IRS	BRL 10,600,000	Fund receives Fixed 4.13%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2023	(155,812)	(155,812)
IRS	BRL 361,000	Fund receives Fixed 6.9425%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2023	(3,699)	(3,699)
IRS	USD 195,500	Fund receives Fixed 2.46%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	BRY10W3S6	11/10/2052	(8,195)	(8,195)
IRS	BRL 1,241,000	Fund receives Fixed 4.83%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2023	(16,360)	(16,360)

(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund(2) continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	BRL 2,469,000	Fund receives Fixed 11.694%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2025	(3,347)	(3,347)
IRS	BRL 3,060,000	Fund receives Fixed 4.375%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2023	(41,354)	(41,354)
IRS	BRL 1,762,620	Fund receives Fixed 11.65%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(2,709)	(2,709)
IRS	THB 67,875,343	Fund receives Floating THB BKIBOR 3 Month, and pays Fixed 2.17%	Morgan Stanley	21/9/2024	(5,588)	(5,588)
TRS	USD 828,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(24,611)	(24,729)
TRS	USD 718,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(33,596)	(34,567)
TRS	USD (87)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 10bps, and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	1,408	2,932
TRS	USD (81)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 12bps, and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	(606)	72
TRS	USD (993)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 13bps, and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	(7,180)	854
TRS	USD (902)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps, and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	(6,746)	802
TRS	USD (451)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps, and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	7,704	15,201
TRS	USD 696,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	5,994	5,823
TRS	USD 439,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(14,852)	(15,121)
TRS	USD 713,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(23,675)	(24,497)
TRS	USD 1,375,200	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps, and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(7,392)	(7,117)
TRS	USD 1,893,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps, and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(5,938)	(6,139)
TRS	USD 576,400	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps, and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	1,328	1,206
TRS	USD 167,986	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps, and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(1,205)	(1,279)
TRS	USD 362,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps, and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(15,560)	(16,052)
TRS	EUR 200,000	Fund receives EUR EURIBOR 3 Month + 0bps, and pays Markit iBoxx Euro Liquid High Yield + 0bps	BNP Paribas	20/12/2022	(4,630)	(4,692)
TRS	EUR 527,000	Fund receives iBoxx Euro Corporate + 0bps, and pays EUR EURIBOR 3 Month + 0bps	BNP Paribas	20/12/2022	(18,657)	(18,530)
TRS	USD 129	Fund receives USD SOFR 1 Day + 20bps, and pays SSINDU PERFORMANCE SHELL +0 bps	Citibank	9/9/2022	2,560	2,589
TRS	USD (525)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 25bps, and pays Pitney Bowes + 0 bps	Citibank	27/12/2022	376	488
TRS	EUR 100,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays EUR EURIBOR 3 Month + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(2,066)	(2,101)
TRS	USD 1,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	15,103	14,803
TRS	USD 281,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(2,421)	(2,500)
TRS	USD 696,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(2,884)	(3,053)
TRS	USD 776,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(7,573)	(7,804)
TRS	USD 713,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(29,460)	(30,400)
TRS	USD 713,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(24,174)	(25,017)

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
TRS	USD 724,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(18,016)	(19,389)
TRS	USD 351,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(7,850)	(8,569)
TRS	USD 767,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(8,424)	(9,862)
TRS	USD 231,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(3,239)	(3,761)
TRS	EUR 600,000	Fund receives EUR EURIBOR 3 Month + 0bps, and pays iBoxx Euro Liquid High Yield + 0bps	Goldman Sachs	20/12/2022	(46,261)	(46,281)
TRS	EUR 200,000	Fund receives EUR EURIBOR 3 Month + 0bps, and pays iBoxx Euro Liquid High Yield + 0bps	Goldman Sachs	20/12/2022	(12,985)	(13,002)
TRS	EUR 270,000	Fund receives EUR EURIBOR 3 Month + 0bps, and pays Markit iBoxx Euro Liquid High Yield + 0bps	Goldman Sachs	20/12/2022	(14,741)	(14,763)
TRS	USD 1,100	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	16/9/2022	(5,875)	(5,870)
TRS	USD 788,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(49)	(205)
TRS	USD 776,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(6,326)	(6,561)
TRS	USD 538,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(16,634)	(17,496)
TRS	USD 3,020	Fund receives JPMEMBIG DIV CORE + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 65bps	JP Morgan	15/11/2022	(76,858)	(76,855)
TRS	USD 2,980	Fund receives JPMEMBIG DIV CORE + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 65bps	JP Morgan	16/11/2022	(65,929)	(65,929)
TRS	USD 3,967,587	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	123,673	122,799
TRS	USD 1,056,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(10,818)	(11,257)
TRS	USD 439,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(9,085)	(9,293)
TRS	USD 439,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(8,155)	(8,363)
TRS	USD 1,536,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(46,580)	(47,590)
TRS	USD 362,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(16,000)	(16,501)
TRS	USD 231,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(2,897)	(3,418)
Total (EUR underlying exposure - EUR 606,343,736)					(167,414)	(228,587)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
1,039,000	Put	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 16.5	20/9/2022	(8,527)	3,107
3,519,813	Call	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.09	29/9/2022	(3,711)	126
3,519,813	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.005	29/9/2022	11,934	49,582
638,767	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 136	29/9/2022	(3,422)	966
60,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1	3/10/2022	21,946	33,948
1,170,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 125	21/12/2022	(1,385)	3,471

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1058 to 1062 form an integral part of these financial statements

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
220,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 105	26/9/2023	(10,561)	1,475
220,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 105	29/9/2023	(10,561)	1,475
160,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 110	19/4/2023	(9,634)	2,204
239,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 110	19/9/2023	(17,128)	4,034
1,590,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 130.04	8/9/2022	(17,346)	4
1,590,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 130.04	9/9/2022	(17,346)	4
3,370,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 116	21/9/2022	(24,646)	-
8,140,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.985	13/10/2022	(4,059)	66,947
2,140,000	Call	OTC USD/CNH	BNP Paribas	USD 6.9	17/10/2022	13,847	19,747
7,210,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1	2/11/2022	33,869	111,222
460,000	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.9	12/2/2022	9,823	15,825
1,488,000	Call	OTC USD/CNH	Citibank	USD 6.85	26/9/2022	8,173	14,009
1,308,000	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.98	22/9/2022	(5,082)	4,912
17,500	Put	OTC USD/CNH	Citibank	USD 7	11/10/2022	4,556	7,260
8,000	Put	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 17	10/11/2022	3,468	7,764
997,000	Put	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 16.5	10/11/2022	(903)	11,008
110,000	Put	OTC USD/JPY	Citibank	USD 125	21/12/2022	2,271	6,519
87,500	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.95	19/12/2023	(1,352)	5,023
1,288,000	Call	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0.702	15/9/2022	(5,568)	2,122
1,770,000	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 115	13/9/2022	(3,529)	-
4,072,586	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.79	26/9/2022	35,864	66,450
1,310,000	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.85	29/9/2022	8,586	16,044
1,665,000	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.9	11/10/2022	16,803	27,133
1,183,000	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 0.99	26/10/2022	(1,213)	13,077
4,242,649	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.9	27/10/2022	33,477	72,966
186,000	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 122	9/12/2022	(16,180)	4,545
100,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7	12/2/2022	12,521	24,530
1,370,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 6.9	22/9/2022	1,467	7,521
2,799,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 9.39	30/9/2022	(26,290)	330
700,000	Call	OTC EUR/CNH	HSBC Bank	EUR 7	18/11/2022	(470)	8,088
2,330,023	Put	OTC EUR/CHF	JP Morgan	EUR 0.965	14/9/2022	(11,922)	4,901
5,184,248	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	15/9/2022	31,991	92,005
1,420,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 130.04	15/9/2022	(21,055)	111
35,000	Put	OTC USD/SEK	JP Morgan	USD 9.5	19/9/2022	(3,375)	8
880,000	Put	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 16.9	20/10/2022	(3,760)	14,313
920,000	Put	OTC EUR/NOK	JP Morgan	EUR 9.35	20/10/2022	(5,661)	557
580,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 130	15/11/2022	(941)	2,572
880,000	Call	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 70	8/9/2022	(8,914)	24
298,000	Call	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 40	8/9/2022	(429)	27
446,000	Put	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 920	8/9/2022	67	13,409
880,000	Put	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 970	8/9/2022	44,918	68,230
85,000	Call	OTC USD/CNH	Morgan Stanley	USD 7.2	11/10/2022	780	2,848
86,320	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 109	12/10/2022	(2,266)	-
1,342,200	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 116	12/10/2022	(8,751)	1
1,312,000	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 134	26/10/2022	(10,082)	9,749
3,171,000	Put	OTC EUR/NOK	Morgan Stanley	EUR 9.65	10/11/2022	(12,793)	15,234
1,596,000	Put	OTC USD/CAD	RBC	USD 1.25	10/4/2022	(4,590)	195
4,590,196	Put	OTC USD/JPY	RBC	USD 130	8/9/2022	(49,165)	11
1,272,000	Put	OTC USD/JPY	RBC	USD 127	21/9/2022	(9,071)	39
947,000	Call	OTC USD/JPY	RBC	USD 135	10/12/2022	15,934	20,094

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
210,000	Call	OTC EUR/CHF	UBS	EUR 1.1	9/9/2022	(12,390)	-
1,410,000	Call	OTC EUR/CHF	UBS	EUR 1.08	5/9/2022	(6,768)	-
64,800	Call	OTC AUD/USD	UBS	AUD 0.76	22/9/2022	(3,197)	26
95	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 400	2/9/2022	(19,398)	35,562
55	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 115	16/9/2022	(12,541)	14,481
21	Put	Apple	Exchange Traded	USD 140	16/9/2022	(9,549)	619
146	Put	Apple	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	(10,291)	993
53	Call	BASF	Exchange Traded	EUR 52	16/9/2022	(10,097)	53
109	Call	BASF	Exchange Traded	EUR 59	16/9/2022	(16,563)	109
38	Call	Cellnex Telecom	Exchange Traded	EUR 54	16/9/2022	(4,625)	-
10	Put	Dollar Tree	Exchange Traded	USD 145	16/9/2022	2,307	9,046
2	Call	Domino's Pizza	Exchange Traded	USD 400	16/9/2022	(2,482)	440
7	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	16/9/2022	(2,435)	1,210
7	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 350	16/9/2022	(466)	7
7	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 650	16/9/2022	(5,922)	161
12	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 700	16/9/2022	(9,275)	96
23	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,000	16/9/2022	(11,307)	610
12	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,100	16/9/2022	(20,792)	1,566
53	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,000	16/9/2022	(62,484)	16,006
53	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,200	16/9/2022	(46,836)	87,947
92	Call	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 140	16/9/2022	(5,191)	230
111	Call	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 130	16/9/2022	(3,198)	278
100	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	16/9/2022	(3,188)	100
6	Put	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 200	16/9/2022	(8,302)	157
6	Put	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 7,000	16/9/2022	(19,646)	2,158
22	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 38	16/9/2022	(3,576)	4,484
69	Put	Intel	Exchange Traded	USD 32.5	16/9/2022	4,068	8,089
2	Call	Intuit	Exchange Traded	USD 480	16/9/2022	(3,388)	275
40	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	16/9/2022	(27,872)	1,619
41	Call	Mosaic	Exchange Traded	USD 70	16/9/2022	(22,796)	533
12	Put	Sherwin-Williams	Exchange Traded	USD 240	16/9/2022	(3,855)	9,716
85	Call	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 97.125	16/9/2022	(9,829)	1,075
156	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	16/9/2022	(77,974)	3,733
8	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 405	16/9/2022	6,846	8,980
75	Put	Uber Technologies	Exchange Traded	USD 15	16/9/2022	(3,026)	75
2	Call	United Rentals	Exchange Traded	USD 350	16/9/2022	(1,408)	50
16	Put	Vertiv Holdings	Exchange Traded	USD 7.5	16/9/2022	(957)	16
12	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	(3,977)	288
85	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 60	16/9/2022	(3,415)	382
14	Call	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 118.5	23/9/2022	66	5,794
17	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 116.5	23/9/2022	16	12,081
28	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 116	23/9/2022	(167)	15,097
84	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 117	23/9/2022	5,529	76,060
1	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 900	30/9/2022	34,169	65,447
3	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 930	30/9/2022	146,389	235,983
31	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 410	30/9/2022	29,674	51,314
171	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 415	30/9/2022	217,588	338,947
39	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.125	14/10/2022	(1,041)	8,731
45	Put	Carnival	Exchange Traded	USD 5	21/10/2022	(1,041)	382
6	Put	Change Healthcare	Exchange Traded	USD 17	21/10/2022	(7)	150

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
2	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	21/10/2022	(1,879)	1,194
26	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,000	21/10/2022	(9,870)	4,901
13	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	21/10/2022	3,120	10,364
15	Put	iHeartCommunications	Exchange Traded	USD 7.5	21/10/2022	(585)	750
40	Put	KB Home	Exchange Traded	USD 25	21/10/2022	275	2,899
7	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	21/10/2022	(2,275)	2,134
1	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 300	21/10/2022	(1,537)	2,349
2	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 500	21/10/2022	(17,599)	4,728
13	Put	Sabre	Exchange Traded	USD 5	21/10/2022	(666)	97
14	Put	Sabre	Exchange Traded	USD 6	21/10/2022	(310)	361
70	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	21/10/2022	(32,760)	15,216
6	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	21/10/2022	(4,582)	5,368
12	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 130	21/10/2022	(3,113)	1,026
30	Put	Xerox Holdings	Exchange Traded	USD 15	21/10/2022	427	1,499
5	Call	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	(1,740)	950
7	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	18/11/2022	76	7,522
4	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 300	18/11/2022	(5,834)	1,599
9	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	18/11/2022	4,380	9,185
2	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	18/11/2022	(1,516)	2,924
30	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 65	18/11/2022	(2,111)	420
45	Put	Ally Financial	Exchange Traded	USD 29	16/12/2022	(1,743)	787
22	Call	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 9	16/12/2022	(1,616)	253
5	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,000	16/12/2022	(2,725)	1,182
16	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 100	16/12/2022	(8,819)	10,027
15	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 300	16/12/2022	(147)	16,207
44	Call	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 100	16/12/2022	(4,293)	935
45	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 8	16/12/2022	(1,760)	537
5	Call	Lions Gate Entertainment	Exchange Traded	USD 15	16/12/2022	(80)	137
2	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 640	16/12/2022	2,576	10,775
70	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	16/12/2022	(72,597)	45,036
23	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 350	16/12/2022	(7,408)	6,095
9	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 470	16/12/2022	(689)	9,450
5	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 940	16/12/2022	(2,060)	1,575
6	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 40	16/12/2022	1,641	10,500
3	Put	STOXX Europe 600 Personal & Household Goods Index	Exchange Traded	EUR 900	16/12/2022	(1,689)	1,612
5	Call	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(2,488)	350
2	Call	Adobe	Exchange Traded	USD 480	20/1/2023	(5,089)	1,604
2	Call	Align Technology	Exchange Traded	USD 290	20/1/2023	(4,131)	3,789
13	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(5,534)	9,653
1	Call	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 600	20/1/2023	(14,727)	2,309
5	Call	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	(1,241)	1,362
2	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 340	20/1/2023	(1,357)	2,584
1	Call	Humana	Exchange Traded	USD 500	20/1/2023	800	2,819
2	Call	Intuit	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	443	7,347
5	Call	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	(1,052)	600
55	Put	PG&E	Exchange Traded	USD 7	20/1/2023	(513)	825

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
7	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 6,000	20/1/2023	(4,241)	82
2	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 210	20/1/2023	(2,213)	488
2	Call	salesforce.com	Exchange Traded	USD 200	20/1/2023	(1,831)	760
2	Call	ServiceNow	Exchange Traded	USD 550	20/1/2023	(7,584)	3,039
4	Call	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 57.5	20/1/2023	(706)	1,859
72	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 97.125	16/3/2023	(29,906)	15,044
72	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.75	16/3/2023	(39,447)	23,940
71	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.375	16/3/2023	(28,534)	42,138
107	Call	Nasdaq-100 Index	Goldman Sachs	USD 7077.725	16/9/2022	(22,297)	140
Total (EUR underlying exposure - EUR 70,896,448)						(400,009)	2,165,714

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
(1,033,000)	Put	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 16.5	29/9/2022	26,425	(3,107)
(7,844,915)	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 0.975	26/9/2022	3,011	(28,253)
(1,170,000)	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 120	21/12/2022	792	(1,029)
(1,590,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 124.71	8/9/2022	5,774	-
(1,590,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 124.71	8/9/2022	5,774	-
(3,370,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 112	21/9/2022	14,241	-
(8,140,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.965	13/10/2022	1,758	(33,328)
(7,210,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.98	2/11/2022	(14,328)	(62,635)
(1,488,000)	Call	OTC USD/CNH	Citibank	USD 6.96	26/9/2022	(1,873)	(4,107)
(532,000)	Put	OTC USD/JPY	Citibank	USD 127	21/9/2022	597	(16)
(1,244,000)	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.96	22/9/2022	2,758	(1,153)
(1,495,000)	Put	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 15.75	18/11/2022	57	(4,802)
(277,000)	Call	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 17	18/11/2022	803	(8,849)
(1,934,000)	Call	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0.719	15/9/2022	3,190	(674)
(1,770,000)	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 109	13/9/2022	4,021	-
(4,072,686)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.99	26/9/2022	(66)	(8,943)
(1,310,000)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.93	28/9/2022	(1,097)	(5,859)
(1,183,000)	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 0.96	26/10/2022	2,802	(3,740)
(3,321,649)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(1,540)	(9,796)
(821,000)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.8	27/10/2022	(9,617)	(15,640)
(3,321,649)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(4,252)	(9,796)
(1,370,000)	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7	22/9/2022	116	(2,278)
(2,330,923)	Put	OTC EUR/CHF	JP Morgan	EUR 0.94	14/9/2022	3,078	(446)
(6,184,249)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7	15/9/2022	10,939	(6,692)
(1,420,000)	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 124.71	15/9/2022	9,384	-
(1,655,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	11/10/2022	(11,677)	(27,133)
(2,140,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	17/10/2022	(2,276)	(18,747)
(1,334,000)	Put	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 16.35	20/10/2022	2,828	(8,231)
(552,000)	Call	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 16	20/10/2022	704	(4,948)
(580,000)	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 125	15/11/2022	357	(793)
(880,000)	Call	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 40	8/9/2022	13,456	(79)
(1,320,000)	Put	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 920	8/9/2022	(28,391)	(39,666)
(299,000)	Call	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 70	8/9/2022	230	(9)
(298,000)	Put	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 870	8/9/2022	(2,492)	(23,105)

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund(2) continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
(647,000)	Call	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 135	12/10/2022	(15,019)	(20,094)
(1,312,000)	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 130	26/10/2022	5,348	(3,615)
(3,171,000)	Put	OTC EUR/NOK	Morgan Stanley	EUR 9.55	18/11/2022	3,741	(3,809)
(2,158,000)	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 109	18/12/2022	3,328	-
(4,190,196)	Put	OTC USD/JPY	RBC	USD 125	8/9/2022	18,048	-
(484)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 700	16/9/2022	62,331	(5,496)
(72)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	2/9/2022	12,426	(612)
(78)	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	7,426	(975)
(167)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 155	16/9/2022	6,372	(269)
(10)	Put	Dollar Tree	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	1,528	(760)
(106)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 550	16/9/2022	122,346	(79,129)
(12)	Put	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 600	16/9/2022	25,742	(870)
(40)	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 310	16/9/2022	3,954	(360)
(9)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	16/9/2022	(2,061)	(2,807)
(2)	Put	United Rentals	Exchange Traded	USD 270	16/9/2022	515	(635)
(12)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	16/9/2022	(915)	(2,106)
(108)	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 115	23/9/2022	2,131	(38,362)
(37)	Put	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 114	23/9/2022	(253)	(4,812)
(7)	Put	US Treasury 5 Year Note	Exchange Traded	USD 111.25	23/9/2022	(833)	(3,904)
(3)	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 100	30/9/2022	(53,479)	(85,943)
(1)	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 900	30/9/2022	(11,793)	(22,730)
(171)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 390	30/9/2022	(80,892)	(125,716)
(31)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	30/9/2022	(10,759)	(16,298)
(28)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.5	14/10/2022	(9,209)	(20,816)
(2)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	21/10/2022	1,027	(429)
(13)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 200	21/10/2022	(1,488)	(5,070)
(7)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 250	21/10/2022	(1,610)	(4,093)
(1)	Put	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 600	21/10/2022	(12,005)	(24,664)
(2)	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 250	21/10/2022	(2,006)	(2,109)
(140)	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 440	21/10/2022	41,373	(13,164)
(12)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 240	21/10/2022	207	(11,425)
(12)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	21/10/2022	(2,189)	(4,828)
(5)	Put	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	18/11/2022	153	(1,075)
(7)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	18/11/2022	367	(2,617)
(4)	Put	General Motors	Exchange Traded	USD 220	18/11/2022	(5,113)	(8,636)
(9)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 340	18/11/2022	(1,333)	(3,026)
(2)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 240	18/11/2022	(490)	(2,844)
(22)	Put	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 7.2	16/12/2022	(1,232)	(2,277)
(2)	Put	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 520	16/12/2022	2,395	(2,030)
(27)	Put	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 96.25	16/12/2022	(1,481)	(13,167)
(84)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 310	16/12/2022	47,576	(21,537)
(9)	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 400	16/12/2022	273	(4,163)
(6)	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 940	16/12/2022	(654)	(4,605)
(53)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.25	13/1/2023	(6,845)	(54,709)
(63)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96	13/1/2023	(4,886)	(35,422)
(5)	Put	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 105	20/1/2023	(1,020)	(3,466)
(2)	Put	Adobe	Exchange Traded	USD 400	20/1/2023	(2,649)	(5,151)
(2)	Put	Align Technology	Exchange Traded	USD 230	20/1/2023	69	(4,748)
(13)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 100	20/1/2023	1,325	(6,942)

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
(1)	Put	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 2,000	20/1/2023	(10,540)	(22,790)
(5)	Put	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	20/1/2023	491	(1,487)
(2)	Put	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 280	20/1/2023	331	(2,614)
(1)	Put	Humana	Exchange Traded	USD 390	20/1/2023	1,343	(600)
(2)	Put	Intuit	Exchange Traded	USD 370	20/1/2023	2,249	(3,598)
(6)	Put	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	187	(967)
(5)	Put	salesforce.com	Exchange Traded	USD 160	20/1/2023	(1,902)	(7,309)
(2)	Put	ServiceNow	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(1,968)	(9,306)
(4)	Put	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	385	(1,110)
(72)	Call	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 97.625	19/9/2023	14,792	(22,949)
(71)	Call	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 96.75	19/9/2023	198	(74,518)
(72)	Call	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 97.125	3/10/2023	16,594	(47,230)
Total (EUR underlying exposure - EUR 60,798,091)						212,217	(1,211,636)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR 700,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2027, and pays 5% Fixed	Bank of America	21/9/2022	(9,508)	4,527
EUR 700,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2027, and pays 5% Fixed	Bank of America	21/9/2022	(2,977)	4,527
EUR 1,900,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 6% Fixed	Bank of America	21/9/2022	(16,072)	22,400
USD 500,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Bank of America	19/10/2022	737	4,619
USD 250,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Bank of America	19/10/2022	443	2,309
USD 1,700,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/6/2024, and pays 3.9% Fixed semi-annually from 16/12/2023	Bank of America	13/6/2023	(11,646)	18,028
USD 1,111,500	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.62% Fixed semi-annually from 30/11/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 30/5/2025	Bank of America	28/5/2024	(3,255)	42,796
USD 1,111,500	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/5/2025, and pays 2.62% Fixed semi-annually from 30/11/2024	Bank of America	28/5/2024	13,381	59,433
USD 1,029,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/9/2028, and pays 3.15% Fixed semi-annually from 25/2/2029	Bank of America	23/9/2027	2,223	29,640
EUR 2,100,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.FINSR.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 1% Fixed	Barclays	21/9/2022	(3,693)	3,027
EUR 1,800,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	(15,329)	2,129
EUR 1,400,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	19/10/2022	(2,345)	858

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR 600,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(1,191)	6,219
EUR 600,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	19/10/2022	(5)	115
EUR 400,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	648	5,842
USD 2,114,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/6/2024, and pays 2.96% Fixed semi-annually from 26/12/2023	Barclays	22/6/2023	(9,827)	66,653
USD 2,114,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.96% Fixed semi-annually from 26/12/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 26/6/2024	Barclays	22/6/2023	5,297	81,877
EUR 4,010,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.65% Fixed annually from 4/3/2025, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/9/2024	Barclays	29/2/2024	(11,945)	3,448
USD 445,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.94% Fixed semi-annually from 12/12/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 12/6/2025	Barclays	10/6/2024	4,006	23,482
USD 445,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 12/6/2025, and pays 2.94% Fixed semi-annually from 12/12/2024	Barclays	10/6/2024	(928)	18,499
USD 1,800,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/4/2024, and pays 3.25% Fixed semi-annually from 25/10/2023	BNP Paribas	21/4/2023	16	39,779
EUR 1,540,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/3/2023, and pays 2.93% Fixed annually from 15/9/2023	Citibank	13/9/2022	(14,119)	6,439
USD 990,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 11/6/2025, and pays 2.805% Fixed semi-annually from 11/12/2024	Citibank	7/6/2024	4,153	41,214
USD 990,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.805% Fixed semi-annually from 11/12/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 11/6/2025	Citibank	7/6/2024	4,287	41,348
USD 3,841,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.24% Fixed semi-annually from 16/12/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 16/6/2024	Deutsche Bank	14/6/2023	54,388	102,501
USD 3,841,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/6/2024, and pays 3.24% Fixed semi-annually from 16/12/2023	Deutsche Bank	14/6/2023	(56,279)	81,834
USD 930,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.43% Fixed semi-annually from 14/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	(11,994)	19,411
USD 930,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024, and pays 2.43% Fixed semi-annually from 14/2/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	21,318	52,722
EUR 7,940,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.55% Fixed annually from 12/2/2025, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 12/8/2024	Deutsche Bank	8/2/2024	(19,356)	10,219
USD 625,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	(1,523)	3,917
USD 27,546,850	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/2/2024, and pays 3.75% Fixed annually from 13/8/2023	Goldman Sachs	9/2/2023	15,550	66,366
GBP 18,843,264	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP SONIA annually from 3/4/2024, and pays 2.47% Fixed annually from 3/4/2023	Goldman Sachs	3/4/2023	283,859	295,614

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1058 to 1062 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR 19,965,256	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/11/2023, and pays 1% Fixed annually from 4/5/2024	Goldman Sachs	2/5/2023	198,739	302,558
USD 1,020,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 23/5/2028, and pays 3.29% Fixed semi-annually from 23/12/2027	Goldman Sachs	21/6/2027	(3,949)	27,409
EUR 843,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 20/7/2028, and pays 3% Fixed annually from 20/12/2029	Goldman Sachs	18/1/2029	(3,675)	10,325
USD 3,142,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.8725% Fixed semi-annually from 1/3/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 1/9/2024	JP Morgan	30/8/2023	4,285	120,604
USD 3,142,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/9/2024, and pays 2.8725% Fixed semi-annually from 1/3/2024	JP Morgan	30/8/2023	(456)	115,863
EUR 400,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Morgan Stanley	19/10/2022	4,087	9,915
USD 2,194,430	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.26% Fixed semi-annually from 30/4/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 31/10/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	(15,709)	4,446
USD 37,990,836	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.8% Fixed semi-annually from 20/9/2023, and pays Floating USD SOFR 3 Month BBA quarterly 20/6/2023	Morgan Stanley	16/3/2023	(101,152)	314
USD 4,200,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 5/2/2027, and pays 1.84% Fixed semi-annually from 5/8/2026	Morgan Stanley	3/2/2026	(34,378)	224,076
USD 600,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.4793% Fixed semi-annually from 11/8/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 11/2/2027	Morgan Stanley	9/2/2026	1,600	12,503
USD 600,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 11/2/2027, and pays 1.4793% Fixed semi-annually from 11/8/2026	Morgan Stanley	9/2/2026	(4,700)	46,246
Total (EUR underlying exposure -EUR 68,071,165)				272,246	2,291,033

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR (500,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Bank of America	19/10/2022	4,585	(2,360)
USD (1,045,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/11/2023, and pays 2.44% Fixed semi-annually from 16/8/2023	Bank of America	14/11/2022	10,780	(5,699)
USD (1,300,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.475% Fixed semi-annually from 14/8/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 14/2/2024	Bank of America	10/2/2023	(30,837)	(64,476)
USD (1,300,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/2/2024, and pays 2.475% Fixed semi-annually from 14/8/2023	Bank of America	10/2/2023	17,321	(16,311)
USD (1,933,649)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/4/2024, and pays 3.45% Fixed semi-annually from 20/10/2023	Bank of America	18/4/2023	(2,010)	(29,092)
USD (14,140,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed annually from 15/12/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 15/6/2024	Bank of America	13/6/2023	13,780	(15,852)

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD (1,952,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.765% Fixed semi-annually from 26/12/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 26/6/2025	Bank of America	24/6/2024	(554)	(28,989)
USD (1,952,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/6/2025, and pays 2.765% Fixed semi-annually from 26/12/2024	Bank of America	24/6/2024	2,832	(23,601)
USD (510,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/8/2028, and pays 2.15% Fixed semi-annually from 25/2/2029	Bank of America	23/8/2027	197	(12,068)
EUR (700,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	8,258	(2,509)
EUR (1,300,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	8,388	(4,612)
EUR (500,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022	Barclays	21/9/2022	(7,595)	(17,295)
EUR (800,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	3,336	(2,920)
EUR (1,405,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(22,886)	(34,826)
EUR (400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	2,805	(4,366)
EUR (400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	16/11/2022	1,938	(2,786)
EUR (400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	16/11/2022	1,734	(2,786)
EUR (430,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed annually from 26/1/2024, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 25/7/2023	Barclays	23/1/2023	(4,044)	(9,763)
EUR (8,020,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.05% Fixed annually from 4/9/2025, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/9/2024	Barclays	29/2/2024	(165,094)	(219,455)
USD (1,952,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.735% Fixed semi-annually from 26/12/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 26/6/2025	Barclays	24/6/2024	(1,529)	(27,210)
USD (1,952,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/6/2025, and pays 2.735% Fixed semi-annually from 26/12/2024	Barclays	24/6/2024	2,872	(22,809)
EUR (1,400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	BNP Paribas	21/9/2022	12,274	(2,426)
USD (14,800,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 25/10/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 25/4/2024	BNP Paribas	21/4/2023	515	(40,648)
EUR (1,540,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.13% Fixed annually from 15/9/2023, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/9/2023	Citibank	13/9/2022	5,976	(237)
USD (995,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 3/10/2023, and pays 2.97% Fixed semi-annually from 3/4/2023	Citibank	29/9/2022	15,521	(133)
USD (990,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.57% Fixed semi-annually from 3/4/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 3/10/2023	Citibank	29/9/2022	(18,456)	(33,754)

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD (3,397,474)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.88% Fixed semi-annually from 2/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 2/11/2023	Citibank	31/10/2022	(44,944)	(69,361)
USD (3,797,157)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed semi-annually from 9/11/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 9/5/2024	Citibank	5/9/2023	19,861	(40,603)
USD (3,864,100)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.67% Fixed semi-annually from 27/12/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 27/6/2024	Citibank	23/6/2023	9,649	(52,941)
USD (4,670,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/9/2023, and pays 1.95% Fixed semi-annually from 21/3/2023	Deutsche Bank	19/9/2022	13,485	-
USD (665,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.54% Fixed semi-annually from 12/4/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 12/10/2023	Deutsche Bank	7/10/2022	(1,128)	(58,129)
USD (1,030,900)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/10/2023, and pays 2.94% Fixed semi-annually from 14/4/2023	Deutsche Bank	12/10/2022	14,431	(1,675)
USD (1,030,900)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.94% Fixed semi-annually from 14/4/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 14/10/2023	Deutsche Bank	12/10/2022	(1,996)	(20,109)
USD (665,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.535% Fixed semi-annually from 17/4/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 17/10/2023	Deutsche Bank	13/10/2022	(1,019)	(58,399)
USD (2,110,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 20/1/2024, and pays 1.36% Fixed semi-annually from 20/7/2023	Deutsche Bank	18/1/2023	7,388	(149)
USD (975,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.765% Fixed semi-annually from 18/11/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 18/5/2024	Deutsche Bank	16/5/2023	(1,955)	(37,093)
USD (975,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 18/5/2024, and pays 2.765% Fixed semi-annually from 18/11/2023	Deutsche Bank	16/5/2023	7,930	(27,207)
USD (451,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/7/2024, and pays 2.75% Fixed semi-annually from 21/1/2024	Deutsche Bank	19/7/2023	2,004	(13,991)
USD (451,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed semi-annually from 21/1/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 21/7/2024	Deutsche Bank	19/7/2023	(2,570)	(16,387)
USD (821,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.435% Fixed semi-annually from 14/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	(18,422)	(46,326)
USD (821,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024, and pays 2.435% Fixed semi-annually from 14/2/2024	Deutsche Bank	10/8/2023	10,843	(17,269)
EUR (7,940,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.35% Fixed annually from 12/2/2025, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 12/8/2024	Deutsche Bank	8/2/2024	(139,366)	(182,970)
USD (1,932,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/6/2025, and pays 2.78% Fixed semi-annually from 26/12/2024	Deutsche Bank	24/6/2024	2,324	(23,837)
USD (1,932,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.78% Fixed semi-annually from 26/12/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 20/6/2025	Deutsche Bank	24/6/2024	(993)	(26,468)
USD (3,300,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.15% Fixed semi-annually from 16/12/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 16/6/2026	Deutsche Bank	16/6/2025	39,288	(138,624)
USD (3,300,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/6/2026, and pays 3.15% Fixed semi-annually from 16/12/2025	Deutsche Bank	16/6/2025	(92,530)	(239,449)

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD (1,835,041)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026, and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	11,904	(80,929)
USD (554,730)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	(7,063)	(35,126)
USD (554,730)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026, and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	3,539	(24,465)
USD (1,835,041)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	(23,344)	(116,197)
USD (19,564)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/7/2026, and pays 2.545% Fixed semi-annually from 31/1/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	104	(857)
USD (19,564)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.545% Fixed semi-annually from 31/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	(287)	(1,247)
USD (860,658)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.545% Fixed semi-annually from 30/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	6,197	(35,738)
USD (860,658)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.484% Fixed semi-annually from 30/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	(15,146)	(57,060)
EUR (6,616,234)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2% Fixed annually from 9/9/2023, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 9/9/2023	Goldman Sachs	7/9/2022	(12,368)	(29,337)
EUR (700,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	6,644	(811)
USD (625,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	1,014	(1,071)
USD (625,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2027, and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	(81)	(899)
EUR (400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	19/10/2022	1,916	(4,366)
USD (4,093,561)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed semi-annually from 28/4/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 28/10/2023	Goldman Sachs	26/10/2022	(27,468)	(52,892)
USD (3,429,730)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.92% Fixed semi-annually from 4/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 4/11/2023	Goldman Sachs	2/11/2022	(38,066)	(64,734)
USD (5,828,573)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.9% Fixed semi-annually from 15/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 15/11/2023	Goldman Sachs	10/11/2022	(77,637)	(116,364)
EUR (539,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.821% Fixed annually from 15/11/2023, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/5/2023	Goldman Sachs	11/11/2022	9,622	(2,915)
EUR (539,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.821% Fixed annually from 15/11/2023, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/5/2023	Goldman Sachs	11/11/2022	(21,486)	(32,371)
USD (2,814,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/11/2023, and pays 1.74% Fixed semi-annually from 17/5/2023	Goldman Sachs	15/11/2022	13,629	(70)
USD (5,628,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/11/2023, and pays 1.76% Fixed semi-annually from 17/5/2023	Goldman Sachs	15/11/2022	25,930	(160)

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD (3,711,580)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 28/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 28/11/2023	Goldman Sachs	23/11/2022	(3,351)	(42,987)
EUR (560,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed annually from 14/12/2023, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/6/2023	Goldman Sachs	12/12/2022	(3,816)	(9,304)
USD (55,093,779)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.4% Fixed annually from 13/6/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 13/2/2024	Goldman Sachs	9/2/2023	(4,341)	(75,985)
USD (11,745,870)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.27% Fixed semi-annually from 27/9/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 27/9/2024	Goldman Sachs	23/9/2023	(120,658)	(210,299)
USD (3,820,400)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.26% Fixed semi-annually from 28/9/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 28/3/2024	Goldman Sachs	24/3/2023	(39,096)	(67,602)
GBP (27,087,529)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.22% Fixed annually from 3/4/2023, and pays Floating GBP SONIA annually from 3/4/2024	Goldman Sachs	3/4/2023	(427,646)	(539,403)
EUR (39,929,513)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.75% Fixed annually from 4/6/2024, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/11/2023	Goldman Sachs	2/6/2023	(258,879)	(397,801)
USD (3,704,416)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.57% Fixed semi-annually from 15/11/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2024	Goldman Sachs	11/5/2023	16,366	(51,031)
USD (1,067,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.104% Fixed semi-annually from 20/12/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 20/6/2024	Goldman Sachs	15/6/2023	10,649	(27,529)
USD (1,067,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/6/2024, and pays 3.104% Fixed semi-annually from 20/12/2023	Goldman Sachs	15/6/2023	(9,523)	(48,100)
EUR (29,268,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.5% Fixed annually from 28/7/2028, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 28/1/2028	Goldman Sachs	26/7/2027	(175,794)	(505,594)
EUR (2,562,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.5% Fixed annually from 27/6/2028, and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/12/2028	Goldman Sachs	25/8/2027	(9,457)	(63,771)
USD (1,113,676)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	JP Morgan	21/9/2022	4,215	(569)
USD (1,890,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.22% Fixed semi-annually from 4/6/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 4/11/2023	JP Morgan	2/11/2022	(22,911)	(84,089)
USD (840,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.45% Fixed semi-annually from 7/6/2023, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 7/12/2023	JP Morgan	5/12/2022	(43,475)	(80,766)
USD (1,043,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.421% Fixed semi-annually from 19/6/2023, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 19/12/2023	JP Morgan	15/12/2022	(107,909)	(133,939)
EUR (190,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.81% Fixed annually from 10/2/2024, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023	JP Morgan	8/2/2023	(7,543)	(13,156)
EUR (190,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023, and pays 1.81% Fixed annually from 10/2/2024	JP Morgan	8/2/2023	3,778	(2,017)
USD (975,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.674% Fixed semi-annually from 24/11/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 24/5/2024	JP Morgan	22/5/2023	(8,262)	(41,332)

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD (975,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 24/5/2024, and pays 2.674% Fixed semi-annually from 24/11/2023	JP Morgan	22/5/2023	8,908	(24,162)
USD (867,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 23/8/2024, and pays 2.678% Fixed semi-annually from 23/2/2024	JP Morgan	21/8/2023	5,400	(26,460)
USD (867,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.678% Fixed semi-annually from 23/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 23/8/2024	JP Morgan	21/8/2023	(7,836)	(29,685)
USD (1,290,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.265% Fixed semi-annually from 6/3/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 6/9/2023	Morgan Stanley	1/9/2022	(8,039)	(194,379)
USD (7,876,758)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.91% Fixed semi-annually from 6/6/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 6/10/2023	Morgan Stanley	4/10/2022	(45,644)	(100,859)
EUR (400,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/9/2022, and pays 5% Fixed	Morgan Stanley	19/10/2022	3,159	(1,090)
USD (8,129,120)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/10/2023, and pays 2.47% Fixed semi-annually from 30/4/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	15,106	(1,126)
USD (515,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 9/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 9/11/2023	Morgan Stanley	7/11/2022	5,122	(5,108)
USD (515,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 9/11/2023, and pays 2.7% Fixed semi-annually from 9/5/2023	Morgan Stanley	7/11/2022	2,814	(5,369)
USD (7,863,782)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.32% Fixed semi-annually from 12/6/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 12/12/2023	Morgan Stanley	9/12/2022	4,524	(73,941)
USD (1,042,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.4325% Fixed semi-annually from 15/6/2023, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 15/12/2023	Morgan Stanley	13/12/2022	(106,761)	(132,875)
EUR (190,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.799% Fixed annually from 14/2/2024, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023	Morgan Stanley	10/2/2023	(7,687)	(13,340)
EUR (190,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023, and pays 1.799% Fixed annually from 14/2/2024	Morgan Stanley	10/2/2023	3,663	(1,990)
USD (16,522,809)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024, and pays 1.4% Fixed semi-annually from 17/2/2023	Morgan Stanley	15/2/2023	45,961	(2,180)
USD (16,522,809)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed semi-annually from 17/8/2023, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024	Morgan Stanley	15/2/2023	(213,211)	(268,125)
USD (16,522,809)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.6% Fixed semi-annually from 17/8/2023, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024	Morgan Stanley	15/2/2023	(231,748)	(293,364)
USD (37,993,836)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 3 Month BBA quarterly 20/6/2023, and pays 0.4% Fixed semi-annually from 20/9/2023	Morgan Stanley	16/9/2023	35,004	(95)
USD (37,993,836)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 3 Month BBA quarterly 20/6/2023, and pays 0.6% Fixed semi-annually from 20/9/2023	Morgan Stanley	16/9/2023	60,459	(175)
USD (3,912,950)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.4% Fixed semi-annually from 10/10/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 10/4/2024	Morgan Stanley	6/4/2023	(19,435)	(60,576)

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1058 to 1062 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)] continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD (2,820,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/4/2024, and pays 2.849% Fixed semi-annually from 14/10/2023.	Morgan Stanley	12/4/2023	14,512	(11,232)
USD (2,820,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.849% Fixed semi-annually from 14/10/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 14/4/2024.	Morgan Stanley	12/4/2023	(13,392)	(39,156)
USD (2,820,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/4/2024, and pays 2.831% Fixed semi-annually from 14/10/2023.	Morgan Stanley	12/4/2023	14,612	(10,938)
USD (2,820,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.831% Fixed semi-annually from 14/10/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 14/4/2024.	Morgan Stanley	12/4/2023	(14,249)	(38,793)
USD (9,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 24/4/2024, and pays 2.785% Fixed semi-annually from 24/10/2023.	Morgan Stanley	20/4/2023	54,934	(243,677)
USD (9,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.785% Fixed semi-annually from 24/10/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 24/4/2024.	Morgan Stanley	20/4/2023	(26,893)	(325,494)
USD (2,510,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.4075% Fixed semi-annually from 16/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 16/8/2024.	Morgan Stanley	14/8/2023	6,890	(313,765)
USD (2,510,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/8/2024, and pays 1.4075% Fixed semi-annually from 16/2/2024.	Morgan Stanley	14/8/2023	2,382	(10,201)
USD (671,250)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.4041% Fixed semi-annually from 7/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 7/8/2024.	Morgan Stanley	5/8/2023	611	(2,867)
USD (671,250)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.4041% Fixed semi-annually from 7/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 7/8/2024.	Morgan Stanley	5/8/2023	2,018	(83,843)
USD (403,787)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.828% Fixed semi-annually from 15/11/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2025.	Morgan Stanley	13/5/2024	49	(11,846)
USD (403,787)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/5/2025, and pays 2.828% Fixed semi-annually from 15/11/2024.	Morgan Stanley	13/5/2024	1,226	(10,672)
USD (760,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.97% Fixed semi-annually from 15/11/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2025.	Morgan Stanley	13/5/2024	(579)	(17,952)
USD (1,109,460)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026, and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026.	Morgan Stanley	28/7/2025	7,635	(48,929)
USD (1,109,460)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026.	Morgan Stanley	28/7/2025	(13,686)	(70,262)
USD (1,109,461)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026, and pays 2.53% Fixed semi-annually from 30/1/2026.	Morgan Stanley	28/7/2025	8,514	(47,886)
USD (1,109,461)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.53% Fixed semi-annually from 30/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026.	Morgan Stanley	28/7/2025	(14,997)	(71,399)
USD (490,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed semi-annually from 22/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 22/11/2023.	Nomura	18/11/2022	(62)	(8,573)
USD (490,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 22/11/2023, and pays 2.5% Fixed semi-annually from 22/5/2023.	Nomura	18/11/2022	5,139	(3,373)
USD (805,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 2/6/2024, and pays 2.715% Fixed semi-annually from 2/12/2023.	Nomura	31/5/2023	2,789	(16,242)

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2] continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD (605,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.715% Fixed semi-annually from 2/12/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 2/6/2024	Nomura	31/5/2023	(5,630)	(24,665)
USD (680,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.1% Fixed semi-annually from 22/11/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 22/5/2025	Nomura	20/5/2024	(3,156)	(19,153)
USD (680,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 22/5/2025, and pays 2.1% Fixed semi-annually from 22/11/2024	Nomura	20/5/2024	1,415	(13,165)
Total (EUR underlying exposure - EUR 214,456,682)				(2,076,676)	(7,431,400)

Contracts For Difference as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
	Belgium		
1,323	Telenet Group Holding	Bank of America	(1,310)
			(1,310)
	China		
(4,250)	ZTO Express Cayman	Bank of America	(6,249)
			(6,249)
	Hong Kong		
4,000	CIMC Enric Holdings	Bank of America	194
			194
	Italy		
45,057	Telecom Italia	Bank of America	(596)
			(596)
	United Kingdom		
4,007	Liberty Global	Bank of America	(3,845)
			(3,845)
Total (EUR underlying exposure - EUR 226,764)			(10,806)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value EUR	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD (22,397,299)	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(21,062,812)	(3.55)
USD (294,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	(273,240)	(0.05)
USD 3,466,199	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	3,317,361	0.59
USD 10,168,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	9,906,499	1.76
USD (4,136,800)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(4,128,140)	(0.73)
USD 15,360,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	15,643,842	2.76
USD 10,299	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	8,816	0.00
USD (16,297,400)	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	(15,159,210)	(2.67)
USD (49,846,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	(49,847,773)	(8.80)
USD (15,301,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(15,437,847)	(2.73)
USD 13,400,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	13,742,832	2.43
Total TBA (EUR underlying exposure - EUR 146,162,615)		(93,617,889)	(16.53)

[2] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund[(2)]

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Bermuda		
83	Bunge	8,182	0.01
38	Signet Jewelers	2,361	0.00
		10,543	0.01
	British Virgin Islands		
108	Capri	7,672	0.01
	Canada		
575	Enbridge	22,943	0.02
	Curacao		
110	Schlumberger	4,172	0.00
	Germany		
100	Mercedes-Benz	5,677	0.01
	Ireland		
10	ICON	2,124	0.00
	Netherlands		
7	ASML	3,464	0.00
11	NXP Semiconductors	1,819	0.00
		5,283	0.00
	Taiwan		
31	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,616	0.00
	United Kingdom		
1,149	BP	5,850	0.01
80	BP	2,742	0.00
8,899	Lloyds Banking	4,547	0.00
605	Rio Tinto	33,307	0.03
		46,476	0.04
	United States		
67	Activision Blizzard	5,299	0.01
3	Adobe	1,137	0.00
79	Alcoa	3,932	0.00
7,250	Altus Power	76,487	0.07
33	Applied Materials	3,105	0.00
82	Archer-Daniels-Midland	7,160	0.01
4,144	Astra Space	3,730	0.00
182	Bland Labs	562	0.00
1	Booking	1,912	0.00
8	Broadcom	4,040	0.00
61	CF Industries	6,285	0.01
97	Coupang	1,662	0.00
23	Crowdstrike	4,408	0.01
39	Datadog	4,240	0.00
20	Domino's Pizza	7,561	0.01
205	Dynatrace	7,946	0.01
11	Eli Lilly	3,595	0.00
186	Ford Motor	2,666	0.01
8	Generac	1,787	0.00
41	General Mills	3,589	0.00
722	Gores VIII (Wts 31/12/2027)	433	0.00
167	Halliburton	4,682	0.01
112	Hilton Worldwide	14,294	0.01
18	Intuit	7,865	0.01
10	IQVIA	2,178	0.00
26	Microchip Technology	1,686	0.00
12	Micron Technology	675	0.00
28	NVIDIA	4,287	0.00
16	Otis Worldwide	1,163	0.00
9,280	Planet Labs PBC	51,411	0.04
58	Raymond James Financial	6,072	0.00
61	Salesforce	9,763	0.01
4	Servicenow	1,777	0.00
373	Starwood Property Trust	8,584	0.01
9	Tesla	2,510	0.00
215	Toast	4,106	0.00
29	United Rentals	8,493	0.01
77	Western Digital	3,264	0.00
75	WillScot Mobile Mini	3,026	0.00
		285,370	0.24
Total Common Stocks (Shares) & Warrants		390,976	0.33
BONDS			
	Australia		
USD 14,000	FMG Resources August 2006 Pty 4.5% 15/9/2027	12,781	0.01
USD 21,000	FMG Resources August 2006 Pty 5.125% 15/5/2024	20,824	0.02
USD 83,000	FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	77,066	0.06
		110,651	0.09
	Austria		
EUR 209,000	BAWAG 5% 14/11/2170	173,515	0.14
EUR 209,000	Lenzing 5.75% 7/12/2170	190,902	0.16
EUR 42,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	35,867	0.03
USD 31,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	24,552	0.02
		424,836	0.35
	Bahrain		
USD 210,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	207,610	0.17
	Belgium		
EUR 205,000	Solvay 2.5% 2/12/171	172,384	0.15
EUR 205,000	Solvay 4.25% 4/3/2171	196,155	0.16
		368,539	0.31
	Brazil		
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	174,884	0.15
	Canada		
USD 25,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	22,419	0.02
USD 205,000	Bank of Montreal 1.85% 1/5/2025	193,888	0.15
USD 95,000	Bausch Health 4.875% 1/6/2028	67,012	0.06
USD 13,000	Bausch Health 5.75% 15/8/2027	9,556	0.01

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1058 to 1062 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Canadian National Railway 2.75% 1/3/2026	191,988	0.16
USD 11,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	10,891	0.01
USD 195,000	Manulife Financial 3.703% 16/3/2032	160,221	0.15
USD 13,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	12,063	0.01
USD 75,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	66,149	0.05
USD 8,000	Toronto-Dominion Bank/The 2% 10/9/2031	6,531	0.01
USD 260,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.35% 8/3/2024	254,116	0.21
		1,014,634	0.85
	Cayman Islands		
USD 250,000	AGL CLO 11 8.872% 15/4/2034	233,489	0.19
USD 250,000	AGL CLO 3 5.812% 15/1/2033	236,209	0.20
USD 250,000	AGL CLO 5 9.16% 20/7/2034	232,822	0.19
USD 250,000	AGL CLO 7 5.612% 15/7/2034	235,466	0.20
USD 250,000	AGL CLO 7 8.862% 15/2/2034	233,031	0.19
USD 275,000	AGL CLO 9 6.41% 20/1/2034	260,856	0.22
USD 250,000	AMCO CLO Series 2017-A 5.86% 20/4/2034	233,379	0.19
USD 360,000	Apidos CLO XXXI 6.21% 20/1/2033	342,152	0.28
USD 200,000	Arabian Centres Sukuk II 5.625% 7/10/2026	181,779	0.15
USD 500,000	Bain Capital Credit CLO 2021-3 5.883% 24/7/2034	464,894	0.39
USD 250,000	Bardot CLO 5.759% 22/10/2032	234,296	0.19
USD 250,000	Brookside Mill CLO 2013-1 6.39% 17/1/2028	242,060	0.20
USD 250,000	CarVal CLO I 5.83% 16/7/2031	231,353	0.19
USD 700,000	CIFC Funding 2014-II-R 5.583% 24/4/2030	668,801	0.55
USD 800,000	CIFC Funding 2017-I 4.432% 23/4/2029	767,392	0.64
USD 250,000	CIFC Funding 2017-IV 3.733% 24/10/2030	240,359	0.21
USD 300,000	CIFC Funding 2017-V 5.59% 16/11/2030	275,035	0.23
USD 491,000	CIFC Funding 2018-I 3.74% 18/4/2031	462,776	0.40
USD 250,000	CIFC Funding 2018-V 5.512% 15/1/2032	239,295	0.20
USD 1,250,000	Flatiron CLO 18 3.692% 17/4/2031	1,234,476	1.03
USD 500,000	Generate CLO 3 6.31% 20/10/2029	475,533	0.40
USD 250,000	Gilbert Park CLO 5.462% 15/10/2030	237,648	0.20
USD 250,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 4.26% 20/10/2032	240,127	0.20
USD 500,000	GoldenTree Loan Opportunities IX 6.466% 29/10/2029	462,137	0.38
USD 250,000	GoldenTree Loan Management US CLO 1 6.06% 28/10/2034	223,784	0.19
USD 200,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	161,941	0.13
USD 500,000	Madison Park Funding XIII 4.238% 19/4/2030	491,991	0.41
USD 250,000	Madison Park Funding XXX 7.462% 15/4/2029	222,061	0.18
USD 250,000	Marble Point CLO XVII 6.46% 20/4/2033	228,766	0.19
USD 250,000	Palmer Square CLO 2020-3 4.505% 15/11/2031	240,994	0.20
USD 250,000	Pikes Peak CLO 1 3.963% 24/7/2031	240,531	0.20
USD 200,000	Redson Properties 10.5% 3/10/2022	17,000	0.01
USD 259,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.084% 20/5/2031	246,714	0.21
USD 250,000	Rockford Tower CLO 2019-1 5.984% 20/5/2031	227,055	0.19
USD 500,000	RR 19 9.012% 15/10/2035	461,586	0.38
USD 258,000	RR 3 3.602% 15/1/2030	246,982	0.21
USD 250,000	RR 5 4.162% 15/10/2031	240,962	0.20
USD 300,000	Stric 8.5% 24/10/2022[**]	7,206	0.01
USD 18,000	Transocean Phoenix 2 7.75% 15/10/2024	17,485	0.02
USD 63,650	Transocean Proteus 6.25% 1/12/2024	61,584	0.04
USD 99,081	Venture XXVI CLO 3.81% 20/1/2029	97,287	0.08
		12,125,582	10.09
	Chile		
USD 203,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	147,850	0.12
	China		
USD 200,000	Prime Bloom 0% 5/7/2022[**]	33,500	0.03
	Colombia		
USD 261,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	197,313	0.16
USD 47,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	36,719	0.03
USD 96,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	90,519	0.08
USD 30,000	Ecopetrol 6.875% 29/4/2030	27,825	0.02
		352,376	0.29
	Denmark		
EUR 200,000	Nykredit Realkredit 4.125% 15/4/2171	183,369	0.15
	Dominican Republic		
USD 213,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	169,868	0.14
	France		
USD 200,000	BNP Paribas 4.625% 25/6/2171	149,110	0.12
EUR 300,000	Credit Agricole 4% 23/1/2171[*]	262,979	0.22
USD 200,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2171	157,691	0.13
EUR 200,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2170	149,864	0.12
EUR 200,000	Engie 1.5% 30/11/2170	239,615	0.20
EUR 100,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027	82,593	0.07
EUR 105,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	90,975	0.07
EUR 33,000	Valeurec 8.5% 30/6/2026	31,605	0.03
EUR 300,000	Veolia Environnement 2.5% 20/4/2171	246,056	0.21
		1,400,887	1.17
	Germany		
USD 200,000	Allianz 3.2% 30/4/2171	152,796	0.13
EUR 100,000	CEMPE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	83,407	0.07

[*]All or a portion of this security represents a security on loan.
[**]This security is in default, see Note 2(k).

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 566,000	Deutsche Bank 1.686% 19/3/2026	510,186	0.42
EUR 100,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	81,092	0.07
EUR 100,000	HD Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	88,573	0.07
EUR 100,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	92,377	0.08
EUR 100,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025	85,444	0.07
EUR 100,000	thyssenkrupp 2.875% 22/2/2024	96,856	0.08
EUR 100,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	88,879	0.07
EUR 400,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	321,042	0.27
EUR 100,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	82,061	0.07
		1,682,725	1.40
	Guatemala		
USD 200,000	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032	192,584	0.16
	Hong Kong		
USD 200,000	Yango Justice International 7.5% 17/2/2025	13,000	0.01
USD 200,000	Yango Justice International 10.25% 15/9/2022	12,590	0.01
		25,590	0.02
	Indonesia		
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	174,590	0.15
	Ireland		
EUR 200,000	AIB 4.25% 23/12/2170	190,682	0.16
EUR 250,000	CIFC European Funding CLO III 3.6% 15/1/2034	235,511	0.20
EUR 350,000	Invesco Euro CLO V 3.8% 15/1/2034	331,090	0.27
USD 200,000	Shire Acquisitions Investments Ireland 3.2% 23/9/2026	191,559	0.16
		948,842	0.79
	Israel		
USD 200,000	Bank Leumi Le-Israel 3.275% 29/1/2031	178,937	0.15
	Italy		
EUR 100,000	doValue 3.375% 31/7/2026	86,814	0.07
EUR 250,000	Eni 2.75% 11/5/2171*	190,895	0.16
EUR 200,000	Eni 3.375% 13/10/2170	164,321	0.14
		442,030	0.37
	Japan		
USD 200,000	Mizuho Financial 3.261% 22/5/2030	178,567	0.15
USD 200,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.472% 14/1/2029	173,062	0.14
USD 200,000	Takeda Pharmaceutical 2.175% 9/2/2060	148,703	0.13
		500,122	0.42
	Jersey		
USD 202,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	128,150	0.11
USD 276,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	263,315	0.22
		391,465	0.33
	Luxembourg		
EUR 100,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	88,821	0.07
EUR 100,000	Movida Holdco 3 5.25% 15/9/2025	94,466	0.08
		183,287	0.15
	Mexico		
USD 200,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	179,999	0.15
USD 200,000	Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	189,500	0.16
USD 200,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	192,850	0.16
		562,349	0.47
	Netherlands		
USD 200,000	ABN AMRO Bank 2.47% 13/12/2029	168,275	0.14
EUR 200,000	ABN AMRO Bank 4.75% 22/3/2171	166,773	0.14
EUR 100,000	Ferrovial Netherlands 2.124% 14/5/2171	80,846	0.07
USD 194,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	163,830	0.14
EUR 100,000	Iberdrola International 1.825% 9/2/2171	76,883	0.06
USD 200,000	ING Groep 4.25% 16/11/2170	139,052	0.12
EUR 100,000	Koninklijke KPN 2% 8/2/2171	92,445	0.08
USD 203,000	LyondellBasell Industries 5.75% 15/4/2024	204,534	0.17
USD 95,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	76,817	0.07
USD 147,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 30/11/2051	100,030	0.08
USD 99,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 5.875% 15/6/2026	95,090	0.08
EUR 90,000	OCI 3.625% 15/10/2025	90,249	0.07
EUR 100,000	OI European 2.875% 15/2/2025	92,397	0.08
EUR 100,000	Phoenix PIB Dutch Finance 2.375% 5/8/2025	94,235	0.08
EUR 700,000	Telefonica Europe 2.376% 12/5/2171	524,429	0.43
EUR 359,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	307,375	0.25
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	96,315	0.08
EUR 400,000	Volkswagen International Finance 3.875% 17/6/2171	342,191	0.28
EUR 100,000	Volkswagen International Finance 4.375% 28/3/2171	84,350	0.07
EUR 350,000	Volkswagen International Finance 4.625% 24/3/2171	343,350	0.29
EUR 100,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	79,228	0.07
		3,426,313	2.85
	Oman		
USD 285,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	250,800	0.21
	Panama		
USD 200,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 4% 11/8/2041	163,726	0.14

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1066 to 1072 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Carnival 10.125% 1/2/2026	104,077	0.03
USD 200,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	192,688	0.16
		460,480	0.39
	Paraguay		
USD 200,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	193,092	0.16
	Peru		
USD 52,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/1/2026	48,796	0.04
USD 29,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	23,952	0.02
USD 55,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/8/2027	54,064	0.05
USD 200,000	SAN Miguel Industrias Pet / NG PET R&P Latin America 3.5% 2/8/2028	169,093	0.14
		295,845	0.25
	Philippines		
USD 200,000	Philippine Government International Bond 2.95% 5/5/2045	148,500	0.12
	Puerto Rico		
USD 26,000	Commonwealth of Puerto Rico 0% 1/11/2043	13,429	0.01
USD 120,397	Commonwealth of Puerto Rico 0% 1/11/2051	39,400	0.03
USD 288,220	Commonwealth of Puerto Rico 0% 1/11/2053	131,416	0.11
		184,258	0.15
	Romania		
USD 50,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	48,844	0.04
	Saudi Arabia		
USD 257,000	Saudi Government International Bond 3.25% 17/11/2051*	198,190	0.17
	Singapore		
USD 193,500	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	161,572	0.14
USD 200,000	Theta Capital 8.125% 22/1/2026	170,761	0.14
		332,333	0.28
	Spain		
EUR 400,000	Banco Santander 3.625% 21/12/2170	274,238	0.23
	Sweden		
EUR 100,000	Heimstaden Bostad 2.625% 195/2171	72,491	0.06
EUR 100,000	Intrum 4.875% 15/8/2025	95,661	0.08
USD 200,000	Svenska Handelsbanken 4.375% 1/3/2171	173,521	0.14
USD 295,000	Swedbank 3.356% 4/4/2025	288,063	0.24
		629,746	0.52
	Switzerland		
USD 8,000	UBS 2.095% 11/2/2032	6,289	0.00
USD 220,000	UBS 4.875% 12/2/2171	190,264	0.16
		196,552	0.16
	Thailand		
USD 200,000	Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/9/2171	187,966	0.16
	United Arab Emirates		
USD 229,000	DP World Limited Arab Emirates 6.85% 2/7/2037	244,305	0.20
	United Kingdom		
USD 8,000	AstraZeneca 1.375% 6/8/2030	6,599	0.00
USD 12,000	AstraZeneca 2.125% 6/8/2050	7,925	0.01
USD 75,000	AstraZeneca 3% 28/5/2051	59,460	0.05
USD 106,134	Avianca Midco 2.9% 1/12/2028	89,683	0.07
USD 200,000	Barclays 8% 15/6/2170	197,182	0.16
GBP 225,000	Barclays 8.875% 15/12/2170	264,230	0.22
GBP 100,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	92,004	0.08
GBP 205,000	BUPA Finance 4% 24/3/2171	163,297	0.14
GBP 100,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027	92,204	0.07
EUR 100,000	eG Global Finance 4.375% 7/2/2025	92,773	0.08
GBP 110,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	101,525	0.09
USD 200,000	Lloyds Banking 7.5% 27/6/2171	190,026	0.17
GBP 100,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	96,060	0.08
USD 200,000	NatWest 4.6% 30/9/2170	160,673	0.13
USD 8,000	Royalty Pharma 2.15% 2/9/2031	6,369	0.00
USD 80,000	Royalty Pharma 3.55% 2/9/2050	56,751	0.05
EUR 100,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026	84,371	0.07
		1,759,021	1.46
	United States		
USD 310,000	Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	311,571	0.26
USD 105,000	Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	111,928	0.09
USD 190,000	AbbVie 4.25% 14/11/2028	187,457	0.16
USD 130,000	AbbVie 4.875% 14/11/2048	127,344	0.11
USD 144,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	134,146	0.11
USD 24,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	22,622	0.02
USD 93,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	74,362	0.06
USD 67,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	61,373	0.05
USD 25,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	23,817	0.02
USD 9,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	6,939	0.00
USD 222,000	Alexandria Real Estate Equities 2% 18/5/2032	176,219	0.15
USD 66,000	Alexandria Real Estate Equities 2.95% 15/3/2034	55,894	0.05
USD 29,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	28,837	0.02
USD 8,000	Allstate 1.45% 15/12/2030	6,453	0.01
USD 65,000	Ally Financial 3.875% 21/5/2024	64,522	0.06
USD 8,000	Alphabet 1.1% 15/8/2030	6,575	0.01
USD 12,000	Alphabet 2.25% 15/8/2060	7,802	0.01
USD 12,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	8,194	0.01
USD 392,000	American Express 2.25% 4/3/2025	374,536	0.31

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1068 to 1072 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 100,000	American Honda Finance 2.25% 12/1/2029	88,292	0.07
USD 8,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	6,345	0.00
USD 12,000	American Tower 3.1% 15/6/2050	8,489	0.01
USD 165,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	155,466	0.15
USD 70,000	American Tower 3.65% 15/3/2027	66,806	0.06
USD 120,000	American Tower 5% 15/2/2024	120,909	0.10
USD 8,000	Amgen 2% 15/1/2032	6,941	0.01
USD 325,000	Amgen 2.6% 19/8/2026	308,292	0.26
USD 12,000	Amgen 2.77% 1/9/2053	8,079	0.01
USD 65,000	Amgen 3% 15/1/2052	50,830	0.05
USD 8,000	Amphenol 2.2% 15/9/2031	6,661	0.01
USD 150,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 3.65% 1/2/2026	147,896	0.12
USD 30,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.7% 1/2/2036	29,294	0.02
USD 355,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 3.5% 1/6/2030	336,209	0.28
USD 165,000	Antelope Valley Community College District 3% 1/8/2050	139,395	0.12
USD 365,000	Apple 1.4% 5/8/2028	318,757	0.27
USD 12,000	Apple 2.4% 20/8/2050	8,458	0.01
USD 200,000	Apple 3% 13/11/2027	192,993	0.16
USD 60,000	Applied Materials 3.9% 1/10/2025	60,123	0.05
GBP 100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	90,627	0.07
USD 135,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 5.461% 15/4/2035	120,294	0.10
USD 163,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	131,686	0.11
USD 345,000	Astrazeneca Finance 1.75% 28/5/2028	305,487	0.26
USD 150,000	AT&T 1.65% 1/2/2028	129,828	0.11
USD 65,000	AT&T 1.7% 25/3/2026	59,532	0.05
USD 130,000	AT&T 2.3% 1/6/2027	118,920	0.10
USD 85,000	AT&T 4.1% 15/2/2028	83,302	0.07
USD 29,000	AT&T 4.3% 15/2/2030	28,228	0.02
USD 41,388	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2007-4 6.35% 10/2/2051	41,325	0.03
USD 455,000	Bank of America 0.981% 25/9/2025	422,516	0.36
USD 8,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	6,371	0.00
USD 12,000	Bank of America 2.972% 21/7/2052	8,502	0.01
USD 195,000	Bank of America 3.004% 20/12/2023	194,234	0.16
USD 260,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2016-UB10 5.005% 15/7/2049	258,450	0.20
USD 140,000	Bank of New York Mellon 1.6% 24/4/2028	122,009	0.11
USD 8,000	Bank of New York Mellon 1.65% 28/1/2031	6,506	0.01
USD 570,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.07% 10/2/2022**	194,787	0.16
USD 415,000	Baxter International 1.915% 1/2/2027	374,556	0.31
USD 145,000	Baxter International 2.272% 1/12/2028	126,720	0.11
USD 399,954	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 3.484% 25/11/2035	357,877	0.30
USD 328,299	Bayview Commercial Asset Trust 2006-5 2.954% 25/10/2036	309,040	0.26
USD 431,875	Bayview Commercial Asset Trust 2006-SP2 2.664% 25/1/2037	402,828	0.34
USD 379,748	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 2.714% 25/3/2037	349,862	0.29
USD 324,081	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2006-A 3.493% 28/2/2040	311,145	0.26
USD 153,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 5.016% 15/8/2036	144,436	0.12
USD 299,691	BCAP 2012-RR3 Trust 2.578% 26/12/2037	252,437	0.24
USD 751,911	BCAP Trust 2007-AA4 3.69% 25/6/2047	411,009	0.34
USD 158,000	Becton Dickinson 1.957% 11/2/2031	129,839	0.11
USD 32,000	Becton Dickinson 3.794% 20/5/2050	26,778	0.02
USD 245,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	219,368	0.18
USD 8,000	Blackstone Finance 2% 30/1/2032	6,320	0.00
USD 200,000	BorgWarner 2.65% 1/7/2027	182,532	0.15
USD 550,000	Boston Properties 2.55% 1/4/2032	439,843	0.37
USD 8,000	Bristol-Myers Squibb 1.45% 13/11/2030	6,568	0.01
USD 12,000	Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	8,399	0.01
USD 190,000	Bristol-Myers Squibb 3.9% 20/2/2028	189,170	0.16
USD 175,000	Bristol-Myers Squibb 4.55% 20/2/2048	171,601	0.14
USD 8,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	6,444	0.01
USD 150,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.625% 15/1/2024	148,898	0.12
USD 400,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 4.058% 10/3/2033	359,056	0.30
USD 184,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	167,899	0.14
USD 41,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	36,533	0.03
USD 29,000	Carrier Global 2.493% 15/2/2027	26,792	0.02
USD 81,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	74,609	0.06
USD 17,000	Cedar Fair 5.25% 15/7/2029	15,527	0.01
USD 13,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	12,265	0.01
USD 73,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	71,512	0.06
USD 39,000	Centene 3% 15/10/2030	32,730	0.03
USD 56,000	Centene 4.25% 15/12/2027	53,154	0.04
USD 66,000	Centene 4.625% 15/12/2029	62,476	0.05
USD 131,000	Century Communities 6.75% 1/6/2027	128,521	0.11
USD 500,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 4.912% 10/1/2048	465,622	0.39
USD 140,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-TAN 4.236% 15/2/2033	138,639	0.12
USD 13,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	11,937	0.01

**This security is in default, see Note 2(b).

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Sustainable Global Bond Income Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 8,000	Charles Schwab 1.65% 11/3/2031	6,465	0.01
USD 8,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	6,519	0.00
USD 12,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	7,857	0.01
USD 101,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.05% 30/5/2029	97,619	0.08
USD 245,000	Chartiers Valley School District 3% 15/10/2049	193,612	0.16
USD 72,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	66,159	0.06
USD 125,000	Cigna 3.05% 15/10/2027	117,004	0.10
USD 93,000	Citigroup 2.014% 25/1/2026	87,506	0.07
USD 500,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.107% 10/5/2049	459,718	0.37
USD 266,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.107% 10/5/2049	252,776	0.21
USD 566,048	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 2.644% 25/5/2037	510,322	0.42
USD 210,000	City of Boston MA 5% 1/11/2037	245,733	0.20
USD 235,000	City of Salt Lake City UT Airport Revenue 5% 1/7/2047	240,403	0.20
USD 115,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	103,045	0.09
USD 8,000	Clorox 1.8% 15/5/2030	6,568	0.01
USD 250,000	Clorox 3.9% 15/5/2028	246,650	0.20
USD 8,000	Coca-Cola 1.375% 15/3/2031	6,565	0.01
USD 12,000	Coca-Cola 2.5% 15/3/2051	8,662	0.01
USD 8,000	Comcast 1.5% 15/2/2031	6,449	0.00
USD 12,000	Comcast 2.45% 15/8/2052	7,932	0.01
USD 179,717	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 3.505% 10/8/2048	173,744	0.14
USD 120,000	Commercial Metals 4.125% 15/1/2030	105,067	0.09
USD 75,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	63,666	0.05
USD 8,000	Costco Wholesale 1.75% 20/4/2032	6,625	0.01
USD 200,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	169,100	0.14
USD 8,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	6,620	0.01
USD 150,000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	139,464	0.12
USD 145,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.711% 15/11/2048	126,027	0.11
USD 500,000	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 5.087% 15/11/2051	462,726	0.38
USD 140,000	CSAIL 2019-C17 Commercial Mortgage Trust 4.856% 15/9/2051	129,842	0.11
USD 200,000	CSC 6.375% 1/2/2028	162,663	0.15
USD 12,000	CSX 2.5% 15/5/2051	8,167	0.01
USD 8,000	CVS Health 1.75% 21/8/2030	6,585	0.01
USD 12,000	CVS Health 2.7% 21/8/2040	8,799	0.01
USD 150,000	CVS Health 2.875% 1/6/2026	143,531	0.12
USD 125,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	121,727	0.10
USD 85,000	Dana 5.625% 15/6/2028	76,273	0.06
USD 102,000	Danaher 2.8% 10/12/2051	74,063	0.06
USD 17,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	16,855	0.01
USD 9,000	Dave & Buster's 7.625% 1/11/2025	8,969	0.01
USD 140,000	DBGS 2018-5BP Mortgage Trust 3.881% 11/6/2033	131,211	0.11
USD 12,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	8,079	0.01
USD 19,000	Dell International / EMC 8.35% 15/7/2046	22,486	0.02
USD 158,000	Dominion Energy 2.25% 15/8/2031	130,040	0.11
USD 135,000	DR Horton 1.3% 15/10/2026	117,211	0.10
USD 166,000	DTE Electric 3.25% 1/4/2051	129,038	0.11
USD 439,000	Duke Realty 1.75% 1/2/2031	357,058	0.30
USD 8,000	Duke Realty 2.25% 15/1/2032	6,575	0.01
USD 350,000	eBay 1.4% 10/5/2026	316,477	0.26
USD 21,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	19,987	0.02
USD 369,000	Elevance Health 2.25% 15/5/2030	308,892	0.26
USD 262,000	Eli Lilly 2.25% 15/5/2050	193,943	0.15
USD 193,000	Eli Lilly 3.1% 15/5/2027	185,704	0.15
EUR 100,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	97,035	0.08
USD 360,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	306,411	0.25
USD 134,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	111,008	0.09
USD 6,000	Equinix 3% 15/7/2050	4,137	0.00
USD 404,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	378,851	0.32
USD 8,000	Expedia 2.95% 15/3/2031	6,724	0.01
USD 1,656,646	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2050	1,550,436	1.27
USD 336,000	FedEx 3.25% 1/4/2026	322,843	0.27
USD 135,000	Fidelity National Information Services 1.15% 1/3/2026	120,011	0.10
USD 152,000	Five Point Operating / Five Point Capital 7.875% 15/11/2025	132,886	0.11
USD 135,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	105,937	0.09
USD 99,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	97,296	0.08
USD 200,000	Ford Motor Credit 5.584% 18/3/2024	199,345	0.17
USD 75,000	Forestar 3.85% 15/5/2026	63,429	0.05
USD 81,000	Forestar 5% 1/3/2028	67,229	0.06
USD 2,690,512	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.943% 25/5/2029	113,042	0.09
USD 82,000	Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025	71,272	0.06
USD 125,000	FREMF 2019-KW05 Trust 3.786% 25/4/2029	109,082	0.09
USD 29,999,614	FREMF 2019-KW06 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2029	91,913	0.08
USD 85,000	General Mills 3% 1/2/2051	63,570	0.05
USD 395,000	General Mills 4.2% 17/4/2028	384,479	0.25
USD 185,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	181,882	0.15
USD 210,000	General Motors Financial 1.2% 15/10/2024	196,529	0.16
USD 9,000	General Motors Financial 2.35% 8/1/2031	6,258	0.00
USD 8,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	6,553	0.01
USD 87,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	67,484	0.06
USD 190,000	Gilead Sciences 2.95% 1/3/2027	180,776	0.15
USD 200,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	196,760	0.16

[1]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 135,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	120,398	0.10
USD 125,000	Goldman Sachs 1.217% 6/12/2023	120,985	0.10
USD 200,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	176,136	0.15
USD 220,000	Goldman Sachs 1.542% 10/9/2027	192,704	0.16
USD 8,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	6,512	0.01
USD 20,000	Goldman Sachs 2.908% 21/7/2042	14,757	0.01
USD 679,000	GSAMP Trust 2007-HSBC1 5.819% 25/2/2047	630,850	0.53
USD 250,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.024% 24/3/2024	244,646	0.20
USD 335,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.375% 24/3/2029	305,901	0.25
USD 27,000	Hanesbrands 4.625% 15/5/2024	26,041	0.02
USD 8,000	HCA 2.375% 15/7/2031	6,370	0.00
USD 125,000	HCA 3.125% 15/3/2027	115,683	0.10
USD 167,000	HCA 3.5% 1/9/2030	153,689	0.14
USD 12,000	HCA 3.5% 15/7/2051	8,391	0.01
USD 120,000	HCA 5% 15/3/2024	120,869	0.10
USD 49,000	HCA 5.375% 1/2/2025	49,555	0.04
USD 20,000	HCA 5.375% 1/9/2028	20,179	0.02
USD 29,000	HCA 5.875% 15/2/2026	29,606	0.02
USD 200,000	Healthpeak Properties 1.35% 1/2/2027	175,906	0.15
USD 108,000	Healthpeak Properties 2.125% 1/12/2028	93,593	0.08
USD 24,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	21,970	0.02
USD 67,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow 4.875% 1/7/2031	72,384	0.06
USD 66,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow 5% 1/6/2029	49,066	0.04
USD 8,000	Home Depot 1.375% 15/3/2031	6,481	0.00
USD 12,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	8,069	0.01
USD 325,000	Home Depot 2.5% 15/4/2027	307,696	0.26
USD 60,000	Home Depot 2.75% 15/9/2051	47,985	0.05
USD 52,000	Home Depot 3.625% 15/4/2052	44,077	0.04
USD 234,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	198,752	0.17
USD 350,000	HP 2.65% 17/6/2031	278,681	0.23
USD 13,000	iHeartCommunications 4.75% 15/1/2028	11,136	0.01
USD 21,000	iHeartCommunications 5.25% 15/8/2027	18,903	0.02
USD 21,179	iHeartCommunications 6.375% 1/5/2026	20,316	0.02
USD 150,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	124,224	0.10
USD 500,875	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 2.684% 25/8/2037	448,236	0.37
USD 140,000	Intel 3.05% 12/8/2051	102,042	0.09
USD 3,000	Intel 3.1% 15/2/2060	2,092	0.00
USD 8,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	6,367	0.00
USD 12,000	Intercontinental Exchange 3% 15/9/2060	8,342	0.01
USD 135,000	International Business Machines 1.7% 15/5/2027	121,727	0.10
USD 12,000	International Business Machines 2.95% 15/5/2050	9,697	0.01
USD 125,000	International Business Machines 3.3% 15/5/2026	121,436	0.10
USD 100,000	International Business Machines 3.45% 9/2/2052	77,357	0.06
USD 210,000	John Deere Capital 1.7% 11/1/2027	191,970	0.16
USD 159,000	John Deere Capital 3.35% 18/4/2023	143,734	0.12
USD 12,000	Johnson & Johnson 2.25% 1/9/2050	8,344	0.01
USD 257,919	JP Morgan Mortgage Trust 2017-5 3.079% 26/10/2048	251,892	0.21
USD 214,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 4.274% 15/12/2048	187,474	0.16
USD 505,000	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	443,971	0.37
USD 8,000	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	6,332	0.00
USD 29,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	14,178	0.01
USD 66,000	JPMorgan Chase 2.7% 18/5/2023	59,680	0.05
USD 23,000	KAR Auction Services 5.125% 1/6/2025	21,795	0.02
USD 136,000	KB Home 4.8% 15/11/2029	117,312	0.10
USD 103,000	Keurig Dr Pepper 3.35% 15/3/2051	73,726	0.06
USD 70,000	Keurig Dr Pepper 3.8% 1/5/2050	55,678	0.05
USD 773,000	Kilroy Realty 2.5% 15/11/2032	601,771	0.50
USD 8,000	Kimco Realty 2.25% 1/12/2031	6,443	0.01
USD 129,000	KLA 4.65% 1/11/2024	122,056	0.10
USD 130,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	111,169	0.09
USD 14,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	12,578	0.01
USD 63,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	50,657	0.04
USD 61,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	51,470	0.04
USD 139,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	123,066	0.10
EUR 100,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	90,940	0.08
USD 140,760	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-1 3.044% 25/2/2036	121,702	0.10
USD 8,000	Lowe's 1.7% 15/10/2030	6,447	0.00
USD 139,000	Lowe's 2.625% 1/4/2031	111,895	0.09
USD 12,000	Lowe's 3% 15/10/2050	8,393	0.01
USD 92,000	Lowe's 3.35% 1/4/2027	79,243	0.07
USD 125,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	107,886	0.09
USD 175,000	LYB International Finance III 3.625% 1/4/2051	131,147	0.11
USD 250,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.108% 15/8/2034	234,084	0.20
USD 330,000	Magallanes 3.428% 15/3/2024	322,950	0.27
USD 56,000	Marriott Ownership Resorts 4.5% 15/6/2029	48,712	0.04
USD 84,000	Marriott Ownership Resorts 4.75% 15/1/2028	73,662	0.06
USD 35,000	Marsh & McLennan 2.375% 15/12/2031	28,758	0.02
USD 130,000	Marsh & McLennan 3.5% 3/6/2024	125,351	0.11

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1068 to 1072 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund[2] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 356,000	Mastr Reperforming Loan Trust 2005-1 6% 27/8/2037	323,576	0.27
USD 123,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	119,193	0.10
USD 269,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	244,384	0.20
USD 128,000	Merck 1.9% 10/12/2028	113,223	0.09
USD 12,000	Merck 2.45% 24/6/2050	8,410	0.01
USD 60,000	Merck 2.9% 10/12/2061	56,026	0.05
USD 130,000	Microsoft 2.4% 8/8/2026	124,252	0.10
USD 12,000	Microsoft 2.675% 1/6/2060	8,636	0.01
USD 130,000	Microsoft 3.125% 3/11/2025	126,017	0.11
USD 8,000	Mondelez International 1.5% 4/2/2031	6,383	0.00
USD 3,000	Moody's 2.55% 18/8/2060	1,876	0.00
USD 9,000	Moody's 3.1% 29/11/2061	6,264	0.00
USD 140,000	Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025	131,027	0.11
USD 8,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	6,316	0.00
USD 68,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	61,938	0.05
USD 175,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	151,766	0.13
USD 12,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	8,297	0.01
USD 245,000	Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025	241,917	0.20
USD 125,000	Morgan Stanley 3.625% 20/1/2027	121,777	0.10
USD 25,000	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 2.73% 15/12/2050	18,856	0.02
USD 120,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 4.281% 15/6/2050	110,770	0.09
USD 365,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 5.24% 15/12/2051	327,599	0.27
USD 140,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2019-MP 4.419% 11/7/2040	130,046	0.11
USD 207,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2019-MP 4.419% 11/7/2040	179,881	0.15
USD 220,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2019-SUN 4.941% 15/7/2035	210,876	0.18
USD 482,817	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 5.97% 22/2/2044	459,126	0.38
USD 125,000	Motorola Solutions 4.6% 23/2/2028	123,579	0.10
USD 19,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	16,236	0.01
USD 148,272	Multi Security Asset Trust Commercial Mortgage-Backed Pass-Through 4.79% 28/11/2035	100,248	0.08
USD 57,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	48,001	0.04
USD 3,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	2,682	0.00
USD 800,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-SDX 4.932% 17/8/2036	694,750	0.58
USD 8,000	Nestle 2.5% 14/9/2041	6,172	0.00
USD 255,000	New York City Municipal Water Finance Authority 3.5% 15/6/2048	226,906	0.19
USD 225,000	New York State Thruway Authority 3% 15/3/2050	173,792	0.15
USD 306,000	Newmont 2.6% 15/7/2032	250,252	0.21
USD 108,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	103,496	0.09
USD 90,000	NextEra Energy Capital 2.44% 15/1/2032	75,447	0.06
USD 165,000	Norfolk Southern 2.9% 25/8/2051	119,663	0.10
USD 150,000	Norfolk Southern 3.155% 15/5/2055	110,389	0.09
USD 89,000	Northern States Power 3.2% 1/4/2052	70,136	0.06
USD 97,000	Oncor Electric Delivery 4.15% 1/6/2032	97,191	0.08
USD 600,000	OneMain Financial Issuance Trust 2018-2 5.14% 14/11/2036	460,361	0.38
USD 200,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	171,662	0.14
USD 12,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	8,277	0.01
USD 13,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	10,863	0.01
USD 19,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	17,460	0.01
USD 19,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	15,869	0.01
USD 194,000	Parker-Hannifin 4.5% 15/9/2029	192,041	0.16
USD 68,000	Pfizer 2.7% 28/5/2050	68,200	0.06
USD 355,000	Pfizer 3.6% 15/9/2028	362,540	0.29
USD 24,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	20,604	0.02
USD 280,000	Pomona Unified School District 3% 1/8/2048	202,236	0.17
USD 135,000	Procter & Gamble 2.45% 3/11/2026	129,963	0.11
USD 155,000	Progressive 3.7% 15/3/2052	132,509	0.11
USD 485,170	RAL I Series 2006-QO5 Trust 2.824% 25/5/2046	446,533	0.37
USD 8,000	Republic Services 1.45% 15/2/2031	6,352	0.00
USD 200,000	Republic Services 2.5% 15/8/2024	194,325	0.16
USD 310,000	Republic Services 3.95% 15/5/2028	304,809	0.25
USD 21,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	19,075	0.02
USD 12,000	Roche 2.607% 13/12/2051	8,652	0.01
USD 138,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2029	111,294	0.09
USD 19,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	14,846	0.01
USD 8,000	Roper Technologies 1.75% 15/2/2031	6,326	0.01
USD 600,000	RR 1 4.112% 15/7/2035	485,324	0.40
USD 125,000	Ryder System 2.9% 1/12/2026	116,731	0.10
USD 8,000	S&P Global 1.25% 15/8/2030	6,419	0.00
USD 195,000	S&P Global 2.45% 1/3/2027	182,643	0.15
USD 185,000	S&P Global 4.75% 1/8/2028	189,984	0.16
USD 100,000	Salesforce 1.5% 15/7/2028	87,896	0.07
USD 12,000	Salesforce 2.9% 15/7/2051	9,041	0.01
USD 365,000	Salesforce 3.7% 11/4/2028	362,770	0.30
USD 50,000	San Diego Gas & Electric 2.95% 15/8/2051	37,512	0.03
USD 205,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	167,941	0.14
USD 439,161	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 0.875% 25/8/2057	294,906	0.17
USD 79,000	Sempra Energy 3.7% 1/4/2029	74,445	0.06
USD 8,000	Sherwin-Williams 2.2% 15/3/2032	6,519	0.00
USD 265,000	Sherwin-Williams 3.125% 1/6/2024	261,614	0.22
USD 130,000	Simon Property 3.3% 15/1/2026	126,354	0.10
USD 27,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	25,550	0.02

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1068 to 1072 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 23,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	21,559	0.02
USD 210,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.68% 15/1/2053	194,701	0.16
USD 110,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.88% 15/1/2053	103,440	0.09
USD 81,000	Sonoco Products 2.25% 1/2/2027	73,821	0.06
USD 75,000	Southern California Edison 3.65% 1/6/2051	59,451	0.05
USD 290,000	Sprint 7.875% 15/9/2023	298,863	0.25
USD 7,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	6,210	0.00
USD 24,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	21,077	0.02
USD 13,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	11,946	0.01
USD 150,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	101,911	0.09
USD 7,000	Stem 0.5% 1/12/2028	5,657	0.01
USD 16,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 15/5/2029	13,890	0.01
USD 81,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 30/4/2030	69,852	0.06
USD 14,000	Sunoco / Sunoco Finance 6% 15/4/2027	13,604	0.01
USD 206,000	Talen Energy Supply 6.625% 15/1/2028	209,376	0.17
USD 293,000	Talen Energy Supply 7.25% 15/5/2027	301,424	0.25
USD 16,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5% 15/1/2028	15,641	0.01
USD 16,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 6.5% 15/7/2027	16,512	0.01
USD 195,000	Target 2.25% 15/4/2025	187,596	0.16
USD 125,000	Target 3.375% 15/4/2029	120,860	0.10
USD 123,000	Taylor Morrison Communities 5.75% 15/1/2028	112,626	0.09
USD 150,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	144,440	0.12
USD 74,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	70,955	0.06
USD 21,000	TEGNA 5% 15/9/2029	20,200	0.02
USD 17,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	15,983	0.01
USD 286,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	248,217	0.21
USD 28,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	24,481	0.02
USD 103,000	Tenet Healthcare 4.625% 1/9/2024	100,940	0.08
USD 192,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	182,146	0.15
USD 22,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	20,512	0.02
USD 22,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	21,165	0.02
USD 210,000	Thermo Fisher Scientific 1.215% 18/10/2024	198,753	0.17
USD 8,000	T-Mobile USA 2.25% 15/11/2031	6,468	0.00
USD 200,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2025	195,309	0.16
USD 190,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	182,798	0.15
USD 8,000	Toyota Motor Credit 1.9% 12/9/2031	6,643	0.01
USD 29,000	Travel + Leisure 4.625% 1/3/2030	23,250	0.02
USD 55,000	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	53,696	0.04
USD 128,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	116,481	0.10
USD 500,000	Tricon American Homes 2017-SFR2 Trust 5.104% 17/1/2036	486,892	0.41
USD 18,958,100	United States Treasury Bill 0% 8/9/2022	18,961,500	14.12
USD 9,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/9/2022	8,992,346	7.49
USD 85,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	74,921	0.06
USD 88,000	United Wholesale Mortgage 5.75% 15/6/2027	73,062	0.06
USD 12,000	UnitedHealth 2.9% 15/5/2050	9,950	0.01
USD 199,000	Ventas Realty 3.75% 1/5/2024	199,122	0.16
USD 375,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	300,548	0.25
USD 8,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	6,400	0.00
USD 75,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	61,981	0.05
USD 103,000	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	77,202	0.06
USD 12,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	8,266	0.01
USD 120,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	116,292	0.10
USD 26,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	24,633	0.02
USD 488,000	VICI Properties / VICI Note 5.625% 1/5/2024	488,766	0.41
USD 33,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	32,529	0.03
USD 8,000	Visa 1.1% 15/2/2031	6,437	0.01
USD 12,000	Visa 2% 15/8/2050	7,951	0.01
USD 40,000	Vistra 7% 15/6/2171	37,446	0.03
USD 143,000	VMware 2.2% 15/8/2031	112,070	0.09
USD 125,000	VMware 4.65% 15/5/2027	124,192	0.10
USD 150,000	VMware 4.7% 15/5/2030	143,679	0.12
USD 12,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	9,142	0.01
USD 12,000	Walt Disney 2.75% 1/9/2049	8,750	0.01
USD 431,456	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE3 Trust 2.754% 25/5/2036	404,570	0.34
USD 8,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	6,370	0.01
USD 165,000	Waste Management 2.5% 15/11/2050	112,469	0.09
USD 43,000	Weekley Homes / Weekley Finance 4.875% 15/9/2028	36,858	0.03
USD 359,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 4.638% 15/12/2049	327,731	0.27
USD 344,799	Wells Fargo Mortgage Backed 2006-AR15 Trust 3.021% 25/10/2036	329,958	0.27
USD 325,000	Welltower 2.75% 15/1/2032	271,138	0.23
USD 112,000	Welltower 3.85% 15/6/2032	102,456	0.08
USD 69,000	Welltower 4.5% 15/1/2024	69,233	0.05
USD 17,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	16,506	0.01
USD 298,000	William Lyon Homes 6.625% 15/7/2027	292,743	0.24
USD 285,000	Workday 3.5% 1/4/2027	274,035	0.23
USD 120,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	115,727	0.10

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1068 to 1072 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund(2) continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 6,000	XHR 4.875% 1/6/2029	5,259	0.00
USD 350,000	Xylem 2.25% 30/1/2031	293,402	0.24
		78,523,110	65.38
Total Bonds		109,950,224	91.46
COMMERCIAL PAPER			
	United States		
USD 600,000	General Motors Financial 0% 7/11/2022	596,256	0.49
USD 340,000	General Motors Financial 0% 13/2/2023	333,825	0.28
USD 340,000	General Motors Financial 0% 14/2/2023	333,779	0.28
		1,263,860	1.05
Total Commercial Paper		1,263,860	1.05
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		111,507,960	92.84

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
BONDS			
	United States		
USD 46,668	American Airlines 2011-1 Class B Pass Through Trust 4.87% 22/10/2023**	45,795	0.04
USD 70,000	American Airlines Pass Through Trust 4% 15/12/2025**	67,200	0.06
		112,995	0.10
Total Bonds		112,995	0.10
Total Other Transferable Securities		112,995	0.10
Total Portfolio		111,620,955	92.94
Other Net Assets		8,481,416	7.06
Total Net Assets (USD)		120,102,371	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	1,696,495	USD	1,739,923	UBS	21/9/2022	(61,493)
EUR	856,000	USD	880,311	JP Morgan	21/9/2022	(22,820)
EUR	1,797,793	USD	1,844,886	Morgan Stanley	21/9/2022	(43,993)
EUR	777,000	USD	788,888	Bank of America	21/9/2022	(7,647)
GBP	78,074	USD	94,939	Morgan Stanley	21/9/2022	(3,110)
USD	278,977	ZAR	4,278,322	HSBC Bank	21/9/2022	28,024
USD	29,030	IDR	422,872,610	JP Morgan	21/9/2022	672
USD	1,078,779	GBP	870,000	HSBC Bank	21/9/2022	68,456
USD	13,835,321	EUR	12,778,000	BNP Paribas	21/9/2022	732,140
USD	277,023	GBP	225,000	JP Morgan	21/9/2022	15,034
USD	110,344	EUR	108,000	BNY Mellon	21/9/2022	8,162
USD	431,155	EUR	423,611	Bank of America	21/9/2022	6,808
USD	24,665	EUR	24,000	JP Morgan	21/9/2022	623
USD	321,000	CNH	2,158,781	JP Morgan	21/9/2022	8,884
USD	307,966	EUR	300,000	Morgan Stanley	21/9/2022	6,834
ZAR	801,484	USD	46,664	JP Morgan	21/9/2022	200
ZAR	3,769,718	USD	220,614	Bank of America	21/9/2022	1,128
Net unrealised appreciation						771,383
AUD Hedged Share Class						
AUD	5,903	USD	4,109	BNY Mellon	15/9/2022	(74)
USD	31	AUD	46	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(74)
BRL Hedged Share Class						
BRL	88,314,994	USD	16,892,751	BNY Mellon	15/9/2022	(33,669)
USD	910,100	BRL	4,706,146	BNY Mellon	15/9/2022	3,998
Net unrealised depreciation						(29,671)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CAD Hedged Share Class						
CAD	5,698	USD	4,415	BNY Mellon	15/9/2022	(73)
USD	32	CAD	41	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(73)
CHF Hedged Share Class						
CHF	347,012	USD	363,472	BNY Mellon	15/9/2022	(6,757)
USD	2,458	CHF	2,403	BNY Mellon	15/9/2022	38
Net unrealised depreciation						(6,719)
CNH Hedged Share Class						
CNY	30,456	USD	4,507	BNY Mellon	15/9/2022	(93)
USD	34	CNY	231	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(93)
EUR Hedged Share Class						
EUR	38,033,960	USD	38,865,549	BNY Mellon	15/9/2022	(780,559)
USD	484,460	EUR	476,433	BNY Mellon	15/9/2022	7,118
Net unrealised depreciation						(773,441)
GBP Hedged Share Class						
GBP	433,221	USD	524,869	BNY Mellon	15/9/2022	(21,889)
USD	10,621	GBP	8,716	BNY Mellon	15/9/2022	400
Net unrealised depreciation						(21,489)
HKD Hedged Share Class						
HKD	33,543	USD	4,277	BNY Mellon	15/9/2022	(2)
USD	27	HKD	213	BNY Mellon	15/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(2)

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund[(2)] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Currency	Sold	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
NZD Hedged Share Class					
NZD 119,042	USD	73,119	BNY Mellon	16/09/2022	(1,884)
USD 546	NZD	880	BNY Mellon	16/09/2022	7
Net unrealised depreciation					(1,877)
SGD Hedged Share Class					
SGD 227,191	USD	164,675	BNY Mellon	16/09/2022	(2,070)
USD 1,143	SGD	1,591	BNY Mellon	16/09/2022	4
Net unrealised depreciation					(2,066)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 76,423,273)					(124,884)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(3)	EUR	Euro BOBL	September 2022	369,819	5,072
(9)	EUR	Euro Bund	September 2022	1,334,555	31,010
(2)	EUR	Euro BUXL	September 2022	332,463	10,084
(1)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	1,077,267	(3,386)
1	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	49,465	(1,199)
1	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2022	249,115	22,186
1	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	200,038	(9,921)
4	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	545,125	1,743
24	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	2,810,625	(11,593)
(44)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	5,519,937	37,939
(4)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	602,625	(2,389)
166	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	22,503,656	(33,174)
(194)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	21,814,297	59,852
Total				57,108,987	116,236

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (250,000)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.35.V1, and receives Fixed 1%	Credit Suisse	20/12/2024	(2,966)	1,145
CDS	USD 680,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.38.V2, and pays Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2024	28,631	(16,867)
CDS	USD (4,072,860)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(84,741)	(41,748)
CDS	EUR (310,000)	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(13,982)	(9,423)
IRS	USD 2,500,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.5155%	HSBC Bank	21/6/2024	109,686	142,161
IRS	USD 2,594,406	Fund receives Fixed 1.412%, and pays Floating USD SOFR 3 Month	HSBC Bank	10/1/2027	(164,312)	(204,684)
IRS	USD 535,573	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 1.5445%	HSBC Bank	27/6/2031	58,950	66,506
IRS	USD 95,296	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 1.517%	HSBC Bank	28/6/2031	10,126	12,032
IRS	USD 421,666	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 1.378%	HSBC Bank	12/10/2031	45,376	55,585

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1058 to 1072 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund[(2)] continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 1,326,149	Fund receives Fixed 1.59%, and pays Floating USD SOFR 3 Month	HSBC Bank	19/11/2031	(144,679)	(167,360)
IRS	USD 277,821	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 1.98%	HSBC Bank	27/5/2051	56,737	52,121
IRS	USD 45,742	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 1.945%	HSBC Bank	28/5/2051	9,310	8,912
TRS	USD 60,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(1,413)	(1,426)
TRS	USD 70,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	1,210	1,199
TRS	USD 180,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(1,782)	(1,884)
TRS	USD 120,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(4,238)	(4,259)
TRS	USD 63,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(1,502)	(1,515)
TRS	USD 84,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(957)	(961)
TRS	USD 5,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(198,989)	(206,106)
TRS	USD 593	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 55bps	JP Morgan	16/9/2022	(15,086)	(15,086)
TRS	USD 120	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 45bps	JP Morgan	16/9/2022	(641)	(641)
TRS	USD 1,569,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(70,335)	(72,768)
TRS	USD 224,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(6,944)	(7,315)
TRS	USD 99,162	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(1,392)	(1,615)
TRS	USD 99,162	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(1,359)	(1,583)
TRS	USD 1,510,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	47,131	46,755
TRS	USD 1,897,500	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	85,770	85,293
Total (USD underlying exposure - USD 23,730,062)					(264,098)	(279,369)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
25	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 400	2/9/2022	(7,351)	9,737
4	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 115	16/9/2022	(548)	610
1	Put	Apple	Exchange Traded	USD 140	16/9/2022	(418)	30
1	Call	General Motors	Exchange Traded	USD 38	16/9/2022	(176)	203
3	Put	Intel	Exchange Traded	USD 32.5	16/9/2022	176	357
2	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	16/9/2022	(1,439)	91
9	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	16/9/2022	(4,561)	203
2	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 410	30/9/2022	1,306	3,312
9	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 415	30/9/2022	11,315	17,047
2	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	21/10/2022	485	1,594

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1068 to 1072 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund[(2)] continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
4	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	21/10/2022	(1,939)	870
3	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	16/12/2022	(3,392)	1,931
1	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 350	16/12/2022	(332)	265
1	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 470	16/12/2022	(73)	1,050
1	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 40	16/12/2022	279	1,751
Total (USD underlying exposure - USD 1,223,165)						(5,880)	39,841

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(15)	Put	S&P 500 Index	Citibank	USD 700	16/9/2022	2,200	(170)
(29)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	2/9/2022	6,819	(221)
(8)	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	481	(63)
(1)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	148	(6)
(2)	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 310	16/9/2022	204	(18)
(8)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 390	30/9/2022	(4,202)	(6,820)
(2)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	30/9/2022	(692)	(1,181)
(2)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 200	21/10/2022	(231)	(780)
(7)	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 440	21/10/2022	2,133	(658)
(4)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 310	16/12/2022	2,449	(1,028)
(1)	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 400	16/12/2022	29	(463)
(1)	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 540	16/12/2022	(111)	(768)
Total (USD underlying exposure - USD 265,006)						9,227	(11,974)

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR (2,550,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAAXJO 37,V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(40,976)	(63,237)
USD (665,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 26/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 26/11/2023	Goldman Sachs	23/11/2022	535	(7,705)
USD (2,135,799)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.27% Fixed semi-annually from 27/3/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 27/3/2024	Goldman Sachs	23/3/2023	(21,383)	(38,256)
USD (2,216,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.6% Fixed semi-annually from 14/10/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 14/4/2024	Morgan Stanley	12/4/2023	2,248	(26,568)
USD (365,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.45% Fixed semi-annually from 20/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 20/4/2024	Morgan Stanley	18/4/2023	301	(5,501)
Total (USD underlying exposure - USD 3,240,459)				(59,269)	(141,267)

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1068 to 1072 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Infrastructure Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
58,861	NEXTDC	468,786	3.81
20,962	Transurban	200,555	1.92
		609,341	5.93
	Belgium		
987	Aedifica	92,953	0.90
	Canada		
8,813	Hydro One	178,064	1.71
	Cayman Islands		
36,548	GDS	126,893	1.21
14,318	IHS	97,062	0.93
		223,955	2.14
	France		
3,467	Eiffage	307,447	2.94
	Germany		
10,032	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	433,770	4.15
7,547	Hamburger Hafen und Logistik	96,995	0.93
		530,765	5.08
	Hong Kong		
39,000	CLP	336,404	3.22
	Italy		
100,968	Enel	481,314	4.61
15,491	Infrastrutture Wireless Italiane	145,482	1.39
66,918	Terna - Rete Elettrica Nazionale	478,026	4.57
		1,104,822	10.57
	Japan		
238	Canadian Solar Infrastructure Fund	213,301	2.04
5,500	West Japan Railway	215,237	2.06
		428,538	4.10
	New Zealand		
20,104	Vector	57,889	0.55
	Portugal		
96,928	EDP - Energias de Portugal	465,261	4.45
57,268	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS	152,112	1.46
		617,373	5.91
	Spain		
1,715	Aena SME	211,207	2.02
14,719	Cellnex Telecom	579,590	5.55
		790,797	7.57
	Switzerland		
634	Flughafen Zurich	106,878	1.02
	United Kingdom		
14,256	Severn Trent	462,216	4.42
39,277	Smart Metering Systems	415,368	3.97
		877,584	8.39
	United States		
2,066	Alexandria Real Estate Equities	321,263	3.07
1,435	American Tower	367,222	3.51
671	American Water Works	101,804	0.98
1,075	Consolidated Edison	105,855	1.01
3,001	Constellation Energy	242,901	2.32
303	Equinix	202,374	1.94
4,092	Eversource Energy	370,081	3.54
6,095	Exelon	269,521	2.58
1,905	NextEra Energy	164,116	1.57
9,150	Physicians Realty Trust	155,001	1.48
7,616	Public Service Enterprise	496,487	4.75
1,585	SBA Communications	519,975	4.98
4,078	Welltower	314,917	3.01
1,478	Xcel Energy	110,685	1.06
		3,742,102	35.80
Total Common Stocks (Shares)		10,006,922	95.73
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		10,006,922	95.73
Total Portfolio		10,006,922	95.73
Other Net Assets		446,383	4.27
Total Net Assets (USD)		10,453,305	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Sustainable Global Infrastructure Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Utilities	42.80
Industrial	24.03
Financials	20.93
Communications	6.12
Consumer Non-cyclical	2.85
Other Net Assets	4.27
	100.00

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund(3)

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (CHF)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
284,689	BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund*	28,210,891	3.99
Total Funds		28,210,891	3.99
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Denmark		
169,277	DSV	24,374,408	3.44
	Switzerland		
295,156	Alcon	19,273,587	2.72
101,402	ALSO	16,570,489	2.36
347,065	Bâloise*	49,397,349	6.98
19,187	Barry Callebaut*	38,652,758	5.47
78,413	Belimo	29,483,288	4.17
68,325	Burckhardt Compression	28,115,737	3.97
6,205	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli*	64,407,900	9.10
63	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	5,702,800	0.81
81,432	Cie Financiere Richemont	9,067,453	1.28
62,964	Cellana	5,193,795	0.73
27,046	Daetwyler	5,290,139	0.75
220,711	DKSH*	16,078,796	2.27
11,215	Forbo	13,749,580	1.94
130,211	Galenica*	9,030,133	1.28
455,253	Georg Fischer*	24,469,849	3.46
174,561	Huber + Suhner	14,349,914	2.03
131,901	Kingspan	2,143,879	0.30
27,530	Kontor	7,080,975	1.00
55,301	Lonza	29,353,731	4.15
93,913	Medartis	6,620,867	0.94
144,259	Nestle	16,804,211	2.35
10,519	Partners*	10,108,759	1.43
196,084	PolyPeptide	7,059,024	1.00
26,270	Roche	8,351,253	1.18
19,097	Roche*	7,142,278	1.01
19,852	Schindler*	3,233,454	0.46
196,062	Schindler*	32,957,517	4.66
158,368	Sensirion	14,459,085	2.04
25,773	Siegfried*	20,476,649	2.89
90,045	Sika	20,143,067	2.85
112,003	SKAN	6,843,383	0.97
515,490	Straumann*	56,626,576	8.00
83,963	Tecan*	30,461,776	4.31
26,985	Vontobel	1,621,799	0.23
244,513	VZ	19,218,722	2.72
		649,449,671	91.81
Total Common Stocks (Shares)		673,821,109	95.25
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		702,032,000	99.24
Total Portfolio		702,032,000	99.24
Other Net Assets		5,367,037	0.76
Total Net Assets (CHF)		707,399,037	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
(3)All or a portion of this security represents a security on loan.

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	46.91
Industrial	29.03
Financials	11.36
Investment Funds	3.99
Consumer Cyclical	3.64
Communications	2.27
Technology	2.04
Other Net Assets	0.76
	100.00

(1)Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Systematic China A-Share Opportunities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Cayman Islands		
315,434	China Resources Microelectronics	2,395,893	0.43
	China		
5,229,183	37 Interactive Entertainment Network Technology	9,534,409	1.69
122,800	Advanced Micro-Fabrication Equipment China	2,388,903	0.42
285,800	AECC Aero-Engine Control	1,109,818	0.20
61,200	AECC Aviation Power	407,796	0.07
369,849	Aluminum of China	241,779	0.04
14,578	Amlogic Shanghai	162,002	0.03
1,509,406	Anhui Guangxin Agrochemical	6,012,285	1.07
1,247	Angel Foods	28,058	0.00
4,200	Autel Intelligent Technology	17,466	0.00
1,703,600	AVIC Electromechanical Systems	2,740,990	0.49
3,725,300	AVIC Industry-Finance	1,830,327	0.33
444,600	Bank of Changsha	439,512	0.08
7,534,481	Bank of Communications	5,001,507	0.89
793,580	Bank of Hangzhou	1,627,429	0.29
322,110	Bank of Jiangsu	338,490	0.06
1,441,660	Bank of Suzhou	1,360,301	0.24
7,002,221	Baoshan Iron & Steel	5,409,783	0.96
901,624	Beijing Easpring Material Technology	10,276,152	1.83
54,712	Beijing Tiantan Biological Products	176,691	0.03
34,400	BGI Genomics	301,071	0.05
785,600	Blue Sail Medical	940,586	0.17
263,200	Bluestar Adisseo	406,607	0.07
28,930,995	BOE Technology	15,510,712	2.76
6,700	Bright Dairy & Food	11,003	0.00
612,329	BYD	21,385,550	3.80
180,953	Centre Testing International	576,970	0.10
195,600	Chacha Food	1,341,220	0.24
545,250	Changzhou Xingyuang Environment	406,386	0.07
310,400	China CITIC Bank	201,566	0.04
3,675,593	China Construction Bank	2,940,920	0.52
2,945,734	China Galaxy	4,003,429	0.73
1,264,200	China International Capital	7,641,324	1.36
4,080,865	China International Marine Containers	4,797,223	0.85
212,600	China Merchants Shekou Industrial Zone	450,554	0.08
52,140	China National Medicines	196,499	0.03
534,200	China National Nuclear Power	493,242	0.09
259,000	China Northern Rare Earth High-Tech	1,131,514	0.20
12,746,370	China Petroleum & Chemical	7,889,168	1.40
1,032,400	China Railway Signal & Communication	661,647	0.12
10,282,600	China State Construction Engineering	7,990,879	1.35
66,200	China Three Gorges Renewables	58,533	0.01
17,152,600	China United Network Communications	8,826,227	1.57
1,560,530	China Vanke	4,701,791	0.83
19,600	China World Trade Center	42,473	0.01
280,000	China Zhenhua Science & Technology	4,558,207	0.81
119,900	Chongqing Department Store	361,759	0.06
589,600	Chongqing Rural Commercial Bank	301,265	0.05
114,000	Chongqing Zhifei Biological Products	1,564,105	0.28
2,842,925	CITIC	9,038,155	1.43
467,118	CMOC	347,389	0.06
252,944	Contemporary Amperex Technology	17,709,756	3.15
148,900	COSCO SHIPPING	306,478	0.05
66,224	Dazzle Fashion	180,096	0.03
76,200	Dian Diagnostics	342,975	0.06
1,038,100	Do-Fluoride New Materials	6,110,672	1.08
925,100	ENN Natural Gas	2,754,256	0.49
228,500	Eve Energy	3,036,011	0.54
953,800	FAW Jiefang	1,128,143	0.20
826,100	Financial Street	649,026	0.11
916,471	Founder	923,252	0.16
1,007,795	Fuyao Glass Industry	5,705,692	1.01
140,480	Ganfeng Lithium	1,745,191	0.31
31,102	G-bits Network Technology Xiamen	1,286,421	0.23
309,500	GEM	374,597	0.07
161,400	Gemdale	272,784	0.05
118,409	Gindon	841,861	0.15
393,130	GoerTek	1,869,941	0.33
48,100	Gree Electric Appliances of Zhuhai	222,516	0.04
1,135,600	GRG Banking Equipment	1,450,167	0.26
1,587,900	Guangdong Baolihua New Energy Stock	1,178,447	0.21
1,182,000	Guangzhou Automobile	2,344,090	0.42
1,207,492	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	5,154,919	0.91
693,771	Guangzhou Kingmed Diagnostics	6,675,462	1.19
19,800	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology	166,825	0.02
35,200	Guangzhou Tinci Materials Technology	242,611	0.04
32,600	Guangzhou Wondfo Biotech	154,236	0.03
669,568	Haier Smart Home	2,519,776	0.45
9,700	Hangzhou Tigermed Consulting	152,541	0.03
162,300	Heilongjiang Agriculture	345,352	0.06

The notes on pages 1068 to 1072 form an integral part of these financial statements

Systematic China A-Share Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
179,600	Henan Lingrui Pharmaceutical	533,222	0.06
2,779,649	Henan Shenhuo Coal & Power	6,469,450	1.15
654,900	Hengdian DMEGC Magnetics	2,020,997	0.36
4,700	Hithink RoyalFlush Information Network	51,826	0.01
1	Huagong Tech	3	0.00
3,024,200	Huaibei Mining	6,403,290	1.15
152,400	Hualan Biological Engineering	436,594	0.08
687,900	Huaneng Lancang River Hydropower	724,792	0.13
1,537,717	Huatai	2,166,936	0.38
201,621	Huayu Automotive Systems	545,626	0.10
40,000	Hubei Jumpcan Pharmaceutical	133,701	0.02
1,570,687	Hubei Xingfa Chemicals	8,799,458	1.56
15,900	Huizhou Desay Sv Automotive	352,619	0.06
131,300	Humanwell Healthcare	354,944	0.06
9,348,880	Hunan Valin Steel	5,397,041	0.96
1,822,242	Industrial	1,461,139	0.26
8,094,420	Industrial Bank	20,074,861	3.57
354,720	Inner Mongolia ERDOS Resources	894,930	0.16
1,094,759	Inner Mongolia Yili Industrial	5,671,295	1.01
13,800	JA Solar Technology	131,160	0.02
540,400	JCET	1,941,919	0.35
91,500	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank	92,265	0.02
732,800	Jiangsu King's Luck Brewery	4,907,319	0.87
223,700	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock	5,332,660	0.95
8,300	Jiangsu Yangnong Chemical	136,923	0.02
48,500	Jiangzhong Pharmaceutical	109,106	0.02
138,381	Jinyu Bio-Technology	172,000	0.03
453,500	JL Mag Rare-Earth	2,443,365	0.43
3,877,278	Joincare Pharmaceutical Industry	6,131,525	1.09
13,900	Jonjee Hightech	69,509	0.01
34,300	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial	171,029	0.03
99,800	Keda Industrial	167,757	0.03
44,200	Keeson Technology	79,444	0.01
142,601	Kweichow Moutai	39,768,978	7.06
212,419	LB	541,269	0.10
1,268,860	LONGi Green Energy Technology	9,424,159	1.67
35,100	Luzhang Health Industry Development	46,553	0.01
799,100	Luzhone Precision Industry	4,079,423	0.72
345,931	Luzhou Laojiao	11,743,381	2.09
100,500	Maanshan Iron & Steel	43,702	0.01
661,800	Midea	5,107,185	0.91
311,600	New China Life Insurance	1,301,240	0.23
77,500	Ninestar	496,974	0.09
93,000	Ningbo Haitian Precision Machinery	266,506	0.05
112,810	Ningbo Ronbay New Energy Technology	1,669,374	0.30
2,537,200	Northeast	2,844,237	0.47
498,200	Offshore Oil Engineering	324,240	0.06
274,808	ORG Technology	251,540	0.04
3,703,600	People's Insurance of China	2,579,807	0.46
19,998,843	PetroChina	15,471,973	2.75
143,200	Perfect Pharma Solutions	1,265,955	0.22
7,286	Qingdao Gaoce Technology	94,363	0.02
93,900	Quectel Wireless Solutions	2,009,629	0.35
826,000	Red Star Macalline	590,727	0.10
708,700	RiseSun Real Estate Development	287,632	0.05
779,499	SAIC Motor	1,747,792	0.31
505,100	Sanquan Food	1,286,156	0.23
64	SDIC Capital	61	0.00
4,231,200	Sealand	2,589,518	0.39
65,800	Seizen	193,495	0.03
90,900	Shandong Bohui Paper Industrial	96,184	0.02
10,334,793	Shandong Nanshan Aluminum	5,079,264	0.90
169,105	Shanghai Fosun Pharmaceutical	1,106,256	0.20
82,633	Shanghai Fudan Microelectronics	838,433	0.15
222,900	Shanghai Jinqiao Export Processing Zone Development	394,803	0.07
66,700	Shanghai Lingang	122,902	0.02
32,200	Shanghai Maling Aquarius	35,939	0.01
1,221,160	Shanghai Pharmaceuticals	3,183,810	0.57
789,000	Shanghai Putailai New Energy Technology	7,249,465	1.29
411,600	Shanghai Rural Commercial Bank	334,639	0.06
172,300	Shanghai Tunnel Engineering	140,358	0.02
70,800	Shanxi	59,727	0.01
258,100	Shanxi Taigang Stainless Steel	177,634	0.03
723,680	Shenzhen Capchem Technology	4,410,922	0.78
604,300	Shenzhen Envicool Precision Technology	1,180,607	0.21
255,421	Shenzhen Gongjin Electronics	300,998	0.05
179,200	Shenzhen Inovance Technology	1,567,718	0.28
158,215	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	6,845,557	1.22
8,700	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	24,833	0.00
22,200	Shenzhen Senior Technology Material	74,333	0.01
124,074	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	384,598	0.07
122,600	Sichuan Hebang Biotechnology	87,195	0.01
17,000	Sichuan Kelun Pharmaceutical	52,905	0.01
72,100	Sichuan Tewaer Food	259,181	0.05
18,400	Sinosoft	60,009	0.01
3,131,033	Sinotrans	1,710,983	0.30
1,597,413	SooChow	1,688,034	0.29
34,503	Southwest	19,824	0.00
17,600	StarPower Semiconductor	1,023,217	0.18
80,600	Sungrow Power Supply	1,299,964	0.23

The notes on pages 1068 to 1072 form an integral part of these financial statements.

Systematic China A-Share Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
47,500	Sunwoda Electronic	187,965	0.03
142,600	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	834,621	0.09
5,055,900	TBEA	18,160,030	3.23
1,338,800	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology	9,336,151	1.66
3,169,400	Tian Di Science & Technology	2,347,549	0.42
342,100	Tonghua Dongbao Pharmaceutical	454,715	0.08
1,056,000	Tongwei	8,094,167	1.44
2,667,127	Universal Scientific Industrial Shanghai	6,429,139	1.14
795,700	Visionox Technology	686,710	0.12
240,133	Walvax Biotechnology	1,519,333	0.27
161,700	Wanhua Chemical	2,075,304	0.37
105,405	Weifu High-Technology	281,428	0.05
17,900	Weihai Guangwei Composites	197,034	0.04
962,826	Wuxi AppTec	12,511,659	2.22
25,526	Wuxi Autowell Technology	1,402,293	0.25
725,850	Wuxi Lead Intelligent Equipment	5,903,475	1.03
120,000	Xiamen Faratronic	3,114,796	0.55
279,200	Xiamen ITG	280,861	0.05
1,060,604	Xiamen Xiangyu	1,429,318	0.25
166,700	Xi'an Triangle Defense	1,055,962	0.19
594,600	Xilinmen Furniture	2,957,076	0.53
59,900	Xinxiangfeng Agricultural Technology	133,363	0.02
422,400	Xinyu Iron & Steel	361,408	0.06
338,600	Yangzhou Yangjie Electronic Technology	2,885,899	0.51
20,000	YongXing Special Materials Technology	390,175	0.07
494,300	Youngor	458,561	0.08
2,200	Yrungy	38,264	0.01
783,300	YTO Express	2,256,074	0.40
34,200	Yunnan Botanee Bio-Technology	923,044	0.16
1,270,291	Yunnan Copper	2,014,361	0.36
35,153	Yunnan Energy New Material	992,414	0.18
49,620	Yunnan Jianzhijia Health Chain	336,742	0.06
88,100	Yunnan Tin	177,249	0.03
1,069,400	Zhejiang China Commodities City	751,615	0.13
147,400	Zhejiang Huayou Cobalt	1,596,862	0.28
2,014,900	Zhejiang Jiahua Energy Chemical Industry	3,055,285	0.53
5,700	Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical	33,915	0.01
340,001	Zhejiang Orient Gene Biotech	4,364,059	0.77
10	Zhejiang Semir Garment	9	0.00
197,817	Zhejiang Supcon Technology	2,282,982	0.41
346,885	Zhejiang Weixing New Building Materials	1,048,852	0.19
551,809	Zhengzhou Coal Mining Machinery	1,114,965	0.20
58,200	Zhongji Innolight	238,846	0.04
1,128,400	Zhuhai Huafa Properties	1,282,132	0.23
1,369,400	ZTE	4,983,100	0.86
		562,456,714	99.90
Total Common Stocks (Shares)		564,654,547	100.33
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		564,654,547	100.33
Total Portfolio		564,654,547	100.33
Other Net Liabilities		(1,873,090)	(0.33)
Total Net Assets (USD)		562,981,457	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Counterparty	Maturity Date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	11,636,414	USD	11,763,922	BNY Mellon	15/9/2022	(213,374)
USD	659,298	EUR	636,087	BNY Mellon	15/9/2022	2,083
Net unrealised depreciation						(211,291)
SGD Hedged Share Class						
SGD	3,349,664	USD	2,428,987	BNY Mellon	15/9/2022	(32,620)
USD	298,082	SGD	399,297	BNY Mellon	15/9/2022	1,167
Net unrealised depreciation						(31,453)
Total net unrealised depreciation						
(USD underlying exposure - USD 13,991,276)						(242,799)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Systematic China A-Share Opportunities Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation USD
300	USD	SGX FTSE China A50 Index	September 2022	4,055,700	56,523
Total				4,055,700	56,523

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	22.07
Consumer Cyclical	14.83
Industrial	14.32
Financials	13.69
Basic Materials	12.93
Energy	11.05
Technology	7.17
Communications	2.86
Utilities	0.99
Diversified	0.52
Information Technology	0.01
Other Net Liabilities	(0.33)
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Australia		
255,276	Aristocrat Leisure	6,245,859	0.14
440,624	BHP	12,260,489	0.28
5,391	CSL	1,094,553	0.03
13,037	Domino's Pizza Enterprises*	567,380	0.02
16,007	REA*	1,425,504	0.03
72,879	SEEK	1,041,897	0.02
434,104	Telstra	1,161,131	0.03
19,724	Wesfarmers	538,821	0.01
24,959	WiseTech Global	1,005,262	0.02
73,731	Woodside Energy	1,730,712	0.04
		27,091,618	0.62
	Belgium		
156,629	Proximus*	1,994,794	0.05
	Bermuda		
961,000	CK Infrastructure	5,852,736	0.13
75,000	Jardine Matheson	3,982,500	0.09
4,330,000	Kunlun Energy	3,779,080	0.09
27,000	Orient Overseas International	706,135	0.02
		14,970,451	0.33
	Brazil		
690,285	Ambev	2,066,969	0.05
1,072,539	Petroleo Brasileiro	7,556,606	0.17
6,313,949	Petroleo Brasileiro	39,971,589	0.91
		49,597,166	1.13
	Canada		
174,100	Agnico Eagle Mines*	7,194,524	0.17
9,731	Bank of Nova Scotia/The	485,129	0.01
293,335	Barrick Gold*	3,910,136	0.09
950,480	BCE*	45,232,292	1.04
95,838	Canadian Utilities*	2,933,676	0.07
59,993	CGI	4,796,656	0.11
1,482	Constellation Software	2,269,171	0.05
29,941	Emera	1,380,228	0.03
91,104	Franco-Nevada	11,062,802	0.25
354,727	Hydro One	9,605,182	0.22
300,155	Pembina Pipeline*	10,694,875	0.24
18,155	Rogers Communications	769,127	0.02
1,567,394	TELUS	35,972,145	0.82
600,761	Wheaton Precious Metals*	18,385,262	0.42
		154,738,127	3.54
	Cayman Islands		
329,700	Budweiser Brewing APAC*	872,473	0.02
484,400	Chow Tai Fook Jewellery	978,847	0.02
175,700	Kuaishou Technology	1,540,107	0.04
33,399	Pinduoduo	2,371,997	0.05
297,200	Tencent	12,389,967	0.28
1,844,000	Tingyi Cayman Islands	3,279,850	0.08
7,841,000	Want Want China*	5,605,220	0.13
		27,139,611	0.62
	China		
23,503,000	Agricultural Bank of China	7,695,983	0.18
59,873,000	Bank of China	21,054,939	0.48
14,948,000	Bank of Communications	8,018,650	0.18
14,972,000	China CITIC Bank*	6,042,176	0.14
23,927,000	China Construction Bank	14,846,528	0.34
2,373,000	China Everbright Bank	728,656	0.02
23,312,000	China Petroleum & Chemical	11,019,480	0.25
12,427,000	HKT Trust & HKT	16,688,396	0.38
33,496,000	Industrial & Commercial Bank of China	17,072,084	0.39
1,570,700	New China Life Insurance	3,702,309	0.08
98,600	Nongfu Spring	588,565	0.01
3,749,000	People's Insurance of China	1,160,725	0.03
14,834,000	PetroChina	6,317,428	0.15
8,770,000	PICC Property & Casualty	5,165,899	0.12
5,236,000	Postal Savings Bank of China*	3,135,468	0.07
416,000	Zijin Mining*	473,847	0.01
		124,310,920	2.84
	Denmark		
172,237	Carlsberg	22,325,109	0.51
17,544	Genmab	6,256,172	0.14
483,296	Novo Nordisk	51,813,373	1.19
30,762	Novozymes	1,779,903	0.04
		82,175,557	1.88
	Finland		
78,245	Elisa	1,644,636	0.04
368,638	Nokia	1,871,644	0.04
		3,516,280	0.08
	France		
9,685	Legrand	837,059	0.01
146,516	Sanofi	12,180,726	0.28
362,563	Thales	42,407,921	0.97
		55,225,706	1.26
	Germany		
249,357	Bayerische Motoren Werke*	18,430,434	0.42
13,112	Bekaert	1,022,259	0.03
144,565	Covestro	4,333,034	0.10
4,550	Deutsche Boerse	770,975	0.02
82,382	Deutsche Telekom	1,558,021	0.03
294,703	E ON	2,540,255	0.06
320,084	Evonik Industries*	5,997,756	0.14
53,479	Fresenius Medical Care	1,834,050	0.04
20,011	GEA	811,298	0.02
8,572	Henkel	413,886	0.01
37,012	Henkel*	2,400,892	0.06
22,349	Infineon Technologies	551,699	0.01
16,701	LEG Immobilien	1,199,759	0.03
75,417	Mercedes-Benz	4,281,004	0.10
202,666	SAP	17,406,373	0.40

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
21,314	Scout24*	1,229,068	0.03
1,169,332	Telefonica Deutschland*	3,014,667	0.07
		58,195,390	1.57
	Hong Kong		
3,512,400	AIA	33,998,081	0.76
245,500	Beijing Enterprises	734,921	0.02
3,412,500	BOC Hong Kong	11,762,851	0.27
964,000	CITIC	996,106	0.02
992,000	Guangdong Investment	910,022	0.02
7,990,000	Lenovo*	6,617,102	0.15
80,400	Link REIT	625,339	0.01
635,000	New World Development	2,076,242	0.05
2,315,500	Power Assets	13,665,972	0.32
820,000	Sino Land	1,201,489	0.03
60,000	Sun Hung Kai Properties	705,603	0.01
166,000	Swire Pacific	1,149,517	0.03
181,500	Techtronic Industries*	2,155,203	0.05
		76,606,487	1.76
	Indonesia		
3,847,200	Bank Mandiri Persero	2,293,934	0.05
	Ireland		
39,304	Accenture	11,579,744	0.26
17,928	Horizon Therapeutics	1,063,568	0.02
12,161	Kingspan	698,342	0.02
249,064	Medtronic	22,064,580	0.50
		35,426,234	0.80
	Israel		
277,338	Check Point Software Technologies	34,320,330	0.79
360,967	Israel Discount Bank	2,246,837	0.05
2,838	Nice	616,279	0.01
116,722	ZIM Integrated Shipping Services*	4,316,212	0.10
		41,500,658	0.95
	Italy		
56,668	Eni	661,487	0.01
529,142	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	4,186,940	0.10
		4,848,427	0.11
	Japan		
112,200	Astellas Pharma*	1,604,127	0.04
39,300	Daito Trust Construction*	3,791,232	0.09
8,400	Fast Retailing*	4,959,331	0.11
60,300	Honda Motor*	1,617,789	0.04
10,400	Hoya	1,067,685	0.02
161,600	ITOCHU*	4,474,109	0.10
8,548,900	Japan Post	45,340,855	1.04
125,700	Japan Post Bank*	918,265	0.02
2,765,400	Japan Tobacco	47,019,071	1.08
312,200	KDDI*	9,619,821	0.22
46,100	Kirin	762,061	0.02
112,500	McDonald's Japan	4,028,133	0.09
179,100	Mitsubishi	5,888,926	0.14
101,800	Mitsui*	2,395,294	0.06
79,900	Mitsui OSK Lines*	2,102,919	0.05
554,600	Mizuho Financial*	6,366,682	0.14
244,600	MS&AD Insurance*	7,229,451	0.17
33,200	Nintendo*	13,631,121	0.31
280,600	Nippon Telegraph & Telephone	7,615,187	0.17
181,100	Nippon Yusen*	13,947,327	0.32
9,300	Nissin Foods	667,325	0.01
19,400	Nomura Research Institute*	529,797	0.01
45,600	Otsuka	1,499,372	0.03
38,600	Shimadzu*	1,197,380	0.03
3,700	Shin-Etsu Chemical*	434,894	0.01
1,097,900	SoftBank	12,097,820	0.28
5,331,000	Sumitomo Chemical*	20,331,039	0.46
1,198,700	Takeda Pharmaceutical*	33,249,042	0.76
93,100	Terumo*	3,217,064	0.07
23,100	Tokio Marine	1,296,748	0.03
57,100	Tokyo Electron*	18,166,030	0.42
76,600	Trend Micro*	4,756,975	0.11
70,400	Unicharm	2,460,361	0.06
		284,325,310	6.51
	Jersey		
68,511	Experian	2,109,162	0.05
45,104	Ferguson	5,267,313	0.12
200,616	WPP	1,733,131	0.04
		9,109,606	0.21
	Malaysia		
438,500	AMMB	409,550	0.01
2,102,000	CIMB	2,622,135	0.06
347,000	IOI	327,968	0.00
10,609,100	Malayan Banking	21,062,953	0.48
100,400	Nestle Malaysia	2,983,641	0.07
198,300	Petronas Gas	760,555	0.02
98,200	PPB	388,176	0.01
2,425,500	Public Bank	2,552,604	0.06
3,192,900	RHB Bank	4,096,044	0.09
705,000	Sime Darby	360,887	0.01
1,225,000	Tenaga Nasional	2,460,691	0.06
		37,922,204	0.87
	Mexico		
661,291	America Movil	578,001	0.01
79,679	Arca Continental	551,252	0.01
894,832	Coca-Cola Femsa	5,562,305	0.13
421,459	Wal-Mart de Mexico	1,402,533	0.03
		8,094,371	0.18
	Netherlands		
22,532	Heineken	2,033,262	0.05
26,395	Wolters Kluwer	2,636,998	0.06
		4,670,260	0.11
	New Zealand		
253,699	Fisher & Paykel Healthcare	3,054,417	0.07
	Norway		
109,837	Aker BP	5,286,274	0.12
302,017	Equinor	11,562,657	0.26

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1068 to 1072 form an integral part of these financial statements

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
202,059	Orkla	1,699,134	0.04
47,725	Telenor	738,916	0.02
		19,286,901	0.44
	Poland		
425,491	Powszechny Zaklad Ubezpieczen*	2,537,068	0.06
	Singapore		
1,905,500	Singapore Technologies Engineering	5,081,129	0.12
5,301,700	Singapore Telecommunications*	9,940,653	0.23
606,500	Ventura*	7,935,965	0.18
		22,957,747	0.53
	South Africa		
58,371	African Rainbow Minerals	814,525	0.02
	South Korea		
9,995	KT&G	621,190	0.01
	Sweden		
323,475	Epiroc	5,056,544	0.12
66,741	Essity	1,479,247	0.03
2,242,856	Tele2	24,067,105	0.55
747,191	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5,619,448	0.13
3,501,094	Telia*	12,412,438	0.28
62,963	Volvo	1,042,292	0.02
		49,677,174	1.14
	Switzerland		
6,530	Belimo	948,794	0.02
255	Barry Callebaut	524,389	0.01
152,328	Garmin	13,662,299	0.31
1,556	Givaudan	5,026,896	0.11
8,473	Lonza	4,592,272	0.10
862,033	Nestle	101,310,173	2.32
63,067	Roche	20,471,353	0.47
6,355	Roche*	2,426,839	0.06
77,983	Sika	17,612,290	0.41
10,726	Swiss Prime Site*	921,669	0.02
102,885	Swiss Re	8,028,883	0.19
22,750	Zurich Insurance	10,079,173	0.23
		185,804,560	4.26
	Taiwan		
36,295	Advantech	390,526	0.01
879,000	Asustek Computer	7,364,111	0.17
214,000	Catcher Technology	1,304,214	0.03
5,747,000	China Steel	5,466,144	0.13
11,645,000	Compal Electronics	8,703,866	0.20
4,361,000	CTBC Financial	3,367,016	0.08
692,214	E.Sun Financial	641,329	0.02
3,640,795	First Financial	3,175,715	0.07
762,000	Formosa Plastics	2,250,781	0.05
10,378,000	Inventec	7,893,252	0.18
4,215,000	Lite-On Technology	9,112,022	0.21
96,000	MediaTek	2,103,722	0.05
1,536,960	Mega Financial	1,683,550	0.04
248,000	Nanya Technology	431,586	0.01
409,000	Novatek Microelectronics	3,540,750	0.08
249,000	Pegatron	520,293	0.01
356,000	Powerchip Semiconductor Manufacturing	402,931	0.01
2,166,000	Quanta Computer	5,643,167	0.13
213,000	Realtek Semiconductor	2,421,291	0.06
2,480,000	Synnex Technology International	4,546,500	0.10
1,972,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	32,719,213	0.75
448,000	United Microelectronics	604,938	0.01
2,969,480	WPG	5,014,583	0.12
		108,500,468	2.51
	Thailand		
2,466	Srisawad (Wts 29/6/2025)	320	0.00
	United Kingdom		
33,228	Admiral	825,021	0.02
1,415,754	Auto Trader	10,781,216	0.24
155,081	BAE Systems	1,404,921	0.03
376,460	Barratt Developments	1,871,282	0.04
13,690	Berkeley	576,830	0.01
699,996	British American Tobacco	27,991,584	0.64
208,174	Burberry	4,276,569	0.10
139,538	Coca-Cola Europacific Partners	6,899,706	0.15
11,244	Croda International	890,709	0.02
376,061	Diageo	16,553,892	0.38
195,011	Imperial Brands	4,319,425	0.10
3,887,324	J Sainsbury	7,328,185	0.17
4,083,523	Melrose Industries	6,501,451	0.15
164,200	Persimmon	2,803,896	0.07
206,349	Sage	1,721,336	0.04
7,479	Spirax-Sarco Engineering	934,183	0.02
59,702	SSE	1,153,583	0.03
137,562	St James's Place	1,788,515	0.04
8,940,998	Tesco	14,333,659	0.33
		112,350,012	2.58
	United States		
63,601	Abbott Laboratories	6,580,795	0.15
255,519	AbbVie	34,669,259	0.79
70,719	Adobe	26,810,609	0.61
511,280	Agilent Technologies	66,410,159	1.52
21,119	Akamai Technologies	1,952,029	0.05
4,230	Align Technology	1,056,092	0.02
993,990	Alphabet	110,136,899	2.52
409,723	Alphabet	45,516,129	1.04
1,169,838	Altria	52,779,949	1.21
677,677	Amazon.com	87,996,359	2.01
52,853	Ameren	4,939,641	0.11
9,433	American Electric Power	854,516	0.02
117,256	American Financial	15,289,141	0.35
3,832	AmerisourceBergen	561,120	0.01
127,537	AMETEK	15,442,180	0.35
241,789	Amgen	58,771,852	1.35
37,695	Analog Devices	5,717,578	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
884,383	Apple	106,377,684	2.43
66,440	AT&T	1,516,696	0.03
91,287	Automatic Data Processing	20,028,304	0.46
8,818	AutoZone	18,841,773	0.43
8,175	Best Buy	595,631	0.01
9,111	Biogen	1,801,791	0.04
20,822	BioMarin Pharmaceutical	1,884,185	0.04
4,472	Booking	8,550,464	0.20
76,561	Booz Allen Hamilton	7,362,012	0.17
116,690	Boston Scientific	4,763,296	0.11
155,315	Bristol-Myers Squibb	9,125,644	0.21
6,059	Broadridge Financial Solutions	1,050,631	0.02
15,391	Brown-Forman	1,331,315	0.03
91,109	Cadence Design Systems	14,257,240	0.33
7,677	Cboe Global Markets	919,476	0.02
55,008	Charter Communications	23,047,902	0.53
16,979	Chevron	2,511,592	0.06
934	Chipotle Mexican Grill	1,516,639	0.04
36,765	Church & Dwight	3,128,702	0.07
22,766	Cigna	6,504,818	0.15
19,784	Cintas	7,992,924	0.07
16,898	CMS Energy	1,148,895	0.03
412,448	Coca-Cola	25,652,203	0.59
16,702	Cognizant Technology Solutions	1,077,947	0.02
40,072	Colgate-Palmolive	3,179,312	0.07
1,221,844	Comcast	44,340,719	1.01
30,017	Consolidated Edison	2,955,774	0.07
107,193	Costco Wholesale	56,064,093	1.28
15,087	Crown Castle	2,590,589	0.06
290,302	CVS Health	27,655,170	0.62
4,321	Danaher	1,163,293	0.03
27,732	Domino's Pizza	10,484,537	0.24
278,039	DTE Energy	36,462,034	0.83
14,019	Duke Energy	1,516,856	0.04
146,178	eBay	6,526,386	0.15
7,130	Edwards Lifesciences	652,965	0.01
7,073	Electronic Arts	907,607	0.02
3,891	Elevance Health	1,910,976	0.04
54,819	Eli Lilly	18,867,806	0.39
17,283	Entergy	2,021,420	0.05
44,128	Equity Residential	3,277,387	0.07
4,813	Essex Property Trust	1,288,777	0.03
29,621	Evergy	1,846,166	0.04
33,066	Expedia	3,479,073	0.08
176,484	Expeditors International of Washington	18,229,032	0.42
35,420	Exxon Mobil	3,342,999	0.07
38,325	FactSet Research Systems	15,864,038	0.37
6,193	Fair Isaac	2,863,643	0.07
101,336	Fox	3,493,052	0.08
10,504	Gartner	3,067,796	0.07
92,714	Genuine Parts	14,501,397	0.33
543,638	Gilead Sciences	34,439,341	0.79
59,627	Hershey	13,385,717	0.31
18,202	Hologic	1,226,455	0.03
329,823	Home Depot	95,754,213	2.19
22,393	Hormel Foods	1,139,356	0.03
48,061	Huntington Ingalls Industries	11,441,356	0.26
25,182	IDEXX Laboratories	8,926,782	0.20
74,862	Insulet	5,306,219	0.12
955,424	Intel	30,611,785	0.70
10,339	Intuit	4,517,419	0.10
630,634	Invitation Homes	22,957,743	0.53
54,611	J M Smucker	7,723,086	0.18
6,715	Jack Henry & Associates	1,206,967	0.03
647,696	Johnson & Johnson	105,587,462	2.42
255,962	JPMorgan Chase	29,012,769	0.67
18,658	Kellogg	1,366,263	0.03
43,666	Kraft Heinz	1,652,215	0.04
101,527	Kroger	4,831,271	0.11
9,480	Laboratory of America	2,168,370	0.05
34,961	Lancoc Informational	8,478,043	0.20
194,442	Lowe's	36,015,356	0.87
15,483	Marriott International	2,389,939	0.06
16,401	Markerland	5,420,203	0.12
16,707	McCormick	1,416,567	0.03
11,891	McDonald's	3,023,287	0.07
775,400	Merck	67,064,346	1.53
226,659	Meta Platforms	37,606,069	0.86
5,470	Mettler-Toledo International	6,755,231	0.16
573,236	Microsoft	162,371,861	3.49
18,570	Mid-America Apartment Communities	3,134,410	0.07
8,005	Neurocrine Biosciences	843,247	0.02
22,452	NextEra Energy	1,934,240	0.04
17,481	Norfolk Southern	4,270,696	0.10
190,301	NVIDIA	29,133,180	0.67
8,373	Old Dominion Freight Line	2,300,175	0.05
1,374	Palo Alto Networks	760,996	0.02
488,316	Paychex	60,785,576	1.39
153,227	PepsiCo	26,584,884	0.61
1,022,613	Pfizer	46,958,369	1.07
575,962	Philip Morris International	55,004,371	1.26
24,915	Procter & Gamble	3,500,557	0.08
20,881	Public Service Enterprise	1,252,372	0.04
41,298	Public Storage	13,789,815	0.32
39,889	Quest Diagnostics	5,032,796	0.12
20,430	Regeneron Pharmaceuticals	12,133,765	0.28
29,642	Republic Services	4,257,869	0.10
2,626	ResMed	560,368	0.01
17,022	RingCentral	751,692	0.02
12,772	Roper Technologies	5,658,226	0.13
34,111	ServiceNow	15,157,223	0.35
5,450,459	Sirius XM*	33,430,566	0.76
216,707	Snap-on	47,348,313	1.08
66,339	Southern	5,154,540	0.12

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
36,312	Teladoc Health	1,154,722	0.03
296,873	Texas Instruments	49,451,136	1.13
2,535	Thermo Fisher Scientific	1,411,589	0.03
4,660	T-Mobile US	679,102	0.02
94,292	Travelers	15,387,765	0.35
12,013	Twilio	872,504	0.02
39,612	Ulta Beauty	16,696,458	0.38
211,320	Union Pacific	47,664,773	1.09
99,109	UnitedHealth	52,074,842	1.19
104,991	US Bancorp	4,817,314	0.11
7,018	Veeva Systems	1,445,568	0.03
49,088	VeriSign	9,114,312	0.21
90,614	Verizon Communications	3,836,682	0.59
24,330	Vertex Pharmaceuticals	6,913,369	0.16
290,593	Visa*	56,724,681	1.30
17,941	Walgreens Boots Alliance	637,264	0.01
49,569	Walmart	6,579,709	0.15
31,428	Waste Management	5,387,702	0.12
79,651	WEC Energy*	8,270,060	0.19
49,196	Workday	8,190,945	0.19
19,172	WW Grainger	10,708,712	0.25
23,635	Xcel Energy	1,797,387	0.04
33,782	Yum! Brands	3,773,449	0.09
85,971	Zoetis	13,636,001	0.31
49,762	Zoom Video Communications	4,077,996	0.09
		2,881,029,704	67.24
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		4,121,563,667	94.32
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		4,121,563,667	94.32
Total Portfolio		4,121,563,667	94.32
Other Net Assets		248,059,433	5.68
Total Net Assets (USD)		4,369,623,100	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	307,299,164	USD	277,234,490	BNY Mellon	15/9/2022	(4,885,893)
USD	19,848,759	AUD	29,203,914	BNY Mellon	15/9/2022	174,962
Net unrealised depreciation						(4,710,931)
CAD Hedged Share Class						
CAD	66,718,477	USD	51,718,126	BNY Mellon	15/9/2022	(921,494)
USD	3,442,920	CAD	4,479,111	BNY Mellon	15/9/2022	40,011
Net unrealised depreciation						(881,483)
CHF Hedged Share Class						
CHF	76,239,896	USD	79,806,146	BNY Mellon	15/9/2022	(1,934,649)
USD	4,917,896	CHF	4,738,072	BNY Mellon	15/9/2022	77,819
Net unrealised depreciation						(1,856,230)
CNH Hedged Share Class						
CNY	2,170,917,723	USD	320,868,073	BNY Mellon	15/9/2022	(6,266,217)
USD	18,644,232	CNY	128,109,649	BNY Mellon	15/9/2022	72,649
Net unrealised depreciation						(6,193,568)
EUR Hedged Share Class						
EUR	82,963,493	USD	83,344,743	BNY Mellon	15/9/2022	(1,691,174)
USD	9,416,729	EUR	9,308,479	BNY Mellon	15/9/2022	32,093
Net unrealised depreciation						(1,659,081)
GBP Hedged Share Class						
GBP	99,909,491	USD	120,801,282	BNY Mellon	15/9/2022	(4,970,783)
USD	11,148,832	GBP	9,471,069	BNY Mellon	15/9/2022	209,389
Net unrealised depreciation						(4,761,393)
HKD Hedged Share Class						
HKD	5,831,801,490	USD	743,630,441	BNY Mellon	15/9/2022	(428,500)
USD	48,342,807	HKD	379,236,273	BNY Mellon	15/9/2022	9,475
Net unrealised depreciation						(419,025)
NZD Hedged Share Class						
NZD	51,822,837	USD	32,658,843	BNY Mellon	15/9/2022	(841,150)
USD	2,882,790	NZD	4,154,187	BNY Mellon	15/9/2022	30,060
Net unrealised depreciation						(811,090)
SGD Hedged Share Class						
SGD	12,096,689	USD	8,364,689	BNY Mellon	15/9/2022	(126,316)
USD	534,127	SGD	744,611	BNY Mellon	15/9/2022	1,292
Net unrealised depreciation						(125,024)
ZAR Hedged Share Class						
USD	655,677	ZAR	8,656,445	BNY Mellon	15/9/2022	8,656
ZAR	126,424,326	USD	7,609,374	BNY Mellon	15/9/2022	(164,724)
Net unrealised depreciation						(162,668)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 1,818,881,808)						(21,688,868)

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
231	JPY	Nikkei 225 (Yen)	September 2022	23,323,838	(590,921)
512	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	18,188,954	(610,956)
122	GBP	FTSE 100 Index	September 2022	10,344,903	(226,662)
1,025	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	205,038,428	(11,546,809)
Total				256,896,128	(12,975,827)

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
(709)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 215	9/2/2022	5,368,159	(7,090)
(276)	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 250	9/9/2022	517,589	(21,872)
(280)	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 125	9/9/2022	462,711	(34,295)
(746)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 320	9/9/2022	3,140,122	(20,515)
(914)	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 725	16/9/2022	282,349	(118,671)
(936)	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 825	16/9/2022	379,839	(29,497)
(300)	Call	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 600	16/9/2022	122,774	(36,696)
(318)	Call	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 700	16/9/2022	152,593	(13,843)
(694)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 315	16/9/2022	3,173,503	(121,450)
(918)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 190	23/9/2022	2,227,583	(1,344,150)
Total (USD underlying exposure - USD 53,539,881)						13,817,418	(1,744,077)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	28.05
Technology	16.93
Communications	16.23
Financials	10.60
Industrial	8.64
Consumer Cyclical	8.58
Utilities	2.45
Energy	2.40
Basic Materials	2.30
Diversified	0.14
Other Net Assets	3.68
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Systematic Global SmallCap Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
42,353	Abacus Property	76,953	0.04
40,273	AGL Energy	231,977	0.10
28,020	Alkom	267,122	0.12
58,424	Arena REIT	168,172	0.08
1,591	AUB	24,005	0.01
1,844	carsales.com	28,562	0.01
8,843	Centuria Office REIT	9,939	0.00
60,775	Challenger*	286,576	0.12
61,823	Charter Hall	572,426	0.26
33,221	Charter Hall Long Wale REIT*	101,773	0.05
170,669	Charter Hall Retail REIT	480,740	0.22
41,889	Charter Hall Social Infrastructure REIT	105,305	0.05
49,597	Deterra Royalties	139,552	0.06
6,997	Dexus Industria REIT	12,999	0.01
41,270	Domain Australia	100,630	0.05
325,678	GDI Property Partnership*	202,000	0.09
127,472	Growthpoint Properties Australia	308,392	0.14
153,994	Incitec Pivot	359,986	0.16
11,671	Insignia Financial	27,806	0.01
2,018	JB Hi-Fi*	56,220	0.03
35,860	Johns Lyng*	174,496	0.08
5,726	Jumbo Interactive	55,686	0.02
4,499	Lifestyle Communities*	53,559	0.02
795	Lovisa	12,412	0.01
13,435	Lynas Rare Earths	81,765	0.04
174,257	National Storage REIT	290,209	0.13
1,020	Netwealth*	9,193	0.00
28,245	Nine Entertainment	42,587	0.02
51,340	Orora	116,917	0.05
8,040	OZ Minerals	141,723	0.07
3,427	PEXA	32,908	0.01
19,017	Pilbara Minerals	47,572	0.02
56,339	Pinnacle Investment Management*	291,025	0.13
20,231	Pro Medicus	755,385	0.34
31,502	Rural Funds*	56,350	0.02
144,369	Sandfire Resources*	467,119	0.21
122,514	Shopping Centres Australasia Property	229,225	0.10
7,779	Sims	82,050	0.04
14,409	Tassal	51,055	0.02
38,119	Technology One	310,930	0.14
16,390	Viva Energy	33,474	0.01
		6,949,516	3.14
	Austria		
45,907	ANDRITZ	2,109,876	0.95
567	Palfinger*	14,859	0.01
401	Post*	5,524	0.00
		2,130,259	0.96
	Belgium		
1,532	Etablissements Franz Colruyt*	42,673	0.02
544	Ion Beam Applications	9,666	0.00
842	Melexis	64,920	0.03
960	Telenet	13,678	0.01
		129,937	0.06
	Bermuda		
429	Argo International	8,546	0.00
59,000	China Oriental*	10,946	0.00
30,000	China Water Affairs	27,369	0.01
57,324	Essent	2,299,266	1.04
284,000	First Pacific	109,640	0.05
12,105	Golden Ocean	114,628	0.05
6,454	Higlria	28,170	0.02
491	Helen of Troy	60,689	0.03
9,114	Hiscox	63,820	0.03
13,086	Liberty Latin America	90,948	0.04
3,000	Luk Fook International	7,762	0.00
87,000	Luye Pharma*	25,162	0.01
15,639	Man Wah*	12,383	0.01
908	Nabors Industries	117,495	0.05
825,000	Pacific Basin Shipping*	294,320	0.13
524,000	Pou Sheng International*	52,743	0.02
166,000	Sihuan Pharmaceutical*	23,699	0.01
193,000	Skyworth	89,901	0.04
9,637	Stolt-Nielsen	207,580	0.09
28,500	Yue Yuen Industrial	42,558	0.02
		3,586,943	1.65
	Brazil		
4,366	Ambipar Participacoes e Empreendimentos	23,360	0.01
2,660	Azul	9,210	0.00
59,641	Embraer	165,405	0.08
27,445	Guararapes Confeccoes	48,354	0.02
14,919	Light	16,689	0.01
59,459	Marfrig Global Foods	153,116	0.07
11,416	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	54,505	0.02
21,094	Odontoprev	38,876	0.02
59,688	Sao Martinho	358,217	0.16
242,123	Sendas Distribuidora	861,269	0.39
		1,729,520	0.79
	British Virgin Islands		
920	Biohaven Pharmaceutical	107,457	0.05
	Canada		
5,231	Aclara Resources	1,364	0.00
7,288	Alamos Gold	52,943	0.02
1,507	Allied Properties Real Estate Investment Trust*	36,365	0.02
43,400	Altius Minerals	602,541	0.27

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
8,235	Aritzia	271,958	0.12
48,276	Alon	1,714,972	0.77
16,113	Bausch + Lomb	258,634	0.11
4,679	Boardwalk Real Estate Investment Trust*	180,892	0.08
292	Bombardier	7,235	0.00
3,213	BRP	226,162	0.10
9,111	Canada Goose	168,169	0.08
4,557	Capital Power	177,698	0.08
72,094	Crescent Point Energy	544,066	0.24
12,232	CT Real Estate Investment Trust*	151,203	0.07
739	Descartes Systems	52,496	0.02
1,261	Docebo	37,597	0.02
4,545	Enerflex*	22,486	0.01
32,615	Enerplus	494,751	0.22
3,788	Evertz Technologies	41,761	0.02
7,219	Fortuna Silver Mines	16,436	0.01
18,565	Freehold Royalties	200,739	0.09
16,375	Gibson Energy*	347,276	0.16
1,473	Hudbay Minerals	6,438	0.00
21,869	Innergex Renewable Energy	328,552	0.15
28,218	Killam Apartment Real Estate Investment Trust*	364,264	0.16
30,106	Lions Gate Entertainment	314,307	0.14
9,012	Lions Gate Entertainment*	89,399	0.04
508	Masonite International	42,769	0.02
39,863	Methanex	1,044,419	0.47
1,737	NuVista Energy	14,047	0.01
1,109	Parex Resources	17,649	0.01
9,498	PrairieSky Royalty	115,959	0.05
1,574	Precision Drilling	96,555	0.04
118,295	Sandstorm Gold	670,565	0.30
52,572	Silvercorp Metals	120,095	0.06
2,889	Slate Grocery REIT*	30,988	0.01
2,343	Stella	63,710	0.03
8,072	Torex Gold Resources	59,900	0.03
39,344	TransAlta	280,043	0.13
		9,247,382	4.16
	Cayman Islands		
68,000	Agile	23,913	0.01
28,861	Baozun	244,521	0.11
37,000	Central China New Life	16,028	0.01
44,000	China Liliang*	21,527	0.01
22,000	China Resources Medical*	13,090	0.01
136,000	China SCE	11,436	0.01
268,000	China Shineway Pharmaceutical	206,243	0.09
284,000	CIMC Enric	304,314	0.14
121,000	FIH Mobile*	15,726	0.01
14,151	FinVolution	68,918	0.03
554,000	Fufeng	311,909	0.14
5,000	General Interface Solution	13,240	0.01
103,000	Gourmet Master	343,476	0.15
40,000	Greentown Management	33,993	0.02
4,000	Health & Happiness H&H International	5,361	0.00
35,624	Herbalife Nutrition	956,661	0.43
19,000	IGG	8,206	0.00
32,500	JNBY Design*	35,629	0.02
563,000	KWG	66,761	0.03
33,000	KWG Living	5,986	0.00
22,000	Lee & Man Paper Manufacturing	7,905	0.01
3,000	NetDragon Websoft	6,536	0.00
11,294	Niu Technologies	66,163	0.03
143,000	Powerlong Commercial Management*	77,581	0.03
183,000	Powerlong Real Estate	22,083	0.01
8,000	Q Technology	4,414	0.00
113,000	TCL Electronics*	54,135	0.02
8,000	Tianneng Power International	8,532	0.00
24,000	TPK	28,962	0.01
493,000	Xiabuxiabu Catering Management China	232,039	0.10
356,000	Yadea	14,556	0.01
		3,231,839	1.45
	China		
40,000	China BlueChemical	12,015	0.01
44,774	Jinzhou Port	11,910	0.01
97,700	Ronka	29,763	0.01
259,000	Qingling Motors*	41,090	0.02
785,000	Sinopec Engineering	351,062	0.16
		442,840	0.21
	Cyprus		
538	Phoenix Vega Mezz	35	0.00
	Denmark		
2,099	ALK-Abello	39,529	0.02
10,892	DFS Nordeo	501,076	0.23
13,386	FLSmidth*	366,966	0.16
5,614	H Lundbeck	22,926	0.01
12,882	ISS	220,298	0.10
240	Nalcompany*	5,769	0.01
925	Royal Unibrew	69,395	0.03
		1,230,869	0.56
	Finland		
9,629	Cargotec*	325,215	0.14
23,246	Nokian Renkaat	239,770	0.11
11,029	Outokumpu*	44,510	0.02
3,142	Revio Entertainment	18,860	0.01
7,625	YIT*	24,990	0.01
		653,345	0.29
	France		
209,317	Air France-KLM	307,365	0.14
32,718	ALD*	356,744	0.16
1,005	Altan	124,372	0.06
3,128	Alsa*	31,867	0.01
2,485	Coface	24,310	0.01
78,258	Elior*	248,648	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
1,400	Esker	193,963	0.09
2,767	Faurecia	40,280	0.02
856	Korian	11,010	0.01
6,376	Mersen	189,130	0.09
4,350	Rubis	102,443	0.04
545	Sopra Steria SACA	75,515	0.03
2	Synergie	56	0.00
20,826	Television Francaise 1*	131,677	0.06
453	Vicat*	11,466	0.00
		1,851,308	0.83
	Germany		
2,790	Atoss Software*	371,786	0.17
2,064	Aurubis*	126,125	0.06
422	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	16,820	0.01
3,096	ElringKlinger	21,728	0.01
36,585	Encavis*	792,407	0.36
2,691	Evotec*	60,466	0.03
294	FUCHS PETROLUB	5,527	0.00
3,007	Gerresheimer	190,532	0.09
1,339	GFT Technologies*	44,776	0.02
7,707	HUGO BOSS	423,759	0.19
86	Hypoport*	16,984	0.01
2,940	K+S	66,796	0.03
4,907	Krones	407,947	0.18
7,912	LANXESS*	266,987	0.12
844	MLP*	4,661	0.00
9,285	MorphoSys*	161,814	0.07
168	Nagarro	16,975	0.01
3,064	Nordex	29,722	0.01
75,215	ProSiebenSat.1 Media*	577,900	0.26
3,146	Salzgitter*	77,236	0.03
166,384	Schaeffler*	994,730	0.45
304	Stratec	23,540	0.01
2,239	Suedzucker	30,942	0.01
12,085	TAG Immobilien	111,472	0.05
52,135	thyssenkrupp	291,769	0.13
		5,123,191	2.31
	Gibraltar		
127,941	888	181,492	0.08
	Greece		
2,401	Aegean Airlines	12,010	0.01
	Hong Kong		
32,000	China Overseas Grand Oceans	15,167	0.01
60,000	Dah Sing Financial*	150,156	0.07
500	Langham Hospitality Investments and Langham Hospitality Investments	59	0.00
106,000	Shanghai Industrial	258,787	0.12
378,000	Shougang Fushan Resources	120,404	0.05
177,000	SJM*	62,017	0.03
		616,590	0.28
	India		
409	Aavas Financiers	11,206	0.00
17,681	Aditya Birla Fashion and Retail	68,080	0.03
18,754	Amara Raja Batteries	107,356	0.05
1,017	APL Apollo Tubes	12,129	0.01
28,903	Apollo Tyres	91,556	0.04
9,291	Ashok Leyland	18,007	0.01
19,687	Astral	518,425	0.23
199	Blue Dart Express	21,402	0.01
1,876	Blue Star	29,000	0.01
15,378	Carborundum Universal	163,283	0.07
3,794	Central Depository Services India	59,633	0.03
1,838	Century Plyboards India	15,436	0.01
31,601	Chambal Fertilisers and Chemicals	139,297	0.06
3,080	Cochin Shipyard	14,598	0.01
3,732	Computer Age Management Services	108,210	0.05
11,254	Coromandel International	149,155	0.07
167	CRISIL	6,901	0.00
39,896	Cummins India	536,769	0.24
32,404	Emami	197,931	0.09
84,793	Finolex Industries	171,329	0.08
14,661	Glenmark Pharmaceuticals	68,015	0.03
41,558	ICICI	262,319	0.12
39,968	Indian Energy Exchange	80,984	0.04
9,069	JK Paper	47,874	0.02
7,707	JM Financial	6,208	0.00
20,007	Jyothy Labs	47,513	0.02
48,075	Kajaria Ceramics	704,807	0.32
5,044	Kalpataru Power Transmission	25,922	0.01
43,311	KPIT Technologies	306,089	0.14
10,547	Lemon Tree Hotels	9,109	0.00
1,669	Mahanagar Gas	18,143	0.01
1,800	Metropolis Healthcare	32,468	0.02
1,257	Motilal Oswal Financial Services	12,180	0.00
954	Narayana Hrudayalaya	8,399	0.00
4,189	National Aluminium	4,244	0.00
19,605	Orient Electric	64,724	0.03
6,880	PB Fintech	43,587	0.02
11,912	Persistent Systems	527,395	0.24
1,645	Praj Industries	8,717	0.00
2,079	PVR	47,981	0.02
33,797	Redington India	64,121	0.03
650	Schaeffler India	24,673	0.01
13,456	Strides Pharma Science	55,952	0.03
3,005	Supreme Industries	74,336	0.04
368	Thermax	11,191	0.00
29,225	Vardhman Textiles	105,525	0.05
		5,101,780	2.30
	Indonesia		
2,190,300	AKR Corporindo	177,084	0.08
52,200	Astra Agro Lestari	32,190	0.01
92,400	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten	8,653	0.01
522,700	Bank Tabungan Negara Persero	53,001	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
517,400	Erajaya Swasembada	17,011	0.01
325,000	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	17,977	0.01
1,905,800	Media Nusantara Citra	117,487	0.05
4,943,600	Mitra Adiperkasa	336,401	0.15
2,700,900	Perusahaan Gas Negara	335,918	0.15
476,000	Surya Citra Media	7,249	0.00
677,400	XL Axiata	120,031	0.06
		1,222,801	0.56
	Ireland		
4,739	Adient	156,913	0.07
32,320	Alkermes	796,992	0.36
9,485	Cimpress	338,330	0.15
5,921	Uniphar	19,298	0.01
		1,301,425	0.59
	Israel		
12,027	Azorim Hafz Properties & Investments*	195,168	0.09
90,005	Bezeq The Israeli Telecommunication	154,483	0.07
1,155	Delek Automotive Systems	17,571	0.01
449	Israel	215,606	0.10
102	Isras Investment	24,490	0.01
17,119	Oil Refineries	7,347	0.00
1,660	Plus500	32,701	0.01
148	Property & Building	15,511	0.00
18,571	Radware*	398,627	0.18
259	Rami Levy Chain Stores Hashikma Marketing 2006	20,202	0.01
22,790	Taboola.com	58,116	0.03
		1,139,821	0.51
	Italy		
11,661	A2A	13,325	0.00
79,418	Banca Mediolanum	507,687	0.23
1,189	Biesse*	15,226	0.01
1,451	Brunello Cucinelli*	74,541	0.03
1,477	Danieli & C Officine Meccaniche	27,398	0.01
7,599	Datalogic*	65,835	0.03
4,545	El.En	62,249	0.03
97,508	Iren	147,593	0.07
11,160	Leonardo*	90,940	0.04
125,633	Maire Tecnimont*	318,240	0.14
51,603	OVS*	78,789	0.03
35,669	Piaggio & C*	86,904	0.04
103,994	Pirelli & C	395,348	0.18
9,742	Reply	1,159,798	0.52
4,125	Sanlorenzo*	130,289	0.06
1,141	Sesa	141,431	0.07
32,475	Webuild*	45,502	0.02
		3,361,088	1.51
	Japan		
5,000	Aeon Delight*	102,686	0.05
500	Ai	7,712	0.00
6,100	Aifresa	73,347	0.03
148,700	Amada*	1,175,202	0.53
29,600	AOKI*	145,467	0.07
17,700	Aritake Service	264,725	0.12
200	BayCurrent Consulting*	59,796	0.03
27,900	Bell System24*	299,492	0.14
6,600	Bengo4.com	183,538	0.08
23,600	Chugoku Electric Power*	141,198	0.07
17,100	Coca-Cola Bottlers Japan	179,045	0.08
3,900	Comture	68,697	0.03
900	Cosmos Pharmaceutical	95,249	0.04
1,400	Daiseki	42,362	0.02
14,200	Digital Arts*	671,100	0.30
78,300	DMG Mori*	1,026,281	0.46
29,400	DeNA*	322,795	0.15
37,300	en Japan*	644,127	0.29
43,700	EXEO*	674,366	0.30
34,300	FCC*	377,894	0.17
5	Fukuoka REIT	6,138	0.00
3,400	Gikan	79,731	0.04
9,500	Goldcrest*	119,019	0.06
63,700	H2O Retailing*	480,657	0.20
24,300	Hino Motors	111,692	0.05
15,500	Hisamitsu Pharmaceutical*	379,553	0.17
200	Horiba	9,297	0.00
181	Ichigo Office REIT Investment	116,889	0.05
25,000	IHI*	680,851	0.31
5,200	Infomart	15,884	0.01
1,400	Information Services International-Dentsu	45,942	0.02
43,700	INFRONEER*	315,886	0.14
37,100	J Front Retailing	295,613	0.13
3,000	JAC Recruitment	42,751	0.02
34,000	Japan Lifeline*	223,980	0.10
28,900	Japan Wool Textile	213,411	0.10
9,600	JINS*	291,902	0.13
35,400	Kanamoto	548,323	0.25
19,200	Kaneka*	481,697	0.22
52,900	Kobe Steel*	242,388	0.11
5,800	Konoike Transport	55,407	0.02
600	Kyokuto Kaihatsu Kogyo	5,931	0.00
34,600	Kyushu Electric Power*	207,788	0.09
600	Life	9,408	0.00
96,400	Lion	1,061,575	0.48
123,800	Marui*	1,566,174	0.71
22,400	Maruwa Unyu Kikan*	271,276	0.12
29,200	Maxell*	215,963	0.10
4,300	Menicon*	104,553	0.05
200	Milbon	8,501	0.00
169,500	Mitsubishi Motors	763,161	0.34
1,500	Mitsubishi Pencil	15,118	0.01
400	Mitsui Mining & Smelting	9,519	0.01
2,900	Morita	26,534	0.01
9,400	Nihon Kohden*	216,368	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
191,500	Nippon Paper Industries*	1,254,006	0.57
700	Nittetsu Mining	31,166	0.01
2,000	Obara*	54,681	0.02
7,200	Okumura*	162,190	0.07
35,700	PeptiDream*	432,345	0.19
26,000	Pigeon*	390,173	0.18
1,200	Prestige International	5,816	0.00
9,900	Rohto Pharmaceutical*	299,914	0.13
31,100	Santen Pharmaceutical	225,400	0.10
2,300	Sawai	68,196	0.03
16,500	Sega Sammy	246,421	0.11
6,800	Shikoku Electric Power	38,780	0.02
1,600	Shoei*	63,976	0.03
8,500	SMS	196,077	0.09
5,000	Sohgo Security Services	130,219	0.06
1,100	Solasto	7,124	0.00
22,700	Sosei*	295,909	0.13
1,600	Strike	45,762	0.02
25,200	Sumitomo Pharma*	188,630	0.08
2,300	Taisho Pharmaceutical	85,998	0.04
1,100	Takamatsu Construction	15,184	0.01
1,200	Toho Gas	27,016	0.01
40,300	Tohoku Electric Power	200,912	0.09
7,000	Tokai*	97,084	0.04
12,600	Tomoe	270,000	0.12
10,100	Toyo Ink	139,270	0.06
21,900	Toyobo	166,926	0.08
1,100	Toyota Boshoku	16,136	0.01
18,000	Trusco Nakayama	253,910	0.12
5,500	Tsuruha	307,086	0.14
3,800	ValueCommerce	70,248	0.03
1,600	Wakita	12,933	0.01
19,000	Yokogawa Bridge*	266,704	0.12
39,300	Yurtec*	212,631	0.10
900	Zenrin	6,192	0.00
17,900	Zuken	464,577	0.20
		22,499,679	10.13
	Jersey		
60,346	Centamin*	63,496	0.03
5,977	Janus Henderson	141,954	0.06
4,556	Man	12,947	0.01
		218,397	0.10
	Luxembourg		
6,555	inPost*	53,799	0.02
71,200	Millicom International Cellular	1,030,598	0.47
1,893	Perimeter Solutions	18,892	0.01
51,268	SES	358,928	0.16
7,539	Shurgard Self Storage*	385,253	0.16
		1,807,460	0.82
	Malaysia		
169,000	Astro Malaysia	31,501	0.01
8,000	Genting Plantations	12,744	0.01
145,500	Lotte Chemical Titan	55,593	0.02
147,543	Magnum	53,736	0.02
384,800	TIME dotCom	410,123	0.19
		563,727	0.25
	Marshall Islands		
17,612	Dorian LPG	247,445	0.11
2,294	Genco Shipping & Trading	31,611	0.01
8,717	International Seaways	254,275	0.11
		533,331	0.23
	Mexico		
470,668	Alsea	858,736	0.39
145,181	Concentradora Fibra Danhos de	169,089	0.07
		1,027,825	0.46
	Netherlands		
1,258	Brunel International*	11,790	0.01
350	Elastic	30,917	0.01
11,375	MFE-MediaForEurope	6,583	0.01
1,232	Playa Hotels & Resorts	8,168	0.00
98,806	PostNL*	211,239	0.10
1,183	Signify	33,311	0.01
281	uniQure	5,544	0.00
4,034	Wereldhave*	54,604	0.02
		362,056	0.16
	New Zealand		
221,818	Air New Zealand	92,410	0.04
9,559	Contact Energy	46,148	0.02
		138,558	0.06
	Norway		
5,443	Borregaard	82,862	0.04
9,449	Elkem	33,683	0.01
847	Scatec*	5,581	0.00
9,437	TOMRA Systems*	215,260	0.10
		337,386	0.15
	Philippines		
91,040	Cebu Air	66,795	0.03
	Poland		
345	Asseco Poland	5,239	0.00
20,317	Bank Millennium	16,333	0.01
292	KRUK	18,555	0.01
50	Neuca	7,779	0.00
		47,906	0.02
	Portugal		
119,428	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS	317,213	0.14
	Puerto Rico		
1,890	Popular	146,385	0.07
	Saudi Arabia		
2,048	Al Hammadi	24,313	0.01
619	Dallah Healthcare	25,797	0.01
		50,110	0.02
	Singapore		
19,600	AIMS APAC REIT	19,216	0.01
78,100	Bumitama Agri*	34,058	0.02
20,000	First Resources	21,613	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
17,104	Flex	307,017	0.14
724,600	Hutchison Port Trust	155,789	0.07
178,000	Keppel Infrastructure Trust	71,794	0.03
64,800	OUE Commercial Real Estate Investment Trust	22,758	0.01
7,000	Raffles Medical	6,965	0.00
449,500	Sasseur Real Estate Investment Trust*	248,750	0.11
480,400	Sembcorp Industries	1,165,470	0.53
121,800	StarHub	107,214	0.05
8,600	Suntec Real Estate Investment Trust	9,724	0.01
		2,170,346	0.98
	South Africa		
10,596	AVI	46,096	0.02
141,624	Dis-Chem Pharmacies	294,629	0.13
61,082	Equites Property Fund	64,806	0.03
873,825	KAP Industrial	233,054	0.10
9,747	Truworths International	32,669	0.02
		671,484	0.30
	South Korea		
6,619	AfreecaTV	346,052	0.16
14,539	BNK Financial	72,937	0.03
1,211	Chong Kun Dang Pharmaceutical	77,773	0.04
4,265	Daewoo Engineering & Construction	16,581	0.01
1,429	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	21,528	0.01
44,778	DGB Financial	249,408	0.11
1,295	Dong-A ST	50,811	0.02
29,980	Dongwon Development	85,493	0.04
188	Doosan	12,257	0.00
348	Eugene Technology	7,142	0.00
2,707	GS Retail	51,406	0.02
3,078	Handsome	65,355	0.03
11,174	Hanwha	266,077	0.12
269	Hanwha Aerospace	16,371	0.01
2,895	Hite Jinro	66,014	0.03
1,626	Hyundai Construction Equipment	49,477	0.02
3,836	Hyundai Department Store	177,526	0.08
180	Hyundai Home Shopping Network	6,894	0.00
10,343	Hyundai Marine & Fire Insurance	243,583	0.11
534	Ilyang Pharmaceutical	8,703	0.00
293	Innocean Worldwide	6,443	0.00
61,548	JB Financial	349,246	0.16
4,171	Kolon Industries	163,716	0.07
1,557	KT Skylife	9,964	0.01
334	LEENO Industrial	36,858	0.02
612	LF	7,756	0.00
1,622	Lotte Chilsung Beverage	167,357	0.09
2,684	LOTTE Himart	50,663	0.01
4,153	LS	207,397	0.09
238	LS Electric	9,929	0.00
11,114	LX Hausys	324,330	0.17
192	Mando	7,751	0.00
393	NHN	7,446	0.00
1,746	NHN KCP	16,578	0.01
779	Posco International	15,638	0.01
29,410	Seah Besteel	410,076	0.19
1,657	Shinsegae	276,879	0.13
9,552	SK Networks	52,422	0.02
666	Taekwang Industrial	102,389	0.05
168	Young Poong	87,545	0.04
1,875	Youngone	62,521	0.03
		4,291,172	1.93
	Spain		
7,487	Amrest*	31,774	0.01
8,227	Fluidra*	160,796	0.05
39,222	Gestamp Automocion	145,184	0.07
50,036	Indra Sistemas*	239,759	0.11
198	Laboratorios Farmaceuticos Rovi	9,773	0.00
29,457	Melia Hotels International*	179,029	0.08
		706,314	0.32
	Sweden		
39,004	AcadeMedia*	170,631	0.08
22,647	AddTech	323,867	0.15
10,864	AFRY	144,779	0.07
6,854	Arjo	31,205	0.02
440	Atrium Ljungberg*	6,433	0.00
10,093	Avanza Bank*	163,507	0.07
19,432	Bilfaga	333,990	0.15
26,066	Dometic*	152,534	0.07
138,302	Elekta	909,150	0.36
6,391	HMS Networks	236,744	0.11
9,609	Intrum*	171,726	0.08
899	Lime Technologies*	29,023	0.01
279	Loomis	7,541	0.00
1,380	New Wave	22,335	0.01
62,272	Scandic Hotels*	223,166	0.10
1,697	SSAB	7,974	0.00
		2,820,204	1.28
	Switzerland		
31,431	Arytta	37,035	0.02
3,494	Belimo	1,041,419	0.50
666	Bucher Industries*	241,683	0.11
165	Burckhardt Compression	69,328	0.03
892	Cembra Money Bank	90,112	0.03
57	Cellana	4,801	0.00
1,310	Conrad*	194,942	0.09
1,615	Daetry*	60,882	0.03
38	Inficon	29,595	0.01
1,230	PSP Swiss Property	139,151	0.06
6,059	Sensirion*	564,840	0.25
684	Stadler Rail	20,952	0.01
13,749	Sulzer*	824,068	0.37
948	Tecan	351,180	0.16

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
44,928	Transocean	162,190	0.07
264	Ypsomed	31,120	0.01
		4,129,398	1.85
	Taiwan		
5,000	Arcadyan	7,524	0.00
7,600	ASPEED Technology	508,123	0.23
12,000	Chicony Power Technology	27,992	0.01
157,000	ChipMOS Technologies	184,403	0.08
38,000	Chroma ATE	238,356	0.11
10,000	Compeq Manufacturing	17,314	0.01
9,000	CTCI	13,321	0.01
30,000	FLEXium Interconnect	92,255	0.04
223,000	Formosa Advanced Technologies	283,536	0.13
45,000	Global Unichip	801,316	0.36
10,305	Hiwin Technologies	70,252	0.03
10,000	Holtek Semiconductor	31,681	0.01
11,000	King Slide Works	165,158	0.07
366,000	King Yuan Electronics	1,209,926	0.55
14,000	Kinik	73,134	0.03
25,000	Kinsus Interconnect Technology	101,027	0.05
1,000	Lotes	23,919	0.01
641,000	Macronix International	693,915	0.31
11,000	Makalot Industrial	66,232	0.03
610,000	Powertech Technology	1,711,998	0.77
7,282	Poya International	102,157	0.05
76,000	Primax Electronics	167,543	0.08
8,000	Sercomm	25,574	0.01
7,000	Taiwan Hon Chuan Enterprise	17,226	0.01
2,000	Taiwan Union Technology	3,778	0.00
31,000	Test Research	61,007	0.02
57,000	Tong Yang Industry	102,249	0.05
14,000	WT Microelectronics	29,799	0.01
39,577	Yulon Finance	210,644	0.09
		7,036,812	3.17
	Thailand		
544,500	Ananda Development*	19,114	0.01
77,300	Beauty Community	3,095	0.00
325,700	MC*	89,328	0.04
8,800	Mega Lifesciences	11,686	0.01
318,100	Pruksa	112,540	0.05
61,500	SPCG	35,316	0.02
26,600	Thonburi Healthcare	49,790	0.02
5,100	Thonburi Healthcare	9,546	0.00
11,800	TQM Alpha*	13,835	0.01
		344,447	0.16
	Turkey		
45,587	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	102,781	0.05
2,820	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret	10,941	0.00
285,251	Migros Ticaret	1,275,277	0.57
306,491	Sok Marketler Ticaret	285,002	0.13
		1,674,001	0.75
	United Kingdom		
576	Abcam	8,604	0.00
3,971	Advanced Medical Solutions	13,776	0.01
39,981	Ashmore*	94,587	0.04
1,577	Aston Martin Lagonda Global*	8,124	0.00
3,709	Bellway	87,920	0.04
28,453	Big Yellow	442,928	0.20
9,446	Brewin Dolphin	50,297	0.02
869,062	Centrica	764,104	0.34
6,858	ConvaTec	17,578	0.01
523	Cranswick	9,752	0.00
374	Cranswick	13,355	0.01
22,489	Crest Nicholson	60,984	0.03
484,703	Currys*	357,575	0.16
1,999	CVS	42,140	0.02
4,149	Dechra Pharmaceuticals	170,411	0.08
2,397	Derwent London	69,173	0.03
9,189	Domino's Pizza*	16,812	0.01
16,675	DS Smith	51,916	0.02
49,642	Dunelm	324,122	0.15
626	EMIS	13,676	0.01
5,676	Ferrexpo	11,403	0.01
600	Fevertree Drinks*	9,479	0.00
35,862	Forterra	295,452	0.13
4,448	Gates Industrial	48,038	0.02
2,049	Genus	60,559	0.03
5,766	Greggs	124,097	0.06
8,907	Hill & Smith	107,016	0.05
41,578	Howden Joinery	275,660	0.12
14,546	IG	130,294	0.06
1,001	IMI	13,421	0.01
15,080	Impax Asset Management	108,185	0.05
2,000	Intermediate Capital	41,516	0.02
3,375	John Wood	4,939	0.00
100,626	Marks & Spencer	143,094	0.06
7,993	Marshalls	30,805	0.01
9,205	Mitie Group International	55,919	0.02
7,144	Morgan Advanced Materials	21,973	0.01
6,252	Morgan Sindall	124,159	0.06
1,405	Nielsen	39,150	0.02
5,765	Oxford Biomedica	29,981	0.01
10,451	Pagegroup*	52,480	0.02
5,142	Pennon	55,602	0.03
45,131	Pets at Home*	167,020	0.07
214	Renishaw	9,211	0.00
114,063	Rightmove	815,259	0.37
17,105	Safestore*	220,207	0.10
15,174	Senior	22,723	0.01
19,502	Softcat	278,356	0.13
7,546	Spectris	244,749	0.11
21,400	TORM	409,339	0.19

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
4,188	Travis Perkins*	41,345	0.02
48,255	Vesuvius	194,378	0.09
30,939	Virgin Money UK*	53,748	0.03
29,728	Wickes	40,825	0.02
1,558	YouGov*	18,176	0.01
		6,923,390	3.13
	United States		
3,941	1 Automotive*	706,976	0.32
5,797	1-800-Flowers.com	51,420	0.02
1,391	1st Source	66,209	0.03
2,078	2U	15,556	0.01
50,346	8x8	266,834	0.12
2,264	Academy Sports & Outdoors	86,145	0.04
26,005	Acadia Realty Trust	423,589	0.19
3,777	ACCO Brands	22,889	0.01
6,563	ACI Worldwide	154,305	0.07
31,936	ADTRAN	749,468	0.34
2,797	Affiliated Managers	362,547	0.16
10,817	Agios Pharmaceuticals	274,044	0.12
3,744	Air Lease	137,592	0.06
8,473	Alarm.com	570,149	0.26
29,744	Alector	313,502	0.14
8,444	Alexander & Baldwin	156,130	0.07
228	Allegiant Travel	22,001	0.01
3,018	Allison Transmission	109,493	0.05
3,208	Allscripts Healthcare Solutions	56,723	0.03
886	Alteryx	44,159	0.02
46,977	Altice USA	466,482	0.21
5,735	Altra Industrial Motion	222,518	0.10
406	Amedisys	48,537	0.02
4,893	American Airlines*	60,160	0.03
15,009	American Assets Trust	421,603	0.19
1,141	AMN Healthcare Services	120,341	0.05
5,452	Amneal Pharmaceuticals*	12,485	0.01
5,940	Amphastar Pharmaceuticals	166,342	0.08
710	Amphastar*	17,058	0.01
1,766	Andersons	64,683	0.03
314	Anika Therapeutics	7,228	0.00
9,453	Antero Resources	388,687	0.17
172	Apellis Pharmaceuticals	10,289	0.00
2,236	Apogee Enterprises	92,459	0.04
30,775	Archrock*	224,968	0.10
422	Arcus Biosciences	10,331	0.00
2,129	Armstrong World Industries	161,221	0.08
3,068	Arrowhead Pharmaceuticals	131,308	0.06
5,407	Arthrom	120,196	0.05
3,165	ASGN	306,879	0.14
21,619	AssetMark Financial*	426,759	0.19
1,674	Atara Biotherapeutics	6,765	0.00
844	Autolin	34,907	0.01
5,131	AutoNation	606,090	0.29
253	Avis Budget	43,008	0.02
1,335	Axsome	71,890	0.03
3,316	AZZ	142,356	0.06
892	Bar Harbor Bankshares	24,867	0.01
1,455	Beam Therapeutics	79,385	0.04
10,106	Berry	90,146	0.04
1,536	Beyond Meat*	38,185	0.02
1,200	BJ's Wholesale Club	87,852	0.04
10,996	Black Hills	838,445	0.38
98	Blueprint Medicines	7,110	0.00
59,671	Box	1,562,633	0.70
19,683	Boyd Gaming	1,095,911	0.49
1,294	Bread Financial	49,741	0.02
10,244	Bridgebio Pharma	109,303	0.05
21,576	Brixmor Property	469,579	0.21
15,407	Brookdale Senior Living*	67,791	0.03
29,543	Bruker	1,683,065	0.76
11,170	Builders FirstSource*	661,599	0.30
12,991	BWX Technologies*	683,327	0.31
3,580	Cato	211,721	0.09
21,903	Callaway Golf	497,159	0.22
2,895	Capital City Bank	92,959	0.04
4,071	Cardiovascular Systems	55,913	0.03
7,604	Carriage Services	275,493	0.12
1,895	Catalyst Pharmaceuticals	25,383	0.01
218	CBTX	6,544	0.00
1,172	Cellarspace	87,619	0.04
2,838	Cerus*	11,864	0.01
5,669	ChargePoint*	96,545	0.04
4,310	Chefs' Warehouse	143,868	0.07
1,859	Chegg	36,715	0.02
150	Chemed	70,800	0.03
1,040	Chesapeake Energy*	101,442	0.05
1,508	China Hotels International	208,806	0.09
429	Churchill Downs	86,265	0.04
1,974	Chuy's	44,987	0.02
15,838	Clarus	818,053	0.37
356	Cirrus Logic	27,480	0.01
4,908	Clean Energy Fuels	32,540	0.02
791	Clearwater Paper	24,100	0.02
22,732	Clearway Energy	784,481	0.35
2,333	Clearway Energy	67,509	0.04
8,109	Clover Health Investments	21,732	0.01
41,021	CNO Financial	756,632	0.34
5,818	Codexis	41,424	0.02
9,967	Cogent Communications	530,942	0.24
34,185	Cohenus Biosciences	386,939	0.18
8,158	Compass Minerals International	330,525	0.15
5,558	Comstock Resources*	109,162	0.05
5,066	Comtech Telecommunications	57,043	0.03
5,320	ConnectOne Bancorp	134,862	0.06
9,453	Corcept Therapeutics	223,497	0.10
782	CoreCivic	7,460	0.00
7,206	Coronado Global Resources	8,075	0.00
750	Corsair Gaming	11,520	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
228	Credit Acceptance	125,115	0.06
1,631	Crocs*	119,616	0.05
2,270	CrossFirst Bankshares	30,123	0.01
15,484	CubeSmart	722,948	0.33
1,452	Cullen/Frost Bankers	189,559	0.09
217	Customers Bancorp	7,830	0.00
2,852	CVR Energy	93,660	0.04
23,218	Delek US	646,389	0.29
40,348	Deluxe*	602,926	0.28
5,484	Denny's	52,921	0.02
14,617	Dick's Sporting Goods	1,560,657	0.70
4,159	Douglas Emmett	82,431	0.04
754	Ducommun	35,372	0.02
2,527	EastGroup Properties	436,460	0.20
20,051	EchoStar	371,846	0.17
27,787	Ecovyst	261,188	0.12
17,613	Emergent BioSolutions	400,286	0.19
1,684	Encore Capital	92,772	0.04
8,502	Endeavor	147,866	0.07
95,983	EnLink Midstream	981,906	0.44
1,907	Ensign	161,656	0.07
1,412	Enstar*	32,908	0.02
6,880	Equitrans Midstream	62,814	0.03
22,573	Essential Properties Realty Trust	520,398	0.23
1,940	Everbridge	162,748	0.08
14,402	Evert	270,326	0.12
1,388	Evoqua Water Technologies	49,294	0.02
45,911	Exelixis	825,514	0.37
2,602	eXp World	34,815	0.02
1,362	Expensify	24,884	0.01
964	Exponent*	91,098	0.04
2,047	Fate Therapeutics	53,273	0.02
6,202	Federal Realty Investment Trust	639,674	0.29
4,043	FibroGen*	51,872	0.02
22,758	First Bancshares	686,540	0.31
821	First Busey	19,065	0.01
4,304	First Foundation	82,396	0.04
5,083	First Horizon	116,019	0.05
12,005	First Industrial Realty Trust	612,976	0.28
3,891	First Interstate BancSystem	157,647	0.07
732	First of Long Island	13,564	0.01
4,563	Fisker*	41,249	0.02
822	Flywire	20,879	0.01
1,074	Forma Therapeutics	14,080	0.01
27,447	Forrester Research	1,140,423	0.51
442	Fox Factory	41,805	0.02
10,320	Freshpet	245,822	0.11
7,188	GameStop*	210,609	0.10
15,396	Gaming and Leisure Properties	749,477	0.34
18,226	Gap	172,448	0.08
984	GATX	85,359	0.04
1,081	Globus Medical	64,698	0.03
1,158	Gogo	17,706	0.01
9,911	Gray Television	171,715	0.08
980	Greif	65,386	0.03
319	Greif	21,711	0.01
440	Grocery Outlet	17,380	0.01
1,226	GrowGeneration	5,915	0.00
547	Guardant Health	17,690	0.01
25,690	H&E Equipment Services	824,338	0.37
16,906	H&R Block	762,292	0.34
9,683	Hackett*	200,051	0.09
10,737	Hain Celestial	220,753	0.10
2,828	Halozyme Therapeutics	115,156	0.05
3,861	Harmony Biosciences	171,351	0.08
1,757	Hanaco	50,143	0.00
16,928	Haverty Furniture*	471,953	0.21
5,590	Hawaiian	85,192	0.04
14,351	Hecla Mining	66,256	0.02
40,240	Helix Energy Solutions	170,032	0.08
4,084	Herc	466,312	0.21
21,061	Heritage Commerce	239,885	0.11
2,686	Heritage-Crystal Clean	87,832	0.04
9,980	Highwoods Properties	397,883	0.14
22,419	Hilltop	597,662	0.27
784	Horizon Bancorp	15,006	0.01
2,022	Howard Hughes*	132,097	0.06
477	Hubbell	99,111	0.04
5,449	Hudson Pacific Properties	73,371	0.03
5,047	Huntsman	142,729	0.06
10,399	Independence Realty Trust	204,549	0.09
2,226	Independent Bank	45,744	0.02
4,405	Industrial Logistics Properties Trust	34,271	0.02
1,584	Ingevity*	112,369	0.05
1,762	Inogen	51,893	0.02
7,582	Insperity	822,739	0.37
221	Inspire Medical Systems	43,089	0.02
17,137	Integra LifeSciences	825,489	0.37
14,095	Intercept Pharmaceuticals	233,554	0.11
3,671	International Money Express	89,487	0.04
112	Intra-Cellular Therapies	5,540	0.00
14,005	Ionis Pharmaceuticals	593,587	0.27
5,400	IPG Photonics	493,452	0.22
67	iRhythm Technologies	9,779	0.00
25,793	Ironwood Pharmaceuticals*	282,433	0.13
2,420	iTeos Therapeutics	54,510	0.03
3,521	Janus International	35,865	0.02
939	JELD-WEN	10,770	0.00
31,943	JetBlue Airways	255,544	0.12
2,680	Jones Lang LaSalle	447,527	0.20
310	Karuna Therapeutics	70,151	0.04
3,259	Kearny Financial	37,365	0.02
3,633	KForce	199,670	0.09
3,687	Kilroy Realty	183,391	0.08
3,406	Kimtrk	126,929	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
3,336	Kathy*	227,515	0.10
23,567	Kite Realty Trust	461,501	0.21
5,617	Kontoor Brands*	213,446	0.10
1,800	Koppers	41,994	0.02
27,310	Lakeland Bancorp	444,061	0.20
6,980	Lamar Advertising	665,493	0.30
484	Landstar System	72,145	0.03
486	Lantheus	37,981	0.02
8,729	Lattice Semiconductor	478,524	0.22
3,813	LendingTree	124,799	0.06
5,663	Life Storage	725,597	0.33
23,372	LivePerson	274,855	0.12
5,011	LiveRamp	102,124	0.05
2,140	LSB Industries	33,341	0.02
235	Lumentum	19,792	0.01
31,534	Magnolia Oil & Gas*	738,211	0.33
106	Malibu Boats	6,497	0.00
1,772	Mandiant	40,535	0.02
8,769	Manhattan Associates	1,252,916	0.56
2,729	Marathon Digital	32,748	0.02
12,854	Marcus & Millichap	489,896	0.22
2,791	MarineMax	106,532	0.05
2,697	Mattel	60,682	0.03
23,590	MaxLinear	868,676	0.39
1,279	McGrath RentCorp	107,237	0.05
81	Medpace	12,384	0.01
914	Mercantile Bank	30,509	0.01
10,488	Merit Medical Systems	624,966	0.28
262	Methode Electronics	10,614	0.01
7,060	MGIC Investment	100,968	0.05
25,858	Midland States Bancorp	662,482	0.30
5,012	Model N	148,957	0.07
326	Modivcare	36,030	0.02
5,995	Moelis*	247,185	0.11
2,845	Momentive Global	20,441	0.01
183	Morningstar	42,489	0.02
30,107	MRC Global*	292,941	0.13
19,749	Murphy Oil	749,487	0.34
2,655	Natera	123,378	0.06
10,015	National Fuel Gas	764,512	0.35
2,468	National Research	84,480	0.04
14,527	National Retail Properties	662,722	0.30
5,254	National Storage Affiliates Trust	271,527	0.12
5,214	Neogen	107,982	0.05
8,723	NexPoint Residential Trust	465,023	0.21
1,556	Nexstar Media	297,866	0.13
801	NGM Biopharmaceuticals	7,149	0.00
7,419	Nikola*	40,720	0.02
3,015	Oak Street Health	81,015	0.04
4,445	OceanFirst Financial	87,433	0.04
743	Office Properties Income Trust	13,300	0.01
1,460	Old National Bancorp/IN	24,345	0.01
6,269	Old Second Bancorp	86,189	0.04
1,683	Omega Healthcare Investors	54,765	0.02
345	ONE Gas	27,127	0.01
3,755	OneMain*	132,702	0.06
46,351	Option Care Health	1,455,695	0.66
2,117	Origin Bancorp	86,628	0.04
1,336	Orthofix Medical	27,014	0.01
26,354	Outfront Media*	460,697	0.22
47,017	Ovintiv	2,468,392	1.11
9,100	Pactiv Evergreen	100,646	0.05
39,644	PacWest Bancorp	1,047,916	0.47
144	Palomar	11,330	0.00
5,010	Paylocity	1,224,796	0.55
16,182	Payoneer Global*	68,219	0.03
20,339	PBF Energy	684,001	0.31
27,887	Pebblebrook Hotel Trust*	503,278	0.23
8,061	Pegasystems*	301,481	0.14
4,409	Penske Automotive	532,216	0.24
2,925	Penumbra	490,291	0.22
18,312	Peoples Bancorp	551,191	0.25
1,056	Perella Weinberg Partners	7,893	0.00
3,072	PGT Innovations	66,034	0.03
1,664	Phibro Animal Health	25,193	0.01
19,722	Pinnacle Financial Partners	1,601,229	0.72
92,530	Plains GP	1,113,136	0.50
9,532	Portland General Electric*	492,805	0.22
194	Premier	6,891	0.00
12,803	Premier Financial*	351,239	0.16
12,022	Prestige Consumer Healthcare	620,455	0.28
11,133	PROG	213,865	0.10
2,325	Progyny	94,744	0.04
5,822	ProPetro	93,156	0.02
388	PROS	8,062	0.00
4,851	PTC Therapeutics	245,237	0.11
28,053	Pure Storage	830,930	0.37
671	Q2	27,524	0.01
604	Quaker Chemical*	89,102	0.04
2,621	Qualys	406,898	0.18
342	Quanex Building Products	7,763	0.00
3,879	QuidelOrtho	310,630	0.14
74,618	Qurate Retail	238,289	0.11
183	Qurate Retail	10,552	0.00
19,685	Radian	417,585	0.19
10,827	Radnet	226,393	0.10
1,076	Rapid7	64,184	0.03
9,342	Red Rock Resorts*	366,552	0.17
4,234	Reinsurance of America	530,944	0.24
1,284	Repligen	284,676	0.13
7,182	RMR	191,472	0.09
3,684	Rocket*	29,904	0.01
9,868	Rocket Pharmaceuticals	154,533	0.07
4,342	RPT Realty	42,465	0.02
1,311	Rush Enterprises	69,601	0.03
4,222	Rush Enterprises	198,941	0.09

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
1,314	Rush Street Interactive	6,517	0.00
1,490	Ryder System	117,457	0.05
501	Ryman Hospitality Properties	42,059	0.02
693	Sabra Health Care REIT	10,515	0.00
3,262	Sandy Spring Bancorp	126,859	0.06
73,094	Sangamo Therapeutics	397,286	0.18
138	Sarepta Therapeutics	15,111	0.01
371	Scholastic	17,229	0.01
131	Scotts Miracle	9,039	0.00
41,242	Select Medical*	1,066,316	0.48
618	SEMrush	7,521	0.00
28,437	Semtech	1,319,192	0.59
613	Shockwave Medical	183,900	0.08
156	Shutterstock	8,796	0.00
1,331	Simpson Manufacturing	124,791	0.06
6,556	Skillz	8,786	0.00
17,604	SkyWest	382,887	0.17
3,129	SL Green Realty	135,021	0.06
1,500	SLM	23,170	0.01
12,434	SolarWinds	115,885	0.05
3,127	Sonic Automotive*	171,141	0.08
1,921	SPS Commerce	238,338	0.11
1,617	Standex International	149,281	0.07
23,100	Stifel Financial	1,381,149	0.62
23,140	STORE Capital	629,408	0.28
583	Summit Materials	16,908	0.01
11,771	SunCoke Energy	77,218	0.04
1,274	Supernus Pharmaceuticals	43,889	0.02
1,169	Syneos Health	70,896	0.03
3,259	Synovus Financial	131,892	0.06
693	Tandem Diabetes Care	31,892	0.01
8,658	Taylor Morrison Home	248,816	0.11
1,703	TD SYNNEX	172,104	0.08
1,244	TechTarget	81,669	0.04
15,461	Tempur Sealy International*	394,410	0.18
2,798	Tenable	115,139	0.05
3,493	Tenet Healthcare	201,860	0.09
8,533	Teradata	280,821	0.13
11,885	Tetra Tech	1,635,682	0.74
9,379	Timken	603,726	0.27
8,445	Toll Brothers	376,816	0.17
1,098	TopBuild	202,910	0.09
47,487	Travel + Leisure	2,024,846	0.91
1,784	Travere Therapeutics	47,758	0.02
17,958	Trex	843,932	0.38
58,049	Tri Pointe Homes	1,042,808	0.47
34,734	Trinity Industries	869,319	0.39
5,373	TripAdvisor	130,080	0.06
1,302	TTM Technologies	20,572	0.01
5,944	Turning Point Brands	137,009	0.06
1,954	Tutor Perini	13,463	0.01
371	Ultragenyx Pharmaceutical	18,546	0.01
385	UMH Properties*	6,511	0.00
3,639	Under Armour	31,405	0.01
19,425	United States Cellular	529,082	0.24
339	United Therapeutics	74,366	0.03
12,569	Univar Solutions	316,864	0.14
7,088	Unum	268,340	0.12
23,359	Upland Software	246,204	0.11
1,055	Upwork	18,863	0.01
11,745	Urban Edge Properties	187,333	0.08
2,621	UWM	9,139	0.00
3,927	Valvoline*	114,551	0.05
14,677	Vanda Pharmaceuticals	159,979	0.07
16,109	Varex Imaging	215,423	0.10
16,697	Varonis Systems	472,185	0.21
1,524	Veeco Instruments	32,248	0.02
8,954	Veritex	270,858	0.12
10,326	Verra Mobility	186,765	0.08
13,034	Victory Capital	357,914	0.16
349	Vir Biotechnology	8,300	0.00
5,261	Virgin Galactic*	31,697	0.01
16,341	Virtu Financial	374,699	0.17
6,749	Voya Financial	418,640	0.19
11,129	Warrior Met Coal	362,661	0.16
3,303	Washington Federal	110,218	0.05
213	Williams-Sonoma	31,576	0.01
12,778	WillScot Mobile Mini	517,172	0.23
2,722	Wingstop	309,083	0.14
24,182	Wintrust Financial	2,067,404	0.93
302	Workiva	20,918	0.01
9,023	Xencor*	248,403	0.11
42,271	Xerox*	701,699	0.32
4,879	Yelp	167,252	0.07
4,719	YETI	176,217	0.08
34,376	Yext	152,259	0.07
13,980	Zions Bancorp	775,331	0.35
41,236	ZipRecruiter	699,775	0.32
663	Zumiez	17,550	0.01
85,191	Zuora*	685,218	0.31
		109,731,980	49.42
	Total Common / Preferred Stocks (Shares)	218,108,451	98.23
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	218,108,451	98.23
	Other Transferable Securities		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Canada		
1,272,764	Diagnocure~	-	0.00
	Cayman Islands		
28,400	China Zhongwang~	3,310	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
~Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Systematic Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Total Common Stocks (Shares)		3,310	0.00
RIGHTS			
	Hong Kong		
44,250	EJM (15/W2022)***	3,777	0.00
Total Rights		3,777	0.00
Total Other Transferable Securities		7,087	0.00
Total Portfolio		218,115,538	99.23
Other Net Assets		3,931,485	1.77
Total Net Assets (USD)		222,047,023	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	8,163,634	USD	4,303,600	BNY Mellon	15/9/2022	(79,987)
USD	292,637	AUD	424,606	BNY Mellon	15/9/2022	1,639
Net unrealised depreciation						(78,748)
GBP Hedged Share Class						
GBP	8,102,604	USD	9,817,116	BNY Mellon	15/9/2022	(410,620)
USD	1,440,223	GBP	1,201,000	BNY Mellon	15/9/2022	46,008
Net unrealised depreciation						(363,639)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 16,316,300)						(441,287)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
17	USD	MSCI EAFE Index	September 2022	1,564,660	(68,709)
6	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	395,720	(4,365)
23	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2022	2,133,385	(10,957)
Total				4,093,765	(84,030)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Systematic Global SmallCap Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	19.81
Consumer Non-cyclical	18.71
Consumer Cyclical	14.92
Industrial	13.44
Technology	10.35
Communications	5.86
Energy	5.82
Basic Materials	4.85
Utilities	4.55
Diversified	0.02
Other Net Assets	1.77
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Systematic Multi Allocation Credit Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
18,000	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF*^	2,107,866	2.60
9,000	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF*^	803,466	0.99
11,000	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF*	92,410	0.06
10,000	iShares USD Corp Bond UCITS ETF*	1,049,700	1.29
Total Funds		4,053,604	4.94
BONDS			
	Argentina		
USD 515,000	Argentina Republic Government International Bond 0.5% 9/7/2030	121,798	0.15
USD 75,000	Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	17,550	0.02
USD 670,000	Argentina Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035	150,080	0.18
USD 99,000	Argentina Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2046	21,636	0.03
USD 320,000	Argentina Republic Government International Bond 3.5% 9/7/2041	97,310	0.12
USD 340,000	Argentina Republic Government International Bond 3.875% 9/1/2038	95,181	0.12
		503,555	0.62
	Armenia		
USD 200,000	Republic of Armenia International Bond 7.15% 26/3/2025	200,364	0.25
	Australia		
USD 25,000	Ausgrid Finance Pty 4.35% 1/8/2028	24,093	0.03
USD 20,000	Commonwealth Bank of Australia 2.85% 18/5/2026	19,174	0.02
USD 25,000	FMG Resources August 2006 Pty 4.375% 1/4/2031	20,705	0.03
USD 75,000	FMG Resources August 2006 Pty 5.875% 15/4/2030	69,487	0.09
EUR 100,000	Goodman Australia Finance Pty 1.375% 27/9/2025	94,263	0.12
USD 60,000	Mineral Resources 8.125% 1/5/2027	60,210	0.07
USD 150,000	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030	151,344	0.19
USD 5,000	Nufarm Australia / Nufarm Americas 5% 27/1/2030	4,159	0.00
EUR 100,000	Transurban Finance Pty 1.875% 16/9/2024	98,193	0.12
USD 25,000	Westpac Banking 2.65% 16/1/2030	22,355	0.03
		564,478	0.70
	Azerbaijan		
USD 200,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/3/2026	210,823	0.26
	Bahrain		
USD 259,000	Bahrain Government International Bond 4.25% 25/1/2028	227,589	0.28
USD 200,000	Bahrain Government International Bond 6% 19/9/2044	151,156	0.19
USD 200,000	Bahrain Government International Bond 7% 26/1/2026	205,903	0.25
USD 200,000	CBB International Sukuk 5 Spc 5.824% 12/2/2024	202,945	0.25
USD 200,000	CBB International Sukuk Programme WLL 3.875% 18/5/2029	177,381	0.22
		964,974	1.19
	Barbados		
USD 100,000	Barbados Government International Bond 6.5% 1/10/2029	95,406	0.12
	Bermuda		
USD 25,000	Aircastle 4.25% 15/6/2026	23,161	0.03
USD 20,000	Athene 3.5% 15/1/2031	17,277	0.02
USD 20,000	Athene 4.125% 12/1/2028	18,881	0.02
USD 20,000	Enstar 4.95% 1/6/2029	18,886	0.03
USD 22,000	NCL 5.875% 15/3/2026	17,952	0.02
USD 15,000	NCL 5.875% 15/2/2027	13,662	0.02
USD 10,000	NCL 7.75% 15/2/2029	9,200	0.01
USD 25,000	Renaissancere 3.6% 15/4/2029	23,167	0.03
USD 5,000	Sagicor Financial 5.3% 13/5/2028	4,714	0.01
USD 35,000	Weatherford International 6.5% 15/9/2028	32,039	0.04
USD 65,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	59,053	0.07
USD 6,000	Weatherford International 11% 1/12/2024	6,120	0.01
		244,351	0.31
	Bolivia		
USD 200,000	Bolivian Government International Bond 4.5% 20/3/2028	160,331	0.20
	Brazil		
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 3.75% 12/9/2031	171,000	0.21
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	174,895	0.22
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 4.5% 30/5/2029	185,898	0.23
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/1/2028	192,249	0.24

^Investment in connected party fund, see further information in Note 10
*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/2/2047	166,626	0.20
USD 50,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/1/2037	52,483	0.06
USD 100,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/1/2034	112,946	0.14
		1,006,960	1.20
	British Virgin Islands		
USD 200,000	Smoohem Offshore Capital 1.5% 23/9/2026	175,917	0.22
	Canada		
USD 25,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	22,419	0.03
USD 220,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	190,618	0.22
USD 100,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	89,879	0.11
USD 25,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 5.75% 15/4/2025	25,169	0.03
CAD 25,000	407 International 4.19% 25/4/2042	18,033	0.02
USD 35,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	31,026	0.04
USD 20,000	Alumin Escrow 7.5% 15/3/2028	16,173	0.02
USD 10,000	Algonquin Power & Utilities 4.75% 18/1/2082	8,566	0.01
CAD 25,000	AltaLink 4.446% 11/7/2053	18,894	0.03
USD 25,000	Bank of Montreal 1.85% 1/5/2025	23,620	0.03
CAD 30,000	Bank of Montreal 2.37% 3/2/2025	21,625	0.03
CAD 25,000	Bank of Nova Scotia/The 3.1% 2/2/2028	17,800	0.02
USD 100,000	Bank of Nova Scotia/The 4.5% 16/12/2025	99,924	0.12
USD 95,000	Baytex Energy 8.75% 1/4/2027	97,296	0.12
USD 25,000	Bell Telephone of Canada or Bell Canada/The 3.65% 15/8/2052	20,219	0.02
CAD 30,000	Bell Telephone of Canada or Bell Canada/The 4.45% 27/2/2047	20,210	0.02
USD 10,000	Bell Telephone of Canada or Bell Canada/The 4.464% 1/4/2049	9,269	0.01
USD 15,000	Bombardier 6% 15/2/2028	13,500	0.02
USD 100,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	94,624	0.12
USD 125,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	119,245	0.15
CAD 25,000	Brookfield Asset Management 5.95% 14/6/2035	20,443	0.03
USD 20,000	Brookfield Finance 4.35% 15/4/2030	18,023	0.02
USD 20,000	Brookfield Finance 4.85% 29/3/2029	19,673	0.03
CAD 25,000	Brookfield Renewable Partners 4.25% 15/1/2029	18,487	0.02
USD 40,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6% 15/6/2025	31,846	0.04
USD 30,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	25,817	0.03
CAD 25,000	Bruce Power 4.132% 21/6/2033	17,753	0.02
CAD 30,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 2% 17/4/2025	21,291	0.03
CAD 25,000	Canadian National Railway 3.95% 22/9/2045	17,269	0.02
CAD 25,000	Canadian Pacific Railway 3.05% 9/3/2050	13,832	0.02
USD 50,000	CGI 1.45% 14/9/2026	44,342	0.05
USD 25,000	CI Financial 3.2% 17/12/2030	19,146	0.02
CAD 25,000	CU 4.085% 2/9/2044	17,512	0.02
CAD 30,000	Enbridge Gas 2.9% 1/4/2030	20,723	0.03
USD 20,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	19,352	0.02
CAD 25,000	Greater Toronto Airports Authority 5.3% 25/2/2041	20,966	0.02
CAD 25,000	Hydro One 4% 22/12/2051	17,422	0.02
USD 25,000	Magna International 2.45% 15/6/2030	21,434	0.03
CAD 50,000	Manulife Bank of Canada 1.504% 25/6/2025	34,879	0.04
USD 5,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	4,640	0.01
USD 25,000	Methanex 5.125% 15/10/2027	22,744	0.03
USD 50,000	Methanex 5.25% 15/12/2029	41,877	0.05
USD 18,000	Methanex 5.65% 1/12/2044	13,230	0.02
CAD 25,000	Metro 3.39% 6/12/2027	17,878	0.02
CAD 25,000	North West Redwater Partnership / NWR Financing 4.25% 1/6/2029	18,651	0.02
USD 29,000	Open Text 3.875% 1/12/2029	25,211	0.02
CAD 50,000	Pembina Pipeline 3.54% 3/2/2025	36,969	0.04
USD 50,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	45,691	0.06
USD 20,000	Precision Drilling 7.125% 15/1/2026	19,344	0.02
CAD 30,000	Rogers Communications 3.25% 1/5/2029	20,915	0.03
USD 25,000	Rogers Communications 5% 15/3/2044	23,017	0.03
USD 50,000	Royal Bank of Canada 1.15% 10/6/2025	46,159	0.06
CAD 60,000	Royal Bank of Canada 1.908% 1/9/2025	42,629	0.05
CAD 25,000	TELUS 3.95% 16/2/2050	18,076	0.02
USD 28,000	Tenaris 11% 1/12/2025	30,609	0.04
USD 20,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.65% 12/6/2024	19,543	0.02
CAD 70,000	Toronto-Dominion Bank/The 3.105% 22/4/2030	50,517	0.06
CAD 30,000	TransCanada PipeLines 3.8% 5/4/2027	21,917	0.03
CAD 20,000	TransCanada PipeLines 4.34% 15/10/2049	12,968	0.02
USD 10,000	TransCanada PipeLines 5.1% 15/3/2049	10,001	0.01
USD 5,000	Vermilion Energy 5.625% 15/3/2025	4,815	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 50,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	48,920	0.06
USD 25,000	Videotron 5.125% 15/4/2027	25,480	0.03
USD 25,000	Waste Connections 4.25% 1/12/2028	24,622	0.03
		2,001,796	2.47
	Cayman Islands		
USD 200,000	KSA Sukuk 3.628% 20/4/2027	200,750	0.25
USD 25,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	19,664	0.02
USD 55,000	Sands China 5.625% 8/8/2025	50,325	0.06
USD 55,000	Sands China 5.9% 8/8/2028	47,300	0.06
USD 5,000	Seagate HDD Cayman 3.375% 15/7/2031	3,931	0.00
USD 200,000	Sharjah Sukuk Program 2.942% 10/6/2027	183,291	0.23
USD 5,000	Spirit Loyalty Cayman / Spirit IP Cayman 8% 20/9/2025	5,131	0.01
USD 90,000	Transocean 11.5% 30/1/2027	86,744	0.11
USD 27,140	Transocean Guardian 5.875% 15/1/2024	25,903	0.03
USD 64,000	Transocean Poseidon 6.125% 1/6/2025	60,547	0.10
USD 17,500	Transocean Proteus 6.875% 1/2/2027	16,506	0.02
		720,242	0.89
	Chile		
USD 200,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	167,208	0.21
USD 200,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/7/2033	161,100	0.20
USD 200,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	147,850	0.18
USD 350,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	258,903	0.32
USD 200,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 6/11/2029	192,500	0.24
USD 250,000	Nacional del Cobre de Chile 3.75% 15/1/2031	228,000	0.28
USD 200,000	Nacional del Cobre de Chile 6.625% 21/9/2035	202,215	0.25
		1,358,776	1.68
	Colombia		
USD 250,000	Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	193,942	0.24
USD 200,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051	118,786	0.15
USD 200,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	175,506	0.21
USD 200,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/2/2044	145,757	0.18
		633,990	0.78
	Costa Rica		
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/4/2025	186,254	0.24
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045	179,095	0.22
		373,349	0.46
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
USD 200,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028	187,477	0.23
	Croatia		
USD 200,000	Croatia Government International Bond 6% 26/1/2024	307,897	0.38
	Dominican Republic		
USD 150,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	125,364	0.16
USD 150,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	121,806	0.15
USD 200,000	Dominican Republic International Bond 5.3% 22/2/2029	182,990	0.22
USD 165,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/1/2060	131,583	0.16
USD 200,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	199,055	0.24
USD 150,000	Dominican Republic International Bond 6% 22/2/2033	131,342	0.16
USD 150,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	119,625	0.15
		1,009,707	1.24
	Ecuador		
USD 75,000	Ecuador Government International Bond 0% 31/7/2030	26,210	0.03
USD 190,000	Ecuador Government International Bond 1.5% 31/7/2040	67,115	0.08
USD 455,000	Ecuador Government International Bond 2.5% 31/7/2035	179,200	0.22
USD 250,000	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2030	134,049	0.17
		406,574	0.50
	Egypt		
USD 200,000	Egypt Government International Bond 5.875% 16/2/2031	137,316	0.17
USD 75,000	Egypt Government International Bond 6.2% 1/3/2024	70,219	0.09
USD 300,000	Egypt Government International Bond 6.875% 30/4/2040	180,750	0.22
USD 200,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032	141,669	0.17
		529,954	0.65

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	El Salvador		
USD 125,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/1/2027	48,340	0.09
USD 150,000	El Salvador Government International Bond 7.125% 20/1/2050	51,189	0.09
USD 55,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035	19,283	0.02
USD 100,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/4/2032	38,106	0.05
		156,898	0.19
	Finland		
EUR 100,000	Nokia 3.125% 15/5/2028	96,507	0.12
USD 5,000	Nokia 4.625% 15/5/2038	5,044	0.01
		101,551	0.13
	France		
EUR 100,000	Altice France 4.125% 15/1/2029	79,622	0.10
USD 60,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	39,562	0.05
EUR 100,000	Banijay Entertainment 3.5% 1/3/2025	93,206	0.11
EUR 100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1.125% 19/1/2032	79,845	0.10
GBP 100,000	BNP Paribas 2% 24/5/2031	99,992	0.12
EUR 100,000	BNP Paribas 2.75% 25/7/2028	94,622	0.12
EUR 100,000	BPCE 0.375% 2/2/2026	92,424	0.12
EUR 100,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	83,779	0.11
USD 10,000	CGG 8.75% 1/4/2027	8,974	0.01
EUR 100,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	87,972	0.11
EUR 100,000	Credit Agricole 0.375% 20/4/2028	83,679	0.10
GBP 50,000	Engie 5% 1/10/2060	58,096	0.07
EUR 100,000	Getlink 3.5% 30/10/2025	97,483	0.12
EUR 100,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	90,976	0.11
EUR 100,000	Mobilux Finance 4.25% 15/7/2028	74,877	0.09
EUR 100,000	Orange 2.375% 18/5/2032	94,284	0.11
EUR 100,000	Pernod Ricard 0.125% 4/10/2029	82,712	0.10
EUR 100,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026	88,956	0.11
EUR 100,000	Renault 1.125% 4/10/2027	77,882	0.10
EUR 100,000	SPIE 2.625% 18/6/2026	94,632	0.11
EUR 100,000	TotalEnergies 3.369% 6/10/2170	94,715	0.12
USD 20,000	TotalEnergies Capital International 2.829% 10/1/2030	18,586	0.02
EUR 100,000	Valeurs 5.5% 20/6/2026	90,777	0.12
		1,812,250	2.23
	Gabon		
USD 200,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/6/2025	172,862	0.21
	Germany		
EUR 50,000	Commerzbank 4% 30/3/2027	48,655	0.06
USD 15,000	Deutsche Bank 3.742% 7/1/2033	10,796	0.01
USD 100,000	Deutsche Bank 4.296% 24/5/2028	91,276	0.12
EUR 100,000	Deutsche Bank 5.625% 19/5/2031	99,298	0.12
EUR 25,000	Deutsche Lufthansa 0.25% 8/9/2024	23,879	0.03
EUR 100,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	91,092	0.10
USD 25,000	IHO Verwaltungs 6.375% 15/5/2029	22,157	0.03
EUR 100,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	92,377	0.11
EUR 100,000	Nevels Sheat Ingol 3.375% 15/4/2029	84,992	0.10
EUR 100,000	Schaeffler 2.75% 12/10/2025	93,560	0.11
EUR 100,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 2% 15/7/2025	92,582	0.12
EUR 100,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	88,879	0.11
EUR 100,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	82,584	0.10
		911,847	1.12
	Ghana		
USD 200,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/2/2027	88,663	0.11
USD 300,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/1/2026	125,563	0.15
USD 205,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/3/2032	80,281	0.10
USD 250,000	Ghana Government International Bond 8.75% 11/3/2061	95,449	0.12
		392,956	0.48
	Greece		
EUR 100,000	Alpha Services 4.25% 13/2/2030	84,349	0.10
	Guatemala		
USD 200,000	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032	192,384	0.24
	Guernsey		
USD 100,000	Amdocs 2.538% 15/6/2030	83,449	0.10
	Hungary		
USD 200,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/9/2031	146,782	0.18
USD 210,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/9/2051	131,956	0.16
USD 200,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	193,112	0.24
USD 120,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/3/2041	130,919	0.17
EUR 100,000	MOL Hungarian Oil & Gas 1.5% 8/10/2027	84,787	0.10
		695,556	0.85
	India		
USD 200,000	Export-Import Bank of India 3.375% 5/8/2026	191,112	0.24
	Indonesia		
USD 215,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 30/10/2049	176,839	0.22

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 3.85% 18/7/2027	199,534	0.24
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	200,609	0.25
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	174,500	0.21
USD 100,000	Indonesia Government International Bond 6.5% 12/10/2036	129,019	0.16
USD 200,000	Pertamina Persero 5.625% 20/5/2043	192,839	0.24
USD 300,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 29/3/2027	301,294	0.37
USD 200,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 1/3/2028	202,166	0.25
		1,576,792	1.94
	Ireland		
USD 20,000	Allegion 3.5% 1/10/2029	17,793	0.02
USD 200,000	James Hardie International Finance 5% 15/1/2028	184,416	0.23
USD 75,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	67,669	0.08
USD 10,000	Johnson Controls International 4.625% 2/7/2044	8,899	0.01
USD 25,000	Perrigo Finance Unlimited 3.9% 15/12/2024	23,675	0.03
USD 25,000	Perrigo Finance Unlimited 4.375% 15/3/2026	23,727	0.03
USD 55,000	Perrigo Finance Unlimited 4.4% 15/6/2030	47,728	0.06
USD 25,000	Perrigo Finance Unlimited 4.9% 15/12/2044	18,545	0.02
USD 140,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	119,418	0.15
		511,752	0.63
	Italy		
EUR 100,000	Atlantia 1.875% 13/7/2027	83,569	0.10
EUR 100,000	Autostrade per l'Italia 1.875% 26/9/2029	81,541	0.10
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 2.625% 28/4/2025	86,009	0.10
EUR 100,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031	88,413	0.11
EUR 100,000	Eni 3.625% 29/1/2029	101,911	0.13
EUR 100,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.875% 8/7/2026	91,626	0.11
EUR 100,000	Intesa Sanpaolo 2.925% 14/10/2030	80,788	0.10
USD 75,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	55,014	0.07
EUR 100,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029	74,799	0.09
EUR 100,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 2.375% 9/2/171	78,948	0.10
EUR 100,000	Unipol Gruppo 3% 18/3/2025	98,776	0.12
EUR 100,000	UnipolSai Assicurazioni 3.875% 1/3/2028	94,251	0.12
		1,015,264	1.25
	Jamaica		
USD 209,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/4/2028	217,442	0.27
USD 200,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/7/2045	231,489	0.28
		448,931	0.55
	Japan		
USD 50,000	Mitsubishi UFJ Financial 3.407% 7/3/2024	49,453	0.06
USD 50,000	Mitsubishi UFJ Financial 3.777% 2/3/2025	49,501	0.06
EUR 110,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	71,484	0.09
EUR 100,000	SoftBank 4% 19/9/2029	74,975	0.09
USD 50,000	Sumitomo Mitsui Financial 3.784% 9/3/2026	49,942	0.06
		294,355	0.36
	Jordan		
USD 200,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	175,733	0.22
USD 200,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/1/2026	194,370	0.24
		370,103	0.46
	Kazakhstan		
USD 250,000	Kazakhstan Government International Bond 3.875% 14/10/2024	255,556	0.31
USD 200,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	169,032	0.21
USD 200,000	KazMunayGas National 4.75% 24/4/2025	196,237	0.24
USD 200,000	KazMunayGas National 4.75% 19/4/2027	194,792	0.23
USD 200,000	KazMunayGas National 5.75% 19/4/2047	166,025	0.20
		969,642	1.19
	Kenya		
USD 200,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.875% 24/6/2024	175,238	0.22
USD 200,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032	148,000	0.18
		323,238	0.40
	Kuwait		
USD 200,000	Kuwait International Government Bond 3.5% 20/3/2027	200,581	0.25
	Liberia		
USD 15,000	Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/7/2027	11,715	0.01
USD 115,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	93,123	0.11
USD 25,000	Royal Caribbean Cruises 10.875% 1/6/2023	25,469	0.03

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 55,000	Royal Caribbean Cruises 11.5% 1/6/2025	58,510	0.07
USD 50,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	49,569	0.06
		238,587	0.28
	Luxembourg		
EUR 100,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	90,636	0.11
USD 40,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	32,264	0.04
USD 50,000	Altice France 8% 15/2/2028	34,719	0.04
USD 25,000	ARD Finance 6.5% 30/6/2027	19,401	0.02
USD 10,000	Consolidated Energy Finance 6.625% 15/10/2028	8,215	0.01
USD 10,000	DH Europe Finance II 3.4% 15/11/2049	8,174	0.01
EUR 100,000	Eurofins Scientific 0.875% 19/5/2031	75,954	0.10
EUR 100,000	SES 0.875% 4/11/2027	85,505	0.11
EUR 100,000	SES 5.625% 29/1/2171	97,862	0.12
USD 50,000	Trane Technologies Luxembourg Finance 3.8% 21/3/2029	47,720	0.06
		500,409	0.62
	Malaysia		
USD 250,000	Malaysia Wakala Sukuk 2.07% 28/4/2031	222,061	0.27
USD 150,000	Petroliam Nasional 7.625% 15/10/2026	170,412	0.21
USD 200,000	Petronas Capital 2.48% 28/1/2032	174,069	0.22
USD 200,000	Petronas Capital 4.55% 21/4/2050	197,753	0.24
		764,294	0.94
	Marshall Islands		
USD 5,000	Altera Infrastructure LP/Teekay Offshore Finance 8.5% 15/7/2023	238	0.00
USD 60,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	60,262	0.08
USD 70,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	58,100	0.07
		118,600	0.15
	Mexico		
GBP 50,000	America Movil 5.75% 28/6/2030	62,291	0.08
USD 150,000	Coca-Cola Femsa 1.85% 1/9/2032	118,580	0.14
USD 200,000	Mexico Government International Bond 3.771% 24/5/2061	134,112	0.16
USD 200,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	194,200	0.24
USD 120,000	Mexico Government International Bond 4.75% 8/3/2044	102,147	0.13
USD 200,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	192,200	0.24
USD 50,000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/1/2045	46,964	0.06
USD 50,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	43,066	0.05
USD 200,000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/9/2034	221,182	0.27
		1,114,662	1.37
	Mongolia		
USD 200,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	184,350	0.23
	Morocco		
USD 200,000	Morocco Government International Bond 5% 11/12/2032	150,140	0.19
	Netherlands		
EUR 100,000	Alcon Finance 2.375% 31/5/2028	94,584	0.11
EUR 100,000	Axalta Coating Systems Dutch B 3.75% 15/1/2025	96,013	0.12
EUR 100,000	CTP 0.625% 27/9/2026	82,859	0.10
USD 59,000	Deutsche Telekom International Finance 8.75% 15/6/2030	61,769	0.08
EUR 100,000	Diageo Capital 0.125% 28/9/2028	86,530	0.11
USD 25,000	E.ON International Finance 6.65% 30/4/2038	26,758	0.03
USD 25,000	Iberdrola International 6.75% 15/7/2036	28,099	0.03
EUR 100,000	ING Groep 1% 16/11/2032	82,963	0.10
EUR 100,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	78,609	0.10
USD 20,000	NXP / NXP Funding 5.35% 1/3/2026	20,438	0.03
EUR 100,000	PPF Telecom 3.25% 29/9/2027	89,972	0.11
EUR 100,000	Repsol International Finance 3.75% 11/6/2171	92,415	0.11
EUR 100,000	Samvardhana Motherson Automotive Systems 1.8% 6/7/2024	93,563	0.12
EUR 100,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2170	90,089	0.11
EUR 100,000	Thermo Fisher Scientific Finance I 1.125% 18/10/2033	80,940	0.10
EUR 100,000	United 4.875% 1/7/2024	94,641	0.12
USD 20,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032	16,332	0.02
USD 50,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	42,250	0.05
USD 75,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	59,729	0.07
		1,317,731	1.62
	Oman		
USD 200,000	Oman Government International Bond 4.75% 15/6/2026	196,260	0.24
USD 200,000	Oman Government International Bond 6% 1/8/2029	200,500	0.25
USD 200,000	Oman Government International Bond 6.25% 25/1/2031	202,500	0.25
USD 270,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	241,950	0.30
USD 250,000	Oman Sovereign Sukuk 5.932% 31/10/2025	260,020	0.32
		1,099,930	1.36
	Panama		
USD 25,000	Carnival 6% 1/5/2029	19,286	0.02
USD 25,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	21,329	0.03
USD 25,000	Carnival 10.5% 1/2/2026	25,799	0.03
USD 250,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	194,752	0.24
USD 200,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/1/2033	170,450	0.21

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Panama Government International Bond 3.87% 23/7/2060	138,304	0.17
USD 250,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	240,823	0.30
USD 200,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/5/2047	161,077	0.20
USD 200,000	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056	155,203	0.19
USD 175,000	Panama Government International Bond 6.7% 26/1/2036	199,080	0.23
		1,316,231	1.62
	Paraguay		
USD 220,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/8/2044	205,554	0.25
	Peru		
USD 50,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/1/2026	46,861	0.06
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 2.78% 1/12/2060	62,773	0.08
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	85,544	0.11
USD 50,000	Peruvian Government International Bond 2.844% 20/6/2030	43,598	0.05
USD 40,000	Peruvian Government International Bond 3.23% 28/7/2121	26,129	0.03
USD 70,000	Peruvian Government International Bond 3.55% 10/3/2051	52,606	0.07
USD 50,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/8/2027	49,149	0.06
USD 150,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	155,592	0.19
USD 200,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/3/2037	220,002	0.27
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/7/2025	107,666	0.13
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	129,263	0.16
		979,043	1.21
	Philippines		
USD 200,000	Philippine Government International Bond 1.95% 6/1/2032	167,500	0.21
USD 200,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	142,500	0.18
USD 250,000	Philippine Government International Bond 3% 1/2/2028	241,250	0.30
USD 200,000	Philippine Government International Bond 3.2% 6/7/2046	155,500	0.19
USD 250,000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/1/2024	251,406	0.31
USD 200,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	250,000	0.28
		1,169,156	1.47
	Poland		
USD 175,000	Republic of Poland Government International Bond 3.25% 6/4/2026	172,157	0.21
USD 250,000	Republic of Poland Government International Bond 4% 22/1/2024	249,772	0.31
		421,929	0.52
	Qatar		
USD 250,000	Qatar Energy 2.25% 12/7/2031	218,437	0.27
USD 200,000	Qatar Energy 3.3% 12/7/2051	159,094	0.20
USD 200,000	Qatar Government International Bond 3.25% 2/6/2026	197,800	0.24
USD 250,000	Qatar Government International Bond 3.75% 16/4/2030	251,562	0.31
USD 325,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/3/2049	335,156	0.41
USD 150,000	Qatar Government International Bond 5.4% 20/1/2048	162,719	0.20
		1,345,668	1.66
	Romania		
USD 200,000	Romanian Government International Bond 3% 27/2/2027	180,844	0.22
USD 100,000	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031	79,784	0.10
USD 50,000	Romanian Government International Bond 3.625% 27/3/2032	40,494	0.05
USD 150,000	Romanian Government International Bond 4% 14/2/2051	103,905	0.13
USD 100,000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/1/2024	100,397	0.12
USD 100,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/6/2048	82,828	0.10
USD 75,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	74,242	0.09
USD 50,000	Romanian Government International Bond 6% 25/5/2034	48,125	0.06
USD 80,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/1/2044	76,059	0.10
		786,696	0.97
	Saudi Arabia		
USD 250,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	247,000	0.30
USD 200,000	Saudi Government International Bond 3.625% 4/3/2028	199,250	0.25
USD 200,000	Saudi Government International Bond 4% 17/4/2025	201,850	0.25

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 260,000	Saudi Government International Bond 4.5% 26/10/2046	243,425	0.30
USD 250,000	Saudi Government International Bond 4.5% 22/4/2060	223,750	0.29
USD 200,000	Saudi Government International Bond 4.625% 4/10/2047	188,250	0.23
		1,313,525	1.62
	Senegal		
USD 200,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033	162,856	0.20
	South Africa		
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	177,767	0.22
USD 300,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	210,375	0.27
USD 280,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/6/2025	284,095	0.35
USD 150,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.25% 8/3/2041	123,363	0.15
		801,600	0.99
	Spain		
EUR 100,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027	90,727	0.11
EUR 100,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	85,557	0.11
EUR 100,000	Cellnex Finance 1.25% 15/1/2029	78,747	0.09
		255,031	0.31
	Sri Lanka		
USD 200,000	Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2025	71,792	0.09
USD 250,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	84,408	0.10
		156,200	0.19
	Sweden		
EUR 100,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/02171	72,481	0.09
EUR 100,000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 8/2/2027	85,977	0.10
EUR 100,000	Volvo Car 2.125% 2/4/2024	96,961	0.12
		255,419	0.31
	Trinidad and Tobago		
USD 200,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 4/8/2026	190,159	0.24
	Turkey		
USD 200,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 5.125% 22/6/2026	185,537	0.23
USD 250,000	Turkey Government International Bond 4.75% 26/1/2026	215,000	0.26
USD 200,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/2/2028	157,000	0.19
USD 200,000	Turkey Government International Bond 6% 25/3/2027	169,000	0.21
USD 200,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/2/2045	134,000	0.17
USD 30,000	Turkey Government International Bond 7.25% 5/3/2038	23,250	0.03
USD 60,000	Turkey Government International Bond 8% 14/2/2034	43,250	0.05
		927,037	1.14
	Ukraine		
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	39,500	0.05
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	39,500	0.05
USD 100,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	26,350	0.03
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	44,200	0.05
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2027	44,200	0.06
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 9.75% 1/11/2030	45,800	0.06
		239,550	0.30
	United Arab Emirates		
USD 200,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 3.65% 2/11/2029	197,503	0.24
USD 300,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	290,901	0.36
USD 230,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/4/2050	209,077	0.26
USD 200,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	189,829	0.23
USD 150,000	DP World (United Arab Emirates) 6.85% 2/7/2037	166,572	0.21
USD 200,000	Finance Department Government of Sharjah 3.625% 10/3/2033	166,274	0.21
USD 200,000	MDGH GMTN RSC 2.875% 21/5/2030	187,115	0.23
USD 208,000	MDGH GMTN RSC 4.5% 7/11/2028	207,895	0.26
USD 200,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.875% 19/10/2041	164,477	0.20
		1,784,637	2.20
	United Kingdom		
USD 20,000	Aon Global 3.875% 15/12/2025	19,822	0.02
USD 10,000	Aon Global 4.75% 15/5/2045	9,398	0.01
EUR 100,000	BP Capital Markets 1.231% 8/5/2031	83,910	0.10
GBP 25,000	British Telecommunications 5.75% 7/12/2028	29,950	0.04
USD 20,000	Diageo Capital 3.875% 29/4/2043	17,898	0.02
EUR 100,000	EC Finance 3% 15/10/2026	92,436	0.11
GBP 25,000	Hammerson 7.25% 21/4/2028	27,864	0.03
USD 10,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026	9,126	0.01
EUR 100,000	HSBC 3.019% 15/6/2027	97,298	0.12

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 50,000	HSBC 7.625% 17/5/2032	57,315	0.07
GBP 25,000	HSBC Bank 4.25% 30/1/2041	30,512	0.04
USD 25,000	Jaguar Land Rover Automotive 5.5% 15/7/2029	17,880	0.02
EUR 100,000	Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 15/11/2024	91,949	0.11
EUR 100,000	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15/11/2026	87,215	0.11
USD 200,000	Jaguar Land Rover Automotive 7.75% 15/10/2025	184,024	0.23
USD 5,000	KCA Deutag UK Finance 9.875% 1/12/2025	4,770	0.01
GBP 25,000	Legal & General Finance 5.875% 5/4/2033	32,540	0.04
EUR 100,000	National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/1/2025	94,664	0.12
GBP 100,000	NGG Finance 5.625% 18/6/2073	111,442	0.14
GBP 50,000	Northern Gas Networks Finance 4.875% 15/11/2035	56,617	0.07
GBP 100,000	Pinewood Finance 3.25% 30/9/2025	104,971	0.13
GBP 100,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	102,987	0.13
GBP 100,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	109,258	0.14
GBP 25,000	Southern Electric Power Distribution 5.5% 7/6/2052	31,203	0.04
EUR 100,000	SSE 1.25% 16/4/2025	96,805	0.12
GBP 25,000	THFC Funding No 1 5.125% 21/12/2037	30,578	0.04
USD 25,000	Virgin Media Finance 5% 15/7/2030	15,966	0.02
GBP 100,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	103,364	0.13
USD 100,000	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	89,203	0.11
USD 25,000	Virgin O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	20,099	0.02
USD 75,000	Virgin O2 UK Financing I 4.75% 15/1/2031	60,902	0.08
EUR 100,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	89,804	0.11
USD 20,000	Vodafone 5.125% 4/6/2081	14,569	0.02
USD 40,000	Vodafone 7% 4/4/2079	41,541	0.05
GBP 50,000	Wallonia Trust Finance 4.625% 25/7/2036	62,502	0.08
GBP 50,000	Western Power Distribution South West 5.875% 25/3/2027	61,212	0.07
		2,196,297	2.71
	United States		
USD 65,000	180 Medical 3.875% 15/10/2029	56,686	0.07
USD 25,000	Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	26,649	0.03
USD 50,000	AbbVie 4.4% 6/11/2042	45,035	0.06
USD 50,000	Abercrombie & Fitch Management 8.75% 15/7/2025	49,069	0.06
USD 100,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	93,157	0.11
USD 115,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	108,397	0.13
USD 25,000	Activision Blizzard 2.5% 15/9/2050	17,077	0.02
USD 25,000	Adobe 2.3% 1/2/2030	22,348	0.03
USD 35,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	29,564	0.04
USD 35,000	Adtalem Global Education 5.5% 1/3/2028	33,258	0.04
USD 20,000	Advance Auto Parts 3.9% 15/4/2030	18,192	0.02
USD 105,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	100,243	0.12
USD 25,000	AECOM 5.125% 15/3/2027	24,469	0.03
USD 10,000	Aetna 3.875% 15/8/2047	9,290	0.01
USD 25,000	Affiliated Managers 3.5% 15/8/2025	22,159	0.03
USD 20,000	Aflac 3.25% 17/3/2025	19,730	0.02
USD 100,000	Aflac 3.6% 1/4/2030	96,647	0.12
USD 100,000	Agilent Technologies 2.1% 4/6/2030	83,021	0.10
USD 5,000	Air Methods 8% 15/5/2025	2,706	0.00
USD 25,000	Albemarle 5.65% 1/6/2052	24,877	0.03
USD 115,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	100,539	0.12
USD 60,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	57,161	0.07
USD 20,000	Alexandria Real Estate Equities 4.9% 15/12/2030	19,994	0.02
USD 25,000	Alleghany 3.625% 15/5/2030	23,597	0.03
USD 2,000	Allegiant Travel 8.5% 5/2/2024	2,030	0.00
USD 20,000	Allegion US 3.2% 1/10/2024	19,500	0.02
USD 35,000	Allison Transmission 3.75% 30/1/2031	28,361	0.03
USD 85,000	Allison Transmission 5.875% 1/6/2029	80,571	0.10
USD 20,000	Alphabet 2.05% 15/8/2050	13,413	0.02
USD 28,000	Alta Equipment 5.625% 15/4/2026	24,453	0.03
USD 25,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	17,071	0.02
USD 85,000	AMC Entertainment 7.5% 15/2/2029	73,188	0.09
USD 75,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	82,583	0.10
USD 155,906	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	148,987	0.19
USD 179,000	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	162,855	0.20
USD 53,000	American Axle & Manufacturing 6.875% 1/7/2028	50,317	0.06
USD 50,000	American Express 3.4% 22/2/2024	49,500	0.06
USD 5,000	American Greetings 8.75% 15/4/2025	4,895	0.01
USD 20,000	American Homes 4 Rent 4.9% 15/2/2029	19,877	0.02
USD 50,000	American Tower 2.95% 15/1/2025	48,231	0.06
USD 25,000	American Tower 3.7% 15/10/2049	19,229	0.02
USD 20,000	American University/The 3.672% 1/4/2049	16,977	0.02

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,000	American Water Capital 3.45% 1/6/2050	19,999	0.02
USD 70,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 5.875% 20/8/2026	67,042	0.06
USD 20,000	AmerisourceBergen 3.45% 15/12/2027	19,177	0.02
USD 20,000	AmerisourceBergen 4.3% 15/12/2047	18,110	0.02
USD 20,000	Amgen 4.563% 15/6/2048	18,896	0.02
USD 5,000	AMN Healthcare 4.625% 1/10/2027	4,636	0.01
USD 50,000	Amphenol 2.8% 15/2/2030	44,192	0.04
USD 25,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.7% 1/2/2036	24,382	0.03
USD 50,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.9% 1/2/2046	48,252	0.04
USD 50,000	Apache 4.25% 15/1/2030	45,085	0.04
USD 50,000	Apache 5.1% 1/9/2040	42,976	0.05
USD 5,000	Apollo Commercial Real Estate Finance 4.625% 15/6/2029	4,067	0.01
USD 25,000	Apple 2.95% 11/9/2049	19,777	0.02
USD 20,000	Apple 3.35% 9/2/2027	19,720	0.02
USD 20,000	Apple 4.65% 23/2/2046	20,673	0.03
USD 20,000	APX 5.75% 15/7/2029	18,488	0.02
USD 25,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	23,071	0.03
USD 25,000	Archer-Daniels-Midland 3.25% 27/3/2030	23,093	0.03
USD 75,000	Arconic 6.125% 15/2/2028	70,525	0.09
USD 125,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	109,550	0.15
USD 55,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	39,977	0.05
USD 75,000	Ares Capital 2.15% 15/7/2026	65,319	0.08
USD 25,000	Ares Capital 2.875% 15/6/2028	20,824	0.03
USD 50,000	Arthur J Gallagher 3.5% 20/5/2051	38,577	0.05
USD 10,000	Asbury Automotive 4.625% 15/11/2029	8,603	0.01
USD 5,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	4,277	0.01
USD 102,000	ASGN 4.625% 15/5/2028	91,139	0.11
USD 5,000	Ashland 6.875% 15/5/2043	5,156	0.01
USD 5,000	Assurant 7% 27/3/2048	5,062	0.01
USD 25,000	AT&T 2.25% 1/2/2032	20,290	0.03
USD 50,000	AT&T 3.65% 1/6/2060	38,442	0.05
USD 25,000	AT&T 4.5% 15/5/2035	23,629	0.03
USD 50,000	AT&T 4.85% 1/3/2039	47,589	0.06
USD 20,000	Athene Global Funding 2.55% 19/11/2030	16,067	0.02
USD 25,000	ATI 5.125% 1/10/2031	21,940	0.03
USD 25,000	ATI 5.875% 1/12/2027	23,803	0.03
USD 25,000	Atmos Energy 3% 15/6/2027	23,909	0.03
USD 20,000	Atmos Energy 4.125% 15/10/2044	18,158	0.02
USD 25,000	Autodesk 2.85% 15/1/2030	22,306	0.03
USD 25,000	AutoNation 3.8% 15/11/2027	23,187	0.03
USD 25,000	AutoNation 4.75% 1/6/2030	23,554	0.03
USD 10,000	AvalonBay Communities 4.15% 1/7/2047	9,027	0.01
EUR 100,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	91,995	0.11
USD 25,000	Aviata 4.25% 1/6/2048	23,310	0.03
USD 50,000	Avnet 5.5% 1/6/2032	48,234	0.06
USD 25,000	Baker Hughes 5.125% 15/9/2040	24,324	0.03
EUR 100,000	Ball 1.5% 15/3/2027	87,649	0.11
USD 15,000	Ball 3.125% 15/9/2031	12,227	0.02
USD 20,000	Baltimore Gas and Electric 4.55% 1/6/2052	19,494	0.02
USD 25,000	Bank of America 0.81% 24/10/2024	23,979	0.03
USD 100,000	Bank of America 2.015% 13/2/2026	93,856	0.12
USD 60,000	Bank of America 2.482% 21/9/2036	50,970	0.06
USD 25,000	Bank of America 3.95% 21/4/2025	24,786	0.03
USD 50,000	Bank of America 4.083% 20/3/2051	43,326	0.05
USD 50,000	Bank of America 5% 21/1/2044	49,068	0.06
USD 20,000	Basin Electric Power Cooperative 4.75% 26/4/2047	17,186	0.02
USD 50,000	Bath & Body Works 6.75% 1/7/2036	43,349	0.05
USD 25,000	Bath & Body Works 6.875% 1/11/2035	21,853	0.03
USD 25,000	Bath & Body Works 6.95% 1/3/2033	20,706	0.03
USD 50,000	Bath & Body Works 7.6% 15/7/2029	47,880	0.06
USD 10,000	Bath & Body Works 7.6% 15/7/2037	8,293	0.01
USD 25,000	Baxter International 2.6% 15/8/2026	22,442	0.03
EUR 100,000	Belden 3.375% 15/7/2031	80,242	0.10
USD 100,000	BellRing Brands 7% 15/3/2030	95,089	0.12
EUR 100,000	Berkshire Hathaway Finance 1.5% 18/3/2030	88,906	0.11
USD 20,000	Berkshire Hathaway Finance 2.85% 15/10/2050	14,792	0.02
USD 100,000	Berry Petroleum 7% 15/2/2026	94,230	0.12
USD 25,000	Best Buy 1.95% 1/10/2030	20,158	0.02
USD 21,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	20,885	0.03
USD 10,000	Biogen 3.15% 1/5/2050	6,912	0.01
USD 10,000	Blackstone Mortgage Trust 3.75% 15/1/2027	8,707	0.01
USD 50,000	Blackstone Secured Lending Fund 2.85% 30/9/2028	39,945	0.05
USD 50,000	Block Financial 2.5% 15/7/2028	43,609	0.06
USD 25,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.625% 15/12/2025	24,920	0.03
USD 130,000	BlueLinx 6% 15/11/2029	111,151	0.14
USD 20,000	Boardwalk Pipelines 3.4% 15/2/2031	17,074	0.02

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 75,000	Boise Cascade 4.875% 1/7/2030	67,359	0.08
USD 50,000	Booking 3.55% 15/3/2028	48,803	0.06
USD 10,000	Booz Allen Hamilton 3.875% 1/9/2028	8,911	0.01
USD 130,000	Booz Allen Hamilton 4% 1/7/2029	115,859	0.14
USD 20,000	BP Capital Markets America 3% 24/2/2050	14,807	0.02
USD 100,000	Bristol-Myers Squibb 1.45% 13/11/2030	82,166	0.10
USD 20,000	Bristol-Myers Squibb 4.25% 26/10/2049	18,709	0.02
USD 100,000	Broadcom 3.15% 15/11/2025	96,634	0.12
USD 25,000	Broadcom 3.5% 15/2/2041	18,976	0.02
USD 13,000	Broadcom 4.11% 15/9/2028	12,437	0.02
USD 25,000	Broadcom 4.3% 15/11/2032	22,779	0.03
USD 12,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	10,821	0.01
USD 25,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	24,094	0.03
USD 75,000	Broadridge Financial Solutions 2.6% 1/5/2031	63,452	0.08
USD 25,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco 4.5% 1/4/2027	21,300	0.03
USD 15,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco 5.75% 15/5/2026	14,042	0.02
USD 10,000	Brown & Brown 4.5% 15/3/2029	9,805	0.01
USD 25,000	Brown & Brown 4.95% 17/3/2052	22,557	0.03
USD 50,000	Builders FirstSource 4.25% 1/2/2032	40,291	0.05
USD 10,000	Builders FirstSource 5% 1/3/2030	8,876	0.01
USD 100,000	Bunge Finance 1.63% 17/8/2025	92,891	0.11
USD 75,000	Burford Capital Global Finance 6.875% 15/4/2030	66,389	0.08
USD 50,000	Burlington Northern Santa Fe 4.375% 1/9/2042	47,899	0.06
USD 60,000	Cabot 5% 30/6/2032	58,019	0.07
USD 25,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	24,637	0.03
USD 65,000	California Resources 7.125% 1/2/2026	64,061	0.08
USD 36,000	Calpine 5% 1/2/2031	29,442	0.04
USD 130,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 8.125% 15/1/2027	125,236	0.15
USD 75,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 11% 15/4/2025	78,280	0.10
USD 25,000	Camden Property Trust 3.15% 1/7/2029	22,997	0.03
USD 100,000	Capital One Financial 3.8% 31/1/2028	95,231	0.12
USD 75,000	Carlisle 2.75% 1/3/2030	64,868	0.08
USD 85,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	84,081	0.10
USD 20,000	Carrier Global 3.577% 5/4/2050	15,396	0.02
USD 66,000	Cars.com 6.375% 1/11/2028	59,238	0.07
USD 60,000	Carvana 5.875% 1/10/2028	50,753	0.06
USD 50,000	Carvana 10.25% 1/5/2030	39,813	0.05
USD 25,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	23,689	0.03
USD 20,000	Caterpillar 3.25% 19/9/2049	16,723	0.02
USD 29,000	Cboe Global Markets 3.65% 12/1/2027	19,580	0.02
USD 25,000	CBRE Services 2.5% 1/4/2031	20,189	0.02
USD 75,000	CBRE Services 4.875% 1/3/2026	75,676	0.09
USD 53,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	40,849	0.05
USD 56,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	43,335	0.05
USD 109,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	92,110	0.11
USD 85,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	69,027	0.11
USD 59,000	CDW / CDW Finance 4.25% 1/4/2028	46,361	0.06
USD 10,000	Cengage Learning 9.5% 15/6/2024	9,645	0.01
USD 10,000	Centene 2.625% 1/8/2031	8,021	0.01
USD 75,000	Centene 4.25% 15/12/2027	71,188	0.09
USD 100,000	Centene 4.625% 15/12/2029	94,660	0.12
USD 25,000	CF Industries 4.95% 1/6/2043	22,495	0.03
USD 16,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	15,699	0.02
USD 59,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	49,912	0.06
USD 20,000	Charles Schwab 4% 1/02/2029	19,769	0.02
USD 25,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.75% 1/4/2048	22,457	0.03
USD 25,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.484% 23/10/2045	24,211	0.03
USD 109,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	82,638	0.10
USD 100,000	Cheniere Corpus Christi 3.7% 15/11/2029	92,365	0.11
USD 25,000	Cheniere Energy Partners 4% 1/3/2031	21,717	0.03
USD 53,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	46,944	0.06
USD 58,000	Chevron 2.954% 16/5/2026	55,558	0.06
USD 25,000	Choice Hotels International 3.7% 15/1/2031	21,961	0.03
USD 150,000	Chord Energy 6.375% 1/6/2026	145,716	0.18
USD 20,000	Chubb INA 4.35% 3/11/2045	19,062	0.02
USD 39,000	Church & Dwight 5% 15/6/2052	39,997	0.04
USD 45,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	43,216	0.05
USD 5,000	Ciena 4% 31/1/2030	4,347	0.01
USD 59,000	Citigroup 3.106% 8/4/2026	48,079	0.06
USD 59,000	Citigroup 3.2% 21/10/2026	47,816	0.06
USD 75,000	Citigroup 3.352% 24/4/2025	73,557	0.09
USD 25,000	Citigroup 4.65% 23/7/2048	23,799	0.03

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,000	Citigroup 4.75% 18/5/2046	22,914	0.03
USD 55,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	44,659	0.06
USD 30,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	27,957	0.03
USD 25,000	Cisco Corporate 4.973% 1/5/2046	23,328	0.03
USD 25,000	CME 4.3% 15/9/2043	23,714	0.03
USD 25,000	CNX Resources 7.25% 14/3/2027	24,919	0.03
USD 25,000	Coca-Cola 2.5% 1/6/2040	19,643	0.02
USD 105,000	Cogent Communications 3.5% 1/5/2026	94,770	0.12
USD 20,000	Cogent Communications 7% 15/6/2027	19,256	0.02
USD 20,000	Columbia Pipeline 4.5% 1/6/2025	19,953	0.02
USD 25,000	Comcast 2.8% 15/1/2051	17,584	0.02
USD 25,000	Comcast 3.75% 1/4/2040	21,976	0.03
USD 50,000	Comcast 3.95% 15/10/2025	49,920	0.06
USD 5,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	4,244	0.01
USD 55,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	46,890	0.06
USD 25,000	ConocoPhillips 4.025% 15/3/2062	21,526	0.03
USD 10,000	ConocoPhillips 4.3% 15/11/2044	9,269	0.01
USD 90,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	73,575	0.09
USD 50,000	Consolidated Edison of New York 3.8% 15/5/2028	48,891	0.06
USD 20,000	Consolidated Edison of New York 5.5% 1/12/2039	20,561	0.03
USD 25,000	Constellation Energy Generation 6.25% 1/10/2039	26,557	0.03
USD 5,000	Cornerstone Building Brands 6.125% 15/1/2029	3,407	0.00
EUR 100,000	Coty 3.875% 15/4/2026	93,274	0.11
USD 90,000	Coty 5% 15/4/2026	86,257	0.10
USD 90,000	Coty /HFC Prestige Products /HFC Prestige International US 4.75% 15/1/2029	79,326	0.10
USD 125,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	105,887	0.13
USD 10,000	Covanta 5% 1/9/2030	8,472	0.01
USD 48,000	CPI CG 8.625% 15/3/2026	46,302	0.06
USD 95,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	83,011	0.10
USD 5,000	Credit Acceptance 6.625% 15/3/2026	4,969	0.01
USD 5,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	4,703	0.01
USD 50,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 5.625% 1/5/2027	46,697	0.06
USD 25,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 5.75% 1/4/2025	23,950	0.03
USD 125,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 8% 1/4/2029	123,941	0.15
USD 125,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	120,839	0.15
USD 100,000	Crown Castle 3.7% 15/6/2026	97,056	0.12
USD 25,000	Crown Castle 4.15% 1/7/2050	21,056	0.03
USD 20,000	CSX 3.8% 1/3/2028	19,666	0.02
USD 10,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	8,481	0.01
USD 50,000	CubeSmart 4.375% 15/2/2029	48,364	0.06
USD 35,000	CVR Energy 5.25% 15/2/2025	32,447	0.04
USD 160,000	CVR Partners / CVR Nitrogen Finance 6.125% 15/6/2028	148,626	0.19
USD 20,000	CVS Health 4.125% 1/4/2040	17,699	0.02
USD 25,000	CVS Health 4.25% 1/4/2050	21,782	0.03
USD 35,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	34,765	0.04
USD 25,000	Danaher 3.35% 15/9/2025	24,536	0.03
USD 20,000	Darden Restaurants 3.85% 1/5/2027	19,376	0.02
USD 120,000	DaVita 4.625% 1/6/2030	96,212	0.12
USD 20,000	Deere 3.1% 15/4/2030	18,822	0.02
USD 115,000	Delek Logistics Partners / Delek Logistics Finance 7.125% 1/6/2028	108,066	0.13
USD 59,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	57,089	0.06
USD 5,000	Dell International / EMC 8.35% 15/7/2046	6,160	0.01
USD 122,000	Deluxe 8% 1/6/2029	106,804	0.13
USD 25,000	Devon Energy 4.5% 15/1/2030	23,828	0.03
USD 25,000	Devon Energy 4.75% 15/5/2042	22,759	0.03
USD 56,000	Devon Energy 5.85% 15/12/2025	57,697	0.06
USD 229,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	208,426	0.25
USD 60,000	DISH DBS 5.75% 1/12/2028	46,349	0.06
USD 60,000	DISH DBS 7.375% 1/7/2028	39,633	0.05
USD 59,000	DISH DBS 7.75% 1/7/2026	39,249	0.05
USD 25,000	Dollar General 4.15% 1/11/2025	24,919	0.03
USD 109,000	Domtar 6.75% 1/10/2028	90,720	0.11
USD 10,000	Dover 5.375% 15/10/2035	10,071	0.01
USD 25,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	21,481	0.03
USD 20,000	Duke University 2.682% 1/10/2044	16,127	0.02
USD 50,000	Eagle Materials 2.5% 1/7/2031	39,366	0.05
USD 25,000	eBay 2.7% 11/3/2030	21,684	0.03
USD 10,000	Eco Material Technologies 7.875% 31/1/2027	9,427	0.01
USD 25,000	Edgewell Personal Care 5.5% 1/6/2028	22,167	0.03
USD 59,000	Edwards Lifesciences 4.3% 15/6/2028	50,007	0.06
USD 25,000	El Paso Electric 6% 15/5/2035	26,316	0.03
USD 25,000	Electronic Arts 2.95% 15/2/2051	18,429	0.02
USD 25,000	Electronic Arts 4.8% 1/3/2026	25,443	0.03
USD 20,000	Elevance Health 3.7% 15/9/2049	16,605	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Eli Lilly 0.625% 1/11/2031	82,209	0.10
USD 40,000	Embarq 7.995% 1/6/2036	30,486	0.04
USD 15,000	Embecta 5% 15/2/2030	13,193	0.02
USD 35,000	Embecta 6.75% 15/2/2030	33,318	0.04
USD 10,000	Enact 6.5% 15/8/2025	9,753	0.01
USD 40,000	Enviro Acquisition Partners 8.5% 1/5/2029	38,256	0.05
USD 25,000	Endeavor Energy Resources / EER Finance 5.75% 30/1/2028	24,398	0.03
USD 25,000	Envva International 8.5% 15/9/2025	25,475	0.03
USD 5,000	Enstar Finance 5.5% 15/1/2042	4,284	0.01
USD 5,000	Enstar Finance 5.75% 1/9/2040	4,607	0.01
USD 25,000	Entegris 4.375% 15/4/2028	22,329	0.03
USD 20,000	Enterprise Products Operating 4.15% 16/10/2028	19,670	0.02
USD 20,000	Enterprise Products Operating 4.25% 15/2/2048	17,319	0.02
USD 50,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	43,630	0.06
USD 15,000	EQM Midstream Partners 5.5% 15/7/2028	13,753	0.02
USD 10,000	EQM Midstream Partners 6.5% 15/7/2048	8,413	0.01
USD 50,000	EQT 3.625% 15/5/2031	44,233	0.05
USD 10,000	Equinix 3% 15/7/2050	6,896	0.01
USD 20,000	ERP Operating 3% 1/7/2029	18,223	0.02
USD 20,000	Essential Utilities 3.351% 15/4/2050	14,970	0.02
USD 10,000	Estee Lauder 3.125% 1/12/2049	8,005	0.01
USD 50,000	Eversource Energy 0.8% 15/8/2025	46,217	0.06
USD 20,000	Eversource Energy 3.45% 15/1/2050	15,844	0.02
USD 25,000	Exelon 4.7% 15/4/2050	23,782	0.03
USD 20,000	Expedia 3.25% 15/2/2030	17,340	0.02
USD 100,000	Extra Space Storage 3.9% 1/4/2029	93,469	0.12
USD 25,000	Exxon Mobil 2.709% 6/3/2025	24,361	0.03
USD 20,000	Exxon Mobil 3.452% 15/4/2051	16,771	0.02
USD 20,000	Exxon Mobil 4.227% 19/3/2040	19,152	0.02
USD 100,000	FactSet Research Systems 3.45% 1/3/2032	88,006	0.11
USD 20,000	Fidelity National Financial 4.5% 15/8/2028	19,666	0.02
USD 50,000	First American Financial 4% 15/5/2030	45,019	0.06
USD 20,000	FirstCash 4.625% 1/9/2028	17,344	0.02
USD 60,000	FirstCash 5.625% 1/1/2030	53,770	0.07
USD 25,000	FMC 3.2% 1/10/2026	23,766	0.03
USD 22,000	Ford Motor 5.291% 8/12/2046	17,849	0.02
USD 65,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	53,537	0.10
USD 200,000	Ford Motor 6.625% 1/10/2028	207,761	0.26
USD 120,000	Ford Motor 9.625% 22/4/2030	140,528	0.17
EUR 100,000	Ford Motor Credit 2.386% 17/2/2026	91,143	0.11
USD 100,000	Ford Motor Credit 4.063% 1/11/2024	96,699	0.12
GBP 100,000	Ford Motor Credit 4.535% 6/3/2025	109,989	0.14
USD 100,000	Ford Motor Credit 5.584% 18/3/2024	99,573	0.12
USD 100,000	Fortinet 1% 15/3/2026	88,613	0.11
USD 40,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 9.75% 1/8/2027	40,160	0.05
USD 35,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	30,793	0.04
USD 20,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	18,695	0.02
USD 15,000	Frontier Communications 6.875% 1/1/2029	12,359	0.02
USD 43,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	35,650	0.04
USD 55,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	47,699	0.06
USD 49,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	41,354	0.05
USD 50,000	FS KKR Capital 3.125% 12/10/2028	40,873	0.05
USD 25,000	FS KKR Capital 3.4% 15/1/2026	22,907	0.03
USD 20,000	FS KKR Capital 4.625% 15/7/2024	19,913	0.02
USD 20,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028	19,289	0.02
USD 100,000	Gartner 3.625% 15/6/2029	86,133	0.11
USD 50,000	Gartner 3.75% 1/10/2030	42,820	0.05
USD 100,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	92,435	0.11
USD 100,000	GATX 3.25% 15/9/2026	94,587	0.12
USD 100,000	GCI 4.75% 15/10/2028	90,261	0.11
USD 20,000	General Mills 2.875% 15/4/2030	18,004	0.02
USD 20,000	General Mills 3% 1/2/2051	14,958	0.02
USD 10,000	General Motors 5.2% 1/4/2045	8,515	0.01
USD 20,000	General Motors Financial 2.35% 8/1/2031	15,670	0.02
USD 25,000	Genuine Parts 1.875% 1/11/2030	19,975	0.02
USD 5,000	Genworth 6.5% 15/6/2034	4,519	0.01
USD 20,000	Georgia-Pacific 2.3% 30/4/2030	17,433	0.02
USD 20,000	Gilead Sciences 3.5% 1/2/2025	19,772	0.02
USD 3,000	Global Marine 7% 1/6/2028	2,923	0.00
USD 69,000	Global Partners / GLP Finance 6.875% 15/1/2029	55,277	0.07
USD 70,000	Global Partners / GLP Finance 7% 1/8/2027	65,826	0.08
USD 50,000	GLP Capital / GLP Financing II 3.35% 1/9/2024	47,852	0.06
USD 60,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2030	44,450	0.05
GBP 25,000	Goldman Sachs 3.125% 25/7/2029	25,790	0.03
USD 50,000	Goldman Sachs 3.272% 29/9/2025	48,754	0.06
USD 100,000	Goldman Sachs 3.5% 16/11/2026	96,046	0.12

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 100,000	Goldman Sachs 4.25% 21/10/2025	98,750	0.12
USD 75,000	Goldman Sachs 4.75% 21/10/2045	71,389	0.09
USD 25,000	Goldman Sachs BDC 2.875% 15/1/2026	23,274	0.03
USD 50,000	Goldman Sachs BDC 3.75% 10/2/2025	49,106	0.06
USD 25,000	Golub Capital BDC 2.5% 24/8/2026	21,723	0.03
USD 20,000	Graphic Packaging International 4.75% 15/7/2027	19,194	0.02
USD 5,000	GrubHub 5.5% 1/7/2027	3,907	0.00
USD 80,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	62,643	0.10
USD 25,000	Halliburton 2.92% 1/3/2030	22,244	0.03
USD 25,000	HCA 4.625% 15/3/2052	21,009	0.03
USD 78,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	67,493	0.08
USD 5,000	Hecla Mining 7.25% 15/2/2028	4,768	0.01
USD 10,000	Hertz 5% 1/12/2029	8,008	0.01
USD 20,000	Hess 5.6% 15/2/2041	19,552	0.02
USD 73,000	Hess Midstream Operations 5.125% 15/6/2028	69,620	0.09
USD 20,000	HF Sinclair 5.875% 1/4/2026	20,222	0.03
USD 25,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 1/2/2031	22,766	0.03
USD 175,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	148,086	0.18
USD 90,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	82,386	0.10
USD 56,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	53,841	0.07
USD 25,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow 4.875% 1/7/2031	20,800	0.03
USD 10,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow 5% 1/6/2029	8,762	0.01
USD 30,000	HLF Financing / Herbalife International 4.875% 1/6/2029	23,764	0.03
USD 55,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	46,915	0.06
USD 50,000	Hologic 4.625% 1/2/2028	46,689	0.06
USD 25,000	Home Depot 2.7% 15/4/2030	22,680	0.03
USD 20,000	Home Depot 3.3% 15/4/2040	16,898	0.02
USD 20,000	Home Depot 3.35% 15/4/2050	16,164	0.02
USD 50,000	Hormel Foods 1.8% 11/6/2030	42,623	0.05
USD 5,000	Howard Midstream Energy Partners 6.75% 15/1/2027	4,900	0.01
USD 130,000	Howmet Aerospace 6.75% 15/1/2028	134,094	0.17
USD 20,000	HP 1.45% 17/6/2026	17,956	0.02
USD 50,000	HP 3% 17/6/2027	46,442	0.06
USD 75,000	HP 3.4% 17/6/2030	65,791	0.08
USD 100,000	HSBC USA 3.5% 23/6/2024	99,108	0.12
USD 105,000	Hughes Satellite Systems 5.25% 1/8/2026	100,189	0.12
USD 30,000	Hughes Satellite Systems 6.625% 1/8/2026	28,099	0.04
USD 50,000	Huntsman International 4.5% 1/5/2029	46,328	0.06
USD 5,000	IAA 5.5% 15/6/2027	4,752	0.01
USD 90,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	77,017	0.09
USD 100,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	91,065	0.11
USD 100,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	96,004	0.12
USD 10,000	IDEX 2.625% 15/6/2031	8,516	0.01
USD 100,000	IDEX 3% 1/5/2030	88,539	0.11
USD 4,000	II-VI 5% 15/12/2029	3,605	0.00
USD 50,000	Illumina 2.55% 23/3/2031	41,276	0.05
USD 46,000	Ingles Markets 4% 15/6/2031	40,186	0.05
USD 35,000	Installed Building Products 5.75% 1/2/2028	32,537	0.04
USD 25,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	19,897	0.02
USD 25,000	Intercontinental Exchange 3.75% 1/12/2025	24,778	0.03
USD 10,000	Intercontinental Exchange 4.25% 21/9/2048	9,041	0.01
USD 25,000	Interpublic 3.375% 1/3/2041	19,211	0.02
USD 50,000	Intuit 1.65% 15/7/2030	41,431	0.05
EUR 100,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	83,486	0.10
USD 200,000	IQVIA 5% 15/5/2027	193,639	0.24
USD 150,000	Iron Mountain 4.875% 15/9/2027	137,550	0.17
USD 150,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	132,237	0.16
USD 100,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	87,934	0.11
USD 90,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	74,911	0.09
USD 55,000	ITC 2.95% 14/5/2030	47,909	0.06
USD 20,000	Jabil 3.6% 15/1/2030	17,885	0.02
USD 50,000	John Deere Capital 1.45% 15/1/2031	41,197	0.05
USD 16,659	John Sevier Combined Cycle Generation 4.626% 15/1/2042	16,597	0.02
USD 25,000	Johnson & Johnson 3.7% 1/3/2046	22,856	0.03
USD 50,000	Johnson & Johnson 4.375% 5/12/2033	51,381	0.06
USD 259,000	JPMorgan Chase 3.625% 1/12/2027	239,498	0.30
USD 50,000	JPMorgan Chase 3.897% 23/1/2049	42,315	0.05
USD 10,000	Kansas City Southern/Old 3.5% 1/5/2050	7,929	0.01
USD 20,000	Kellogg 2.1% 1/6/2030	16,545	0.02
USD 10,000	Keurig Dr Pepper 3.8% 1/5/2050	7,954	0.01
USD 50,000	Keurig Dr Pepper 4.5% 15/4/2052	44,304	0.05
USD 25,000	Keysight Technologies 3% 30/10/2029	22,109	0.03
USD 10,000	Kimberly-Clark 3.2% 30/7/2046	8,171	0.01
USD 20,000	Kinder Morgan 5.55% 1/6/2045	19,603	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 10,000	Kinder Morgan 7.75% 15/1/2032	11,668	0.01
USD 5,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	4,696	0.01
USD 50,000	Kraft Heinz Foods 3.875% 15/5/2027	48,347	0.06
USD 25,000	Kraft Heinz Foods 5.5% 1/6/2050	25,037	0.03
EUR 100,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	91,359	0.11
USD 25,000	Laboratory of America 1.55% 1/6/2026	22,900	0.03
USD 50,000	Laboratory of America 3.25% 1/9/2024	49,173	0.06
USD 25,000	Laboratory of America 4.7% 1/2/2045	22,789	0.03
USD 15,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	12,774	0.02
USD 75,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	65,393	0.08
USD 25,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	23,286	0.03
USD 6,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	5,414	0.01
USD 115,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	102,241	0.13
USD 25,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	23,888	0.03
USD 25,000	Lear 3.5% 30/5/2030	21,872	0.03
USD 20,000	Leggett & Platt 4.4% 15/3/2029	19,459	0.02
USD 10,000	Leland Stanford Junior University/The 2.413% 1/6/2050	7,190	0.01
USD 40,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	32,183	0.04
USD 40,000	Level 3 Financing 3.75% 15/7/2029	32,273	0.04
USD 100,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	84,377	0.10
USD 50,000	LGI Homes 4% 15/7/2029	38,900	0.05
USD 15,000	Liberty Interactive 8.5% 15/7/2029	11,857	0.01
USD 10,000	Liberty Mutual 4.3% 1/2/2061	6,923	0.01
USD 25,000	Liberty Mutual 4.569% 1/2/2029	24,402	0.03
USD 50,000	Life Storage 3.875% 15/12/2027	47,425	0.06
USD 20,000	Life Storage 4% 15/6/2029	18,687	0.02
USD 15,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	13,522	0.02
USD 5,000	Life Time 8% 15/4/2026	4,404	0.01
USD 40,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	36,755	0.05
USD 70,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	70,442	0.09
USD 5,000	Louisiana-Pacific 3.625% 15/3/2029	4,084	0.01
USD 25,000	Lowe's 1.7% 15/10/2030	20,140	0.02
USD 125,000	LPL 4.375% 15/5/2031	110,196	0.14
USD 128,000	LSB Industries 6.25% 15/10/2028	116,622	0.15
USD 50,000	Lumen Technologies 4.5% 15/1/2029	37,625	0.05
USD 150,000	Lumen Technologies 5.375% 15/6/2029	117,740	0.15
USD 20,000	Lumen Technologies 7.6% 15/9/2039	15,940	0.02
USD 20,000	Macy's Retail 6.7% 15/7/2034	17,657	0.02
USD 90,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	87,040	0.11
USD 50,000	Main Street Capital 3% 14/7/2026	43,690	0.05
USD 105,000	Manitowoc 9% 1/4/2026	99,770	0.12
USD 10,000	Markel 5% 20/5/2049	9,539	0.01
USD 20,000	Marriott International 3.5% 15/10/2032	17,240	0.02
USD 10,000	Marriott Ownership Resorts 4.75% 15/1/2028	8,757	0.01
USD 2,000	Marriott Ownership Resorts 6.125% 15/9/2025	2,091	0.00
USD 20,000	Mars 2.45% 16/7/2052	13,871	0.02
USD 59,000	Marsh & McLennan 2.25% 15/11/2030	43,041	0.05
USD 59,000	Marsh & McLennan 3.875% 15/3/2024	59,003	0.06
USD 25,000	Marsh & McLennan 4.9% 15/3/2049	25,182	0.03
USD 50,000	Martin Marietta Materials 2.4% 15/7/2031	41,362	0.05
USD 29,000	Martin Marietta Materials 4.25% 2/7/2024	29,094	0.03
USD 10,000	Massachusetts Institute of Technology 2.989% 1/7/2050	8,126	0.01
USD 25,000	Mastercard 3.85% 26/3/2050	22,792	0.03
USD 65,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	53,644	0.07
USD 20,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	19,381	0.02
USD 50,000	McCormick 1.85% 15/2/2031	40,193	0.05
USD 20,000	McCormick 2.5% 15/4/2030	17,311	0.02
USD 25,000	McKesson 0.9% 3/12/2025	22,525	0.03
GBP 109,000	McKesson 3.125% 17/2/2029	105,157	0.13
USD 50,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	42,095	0.05
USD 10,000	Medtronic 4.625% 15/3/2045	10,155	0.01
USD 25,000	Merck 2.9% 10/12/2061	17,664	0.02
USD 25,000	Merck 3.7% 10/2/2045	21,830	0.03
USD 25,000	MetLife 5.7% 15/6/2035	27,285	0.03
USD 45,000	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	42,038	0.05
USD 10,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	9,287	0.01
USD 10,000	Microsoft 2.675% 15/6/2060	7,197	0.01
USD 20,000	Microsoft 3.7% 8/8/2046	16,609	0.02
USD 10,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	8,792	0.01
USD 90,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	77,418	0.09
USD 20,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	18,483	0.02
USD 25,000	Moody's 4.25% 1/2/2029	24,740	0.03
USD 15,000	Moog 4.25% 15/12/2027	13,753	0.02
USD 25,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	19,734	0.02
USD 25,000	Morgan Stanley 3.591% 22/7/2028	23,730	0.03
USD 50,000	Morgan Stanley 3.875% 29/4/2024	49,921	0.06
USD 150,000	Morgan Stanley 3.95% 23/4/2027	146,068	0.18
USD 25,000	Morgan Stanley 4.3% 27/1/2045	22,606	0.03
USD 50,000	Morgan Stanley 4.35% 8/9/2026	49,511	0.06

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 30,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	23,936	0.03
USD 25,000	Motorola Solutions 2.75% 24/5/2031	20,516	0.03
USD 75,000	Motorola Solutions 4.6% 23/2/2028	74,142	0.09
USD 62,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	53,310	0.07
USD 50,000	MPH Acquisition 5.75% 1/11/2028	39,799	0.05
USD 25,000	MPLX 2.65% 15/8/2030	21,002	0.03
USD 20,000	MPLX 4% 15/3/2028	19,219	0.02
USD 30,000	MPLX 4.7% 15/4/2048	25,915	0.03
USD 20,000	MPLX 5.2% 1/12/2047	18,353	0.02
GBP 100,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.692% 5/6/2028	97,001	0.12
USD 25,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	21,366	0.03
USD 10,000	MSCI 3.25% 15/8/2033	8,026	0.01
USD 20,000	MSCI 3.625% 1/11/2031	16,691	0.02
USD 175,000	MSCI 3.875% 15/2/2031	150,586	0.19
USD 150,000	MSCI 4% 15/11/2029	133,796	0.16
USD 5,000	Murphy Oil 6.125% 1/12/2042	3,957	0.01
USD 20,000	Nabors Industries 5.75% 1/2/2025	18,642	0.02
USD 25,000	Nabors Industries 9% 1/2/2025	25,116	0.03
USD 25,000	National Fuel Gas 5.5% 15/1/2026	25,314	0.03
USD 25,000	National Rural Utilities Cooperative Finance 2.85% 27/1/2025	24,370	0.03
USD 20,000	National Rural Utilities Cooperative Finance 4.3% 15/3/2049	18,303	0.02
USD 25,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	21,008	0.03
USD 135,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	108,791	0.13
USD 50,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	44,698	0.06
USD 25,000	New England Power 2.807% 6/10/2050	17,491	0.02
USD 180,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	169,776	0.21
USD 60,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	58,113	0.07
USD 20,000	New York Life Global Funding 2.875% 10/4/2024	19,639	0.02
USD 20,000	New York State Electric & Gas 3.3% 15/9/2049	15,332	0.02
USD 125,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	112,967	0.14
USD 75,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	71,830	0.09
USD 25,000	NFP 7.5% 1/10/2030	24,685	0.03
USD 50,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.875% 1/10/2030	50,102	0.06
USD 50,000	NIKE 3.25% 27/3/2040	42,846	0.05
USD 145,000	Northern Oil and Gas 8.125% 1/3/2028	140,123	0.17
USD 26,000	Northwestern Mutual Life Insurance 3.45% 30/3/2051	20,426	0.03
USD 15,000	NortonLifeLock 5% 15/4/2025	14,644	0.02
USD 50,000	Novartis Capital 2.2% 14/8/2030	44,295	0.05
USD 20,000	Novartis Capital 2.75% 14/8/2050	15,450	0.02
USD 50,000	NVR 3% 15/5/2030	43,453	0.05
USD 50,000	Occidental Petroleum 5.875% 1/9/2025	51,343	0.06
USD 50,000	Occidental Petroleum 6.125% 1/1/2031	52,030	0.06
USD 75,000	Occidental Petroleum 6.45% 15/9/2036	80,616	0.10
USD 100,000	Occidental Petroleum 6.625% 1/9/2030	106,970	0.13
USD 55,000	Occidental Petroleum 8.5% 15/7/2027	61,619	0.08
USD 25,000	Office Properties Income Trust 3.45% 15/10/2031	16,746	0.02
USD 25,000	Old Republic International 3.85% 11/6/2051	19,267	0.02
EUR 100,000	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	83,776	0.10
USD 50,000	Omnicom / Omnicom Capital 3.6% 15/4/2026	49,010	0.06
USD 10,000	ON Semiconductor 3.875% 1/9/2028	8,946	0.01
USD 50,000	Oncor Electric Delivery 2.75% 1/6/2024	49,137	0.06
USD 20,000	Oncor Electric Delivery 3.7% 15/5/2050	17,367	0.02
USD 25,000	ONE Gas 2% 15/5/2030	20,771	0.03
USD 25,000	ONEOK 4.5% 15/3/2050	20,267	0.03
USD 55,000	ONEOK 6.35% 15/1/2031	52,285	0.06
USD 25,000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	25,008	0.03
USD 15,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	12,105	0.01
USD 20,000	Open Text 4.125% 1/12/2031	16,016	0.02
USD 20,000	Oracle 3.85% 1/4/2060	13,473	0.02
USD 20,000	O'Reilly Automotive 3.6% 1/9/2027	19,254	0.02
EUR 100,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	89,162	0.11
USD 25,000	Otis Worldwide 3.112% 15/2/2040	19,356	0.02
USD 20,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	18,379	0.02
USD 25,000	Owens Corning 3.875% 1/6/2030	23,114	0.03
USD 20,000	Packaging of America 3% 15/12/2029	17,859	0.02
USD 3,000	Pactiv 7.95% 15/12/2025	2,798	0.00
USD 6,000	Pactiv 8.375% 15/4/2027	5,609	0.01
USD 10,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	9,031	0.01
USD 25,000	PayPal 2.85% 1/10/2029	22,715	0.03
USD 90,000	PBF / PBF Finance 6% 15/2/2028	81,114	0.10
USD 15,000	PBF / PBF Finance 7.25% 15/6/2025	14,500	0.02
USD 175,000	PDC Energy 5.75% 15/5/2026	168,167	0.21

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,000	Pediatrix Medical 5.375% 15/2/2030	4,359	0.00
USD 10,000	Peninsula Pacific Entertainment / Peninsula Pacific Entertainment Finance II 8% 15/11/2027	10,727	0.01
USD 25,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 3.55% 1/11/2029	22,501	0.03
USD 20,000	PerkinElmer 3.3% 15/9/2029	17,969	0.02
USD 50,000	PerkinElmer 3.625% 15/3/2051	38,994	0.05
USD 50,000	Pfizer 0.8% 28/5/2025	46,371	0.06
USD 10,000	Photo Merger Sub 8.5% 1/10/2026	7,515	0.01
USD 100,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	100,376	0.12
USD 95,000	Post 5.5% 15/12/2029	86,972	0.11
USD 70,000	Post 5.625% 15/1/2028	66,402	0.08
USD 25,000	Potomac Electric Power 4.15% 15/3/2043	22,809	0.03
USD 25,000	PPG Industries 2.8% 15/8/2029	22,608	0.03
USD 85,000	PRA 5% 1/10/2029	72,355	0.09
USD 55,000	PRA 7.375% 1/9/2025	54,802	0.07
USD 100,000	Precision Castparts 3.25% 15/6/2025	98,903	0.12
USD 20,000	President and Fellows of Harvard College 2.517% 15/10/2050	14,803	0.02
USD 25,000	Prestige Brands 5.125% 15/1/2028	22,902	0.03
USD 25,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	24,218	0.03
USD 140,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	124,067	0.15
USD 50,000	Procter & Gamble 3.5% 25/10/2047	45,547	0.06
USD 10,000	Procter & Gamble 3.55% 25/3/2040	9,158	0.01
USD 100,000	Progressive 2.45% 15/1/2027	94,759	0.12
EUR 100,000	Prologis Euro Finance 1.5% 8/2/2034	78,721	0.10
USD 50,000	Prospect Capital 3.364% 15/11/2026	42,960	0.05
USD 20,000	Prudential Financial 3% 10/3/2040	16,153	0.02
USD 5,000	PTC 4% 15/2/2028	4,566	0.01
USD 50,000	Public Service Electric and Gas 3.1% 15/3/2032	46,045	0.06
USD 25,000	Public Storage 1.85% 15/5/2028	22,286	0.03
USD 25,000	Public Storage 2.3% 1/5/2031	21,437	0.03
USD 25,000	Public Storage 3.385% 1/5/2029	23,702	0.03
USD 20,000	QUALCOMM 4.65% 20/5/2035	20,363	0.03
USD 100,000	Quanta Services 2.9% 1/10/2030	85,906	0.11
USD 50,000	Quest Diagnostics 4.2% 30/6/2029	48,046	0.06
USD 5,000	Range Resources 4.75% 15/2/2030	4,655	0.01
USD 20,000	Raymond James Financial 4.65% 1/4/2030	19,775	0.02
USD 25,000	Raytheon 2.75% 1/11/2031	20,698	0.03
USD 20,000	Realty Income 3% 15/1/2027	18,878	0.02
USD 20,000	Realty Income 3.25% 15/1/2031	18,211	0.02
USD 25,000	Regeneron Pharmaceuticals 1.75% 15/9/2030	20,054	0.02
USD 20,000	Regeneron Pharmaceuticals 2.8% 15/9/2050	13,857	0.02
USD 60,000	Reliance Steel & Aluminum 2.15% 15/8/2030	48,480	0.06
USD 20,000	RELX Capital 4% 18/3/2029	19,432	0.02
USD 60,000	Rent-A-Center 6.375% 15/2/2029	59,617	0.09
USD 75,000	Republic Services 1.75% 15/2/2032	60,035	0.07
USD 25,000	Republic Services 2.9% 1/7/2026	23,842	0.03
USD 110,000	Resolute Forest Products 4.875% 1/3/2026	99,745	0.12
USD 20,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	17,346	0.02
USD 5,000	Rithm Capital 6.25% 15/10/2025	4,549	0.01
USD 10,000	Roller Bearing 4.375% 15/10/2029	9,013	0.01
USD 20,000	Roper Technologies 1.75% 15/2/2031	15,841	0.02
USD 20,000	Roper Technologies 4.2% 15/9/2028	19,586	0.02
USD 25,000	RPM International 3.75% 15/3/2027	23,840	0.03
USD 10,000	RR Donnelley & Sons 6.125% 1/11/2026	9,350	0.01
USD 99,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	81,225	0.10
USD 25,000	S&P Global 2.3% 15/8/2060	15,321	0.02
USD 70,000	S&P Global 4.25% 1/5/2029	69,389	0.09
USD 5,000	Safeway 7.25% 1/2/2031	4,915	0.01
USD 20,000	San Diego Gas & Electric 3.75% 1/6/2047	17,112	0.02
USD 25,000	Santander USA 4.5% 17/7/2025	24,887	0.03
USD 30,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	24,754	0.03
USD 20,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	18,340	0.02
USD 20,000	Schlumberger 3.9% 17/5/2028	19,134	0.02
USD 5,000	SeaWorld Parks & Entertainment 8.75% 1/5/2025	5,177	0.01
USD 67,000	Service International/US 4% 15/6/2031	57,381	0.07
USD 20,000	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	14,649	0.02
USD 15,000	Service Properties Trust 4.65% 15/3/2024	13,960	0.02
USD 50,000	Service Properties Trust 4.75% 1/10/2026	40,837	0.05
USD 25,000	Service Properties Trust 4.95% 15/2/2027	20,298	0.03
USD 45,000	Service Properties Trust 5.25% 15/2/2026	38,667	0.05
USD 20,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	17,365	0.02
USD 75,000	ServiceNow 1.4% 1/9/2030	59,342	0.07
USD 20,000	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	16,981	0.02
USD 25,000	Sherwin-Williams 3.8% 15/8/2049	20,364	0.02
USD 20,000	Simon Property 2.65% 15/7/2030	17,365	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 10,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	8,919	0.01
USD 80,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	65,164	0.09
USD 50,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	43,909	0.05
USD 50,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	46,867	0.06
USD 25,000	Skyworks Solutions 3% 1/6/2031	20,661	0.03
USD 50,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	46,579	0.06
USD 50,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	48,819	0.06
USD 20,000	Sunoco Products 3.125% 1/5/2030	17,462	0.02
USD 20,000	Southern California Edison 3.65% 1/3/2028	19,093	0.02
USD 25,000	Southern California Edison 3.7% 1/8/2025	24,623	0.03
USD 20,000	Southern California Edison 4.875% 1/3/2049	18,588	0.02
USD 10,000	Spectra Energy Partners 4.5% 15/3/2045	8,946	0.01
USD 25,000	Spectra Energy Partners 4.75% 15/3/2024	25,153	0.03
USD 10,000	Spirit Realty 3.4% 15/1/2030	8,684	0.01
USD 25,000	Sprint 7.625% 15/2/2025	26,156	0.03
USD 125,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	132,818	0.16
USD 100,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	106,504	0.13
USD 75,000	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	91,022	0.11
USD 50,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	40,309	0.05
USD 20,000	Stanley Black & Decker 3.4% 1/3/2026	19,048	0.02
USD 25,000	Starwood Property Trust 3.625% 15/7/2026	22,161	0.03
USD 5,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	4,490	0.01
USD 25,000	Starwood Property Trust 4.75% 15/3/2025	23,806	0.03
USD 30,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	25,299	0.04
USD 100,000	Steel Dynamics 3.45% 15/4/2030	89,387	0.11
USD 25,000	SterisK 3.625% 15/6/2025	25,552	0.03
USD 25,000	STORE Capital 2.75% 18/11/2030	20,400	0.03
USD 25,000	STORE Capital 4.5% 15/3/2028	24,000	0.03
USD 20,000	Stryker 3.5% 15/3/2026	19,699	0.02
USD 100,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 15/5/2029	86,437	0.11
USD 100,000	Sunoco / Sunoco Finance 5.875% 15/3/2028	93,146	0.11
USD 50,000	SVB Financial 3.125% 5/6/2030	43,045	0.05
USD 8,000	Sylvamo 7% 1/9/2029	7,593	0.01
USD 89,000	Talos Production 12% 15/1/2026	85,237	0.11
USD 6,000	Tapestry 4.125% 15/7/2027	5,753	0.01
USD 70,000	Targa Resources 4.2% 1/2/2033	63,468	0.08
USD 30,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 4% 15/1/2032	26,566	0.03
USD 60,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 4.875% 1/2/2031	55,917	0.07
USD 25,000	TC PipeLines 3.9% 25/5/2027	24,395	0.03
USD 50,000	TD SYNNEX 1.25% 9/8/2024	46,484	0.06
USD 50,000	TD SYNNEX 2.65% 9/8/2031	39,952	0.05
USD 20,000	Teachers Insurance & Annuity Association of America 3.3% 15/5/2050	15,399	0.02
USD 75,000	TEGNA 5% 15/9/2029	72,141	0.09
USD 50,000	Teledyne Technologies 2.75% 1/4/2031	41,903	0.05
USD 5,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	4,545	0.01
USD 100,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	86,789	0.11
USD 25,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	21,858	0.03
USD 50,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	45,519	0.06
USD 165,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	152,834	0.19
USD 140,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	134,636	0.17
USD 5,000	Terraform Global Operating 6.125% 1/3/2026	4,733	0.01
USD 20,000	TerraForm Power Operating 4.75% 15/1/2030	17,661	0.02
USD 25,000	Texas Eastern Transmission 3.5% 15/1/2028	23,428	0.03
USD 20,000	Texas Instruments 1.75% 4/5/2030	17,137	0.02
USD 10,000	Time Warner Cable 4.5% 15/9/2042	7,655	0.01
USD 20,000	Time Warner Cable 5.5% 1/9/2041	17,337	0.02
USD 90,000	Titan International 7% 30/4/2028	86,281	0.11
USD 10,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	9,341	0.01
USD 20,000	T-Mobile USA 4.375% 15/4/2040	17,846	0.02
USD 20,000	TopBuild 4.125% 15/2/2032	16,536	0.02
USD 25,000	Toyota Motor Credit 0.8% 9/1/2025	22,956	0.03
USD 25,000	Toyota Motor Credit 3.375% 1/4/2030	23,721	0.03
USD 20,000	Transcontinental Gas Pipe Line 3.95% 15/5/2050	16,791	0.02
USD 20,000	Transcontinental Gas Pipe Line 4% 15/3/2028	19,267	0.02
USD 25,000	Travel + Leisure 4.5% 1/12/2029	20,373	0.03
USD 20,000	Travel + Leisure 4.625% 1/3/2030	16,035	0.02
USD 10,000	Travelers 4% 30/5/2047	9,011	0.01
USD 10,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	9,073	0.01
USD 35,000	TriMas 4.125% 15/4/2029	30,766	0.04
USD 25,000	Trimble 4.9% 15/6/2028	24,929	0.03
USD 5,000	TriNet 3.5% 1/3/2029	4,255	0.00
USD 25,000	Tri-State Generation and Transmission Association 4% 15/6/2040	24,049	0.03
USD 20,000	Tronox 4.625% 15/3/2029	16,545	0.02
USD 25,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	25,155	0.03
USD 5,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	4,048	0.01

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 20,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	17,421	0.02
USD 25,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	24,962	0.03
EUR 100,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	79,580	0.10
USD 50,000	Union Pacific 3.6% 15/9/2037	44,891	0.06
USD 60,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	55,205	0.07
USD 75,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	66,094	0.09
USD 25,000	United Parcel Service 5.3% 1/4/2050	28,139	0.04
USD 20,000	United Rentals North America 3.75% 15/1/2032	16,811	0.02
USD 50,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	46,965	0.06
USD 140,000	United States Steel 6.875% 1/3/2029	137,663	0.17
USD 22,000	United Wholesale Mortgage 5.75% 15/6/2027	19,096	0.02
USD 10,000	UnitedHealth 2.9% 15/5/2050	7,459	0.01
USD 50,000	UnitedHealth 3.95% 15/10/2042	45,102	0.06
USD 85,000	Uniti / Uniti Fiber / CSL Capital 7.875% 15/2/2025	82,998	0.10
USD 10,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	8,371	0.01
USD 165,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	139,530	0.17
USD 5,000	Univar Solutions USA 5.125% 1/12/2027	4,668	0.01
USD 50,000	Universal Health Services 2.65% 15/10/2030	39,519	0.05
USD 10,000	University of Southern California 2.805% 1/10/2050	7,501	0.01
USD 50,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	49,425	0.06
USD 20,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	19,834	0.02
USD 75,000	US Bancorp 3% 30/7/2029	68,217	0.09
USD 70,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	68,380	0.09
USD 110,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	101,263	0.12
USD 20,000	Valaris Energy 4% 1/4/2029	19,187	0.02
USD 110,000	Valvoline 4.25% 15/2/2030	107,326	0.13
USD 19,000	Varex Imaging 7.875% 15/10/2027	18,379	0.02
USD 16,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	13,201	0.02
USD 50,000	VeriSign 5.25% 1/4/2025	50,004	0.06
USD 10,000	Verisk Analytics 3.625% 15/5/2050	7,859	0.01
USD 25,000	Verizon Communications 1.75% 20/1/2031	20,063	0.02
USD 70,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	51,176	0.06
USD 25,000	Verizon Communications 3.25% 16/2/2037	20,567	0.03
USD 65,000	Viasat 5.5% 15/7/2026	50,233	0.06
USD 10,000	Vibrantz Technologies 9% 15/2/2030	7,317	0.01
USD 100,000	VICI Properties / VICI Note 3.75% 15/2/2027	90,792	0.11
USD 5,000	Viper Energy Partners 5.375% 1/11/2027	4,833	0.01
USD 25,000	Visa 3.65% 15/9/2047	22,376	0.03
USD 60,000	VM Consolidated 5.5% 15/4/2029	53,165	0.07
USD 20,000	Vulcan Materials 3.5% 1/6/2030	18,164	0.02
USD 10,000	W R Berkley 4% 12/5/2050	8,413	0.01
USD 50,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	43,062	0.05
USD 25,000	Walt Disney 2% 1/9/2029	21,695	0.03
USD 25,000	Walt Disney 3.8% 13/5/2060	21,580	0.03
USD 76,000	Warrior Met Coal 7.875% 1/12/2028	66,565	0.09
USD 25,000	Washington Gas Light 3.65% 15/9/2049	20,654	0.03
USD 59,000	Wells Fargo 2.879% 30/10/2030	44,062	0.06
GBP 50,000	Wells Fargo 4.625% 2/11/2035	56,014	0.07
USD 25,000	Wells Fargo 5.013% 4/4/2051	24,821	0.03
USD 23,000	Welltower 3.1% 15/1/2030	17,695	0.02
USD 50,000	Western Midstream Operating 4.3% 1/2/2030	45,242	0.06
USD 55,000	Western Midstream Operating 4.75% 15/8/2028	52,911	0.07
USD 50,000	Western Midstream Operating 5.3% 1/3/2048	44,044	0.05
USD 25,000	Western Midstream Operating 5.45% 1/4/2044	22,020	0.03
USD 25,000	Western Midstream Operating 5.5% 1/2/2050	21,741	0.03
USD 5,000	WeWork / WW Co-Obligor 5% 10/7/2025	3,274	0.00
USD 25,000	Weyerhaeuser 4% 15/4/2030	23,541	0.03
USD 25,000	Williams 3.5% 15/11/2030	22,520	0.03
USD 25,000	Williams Scotsman International 4.625% 15/8/2028	22,518	0.03
USD 25,000	Wills North America 2.95% 15/9/2029	21,719	0.03
USD 10,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	8,572	0.01
USD 125,000	Winnebago Industries 6.25% 15/7/2028	118,715	0.15
EUR 100,000	WMG Acquisition 2.25% 15/8/2031	79,005	0.10
USD 25,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025	23,904	0.03
USD 48,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	41,900	0.05
USD 75,000	XHR 4.875% 1/6/2029	65,737	0.08
USD 45,000	XHR 6.375% 15/8/2025	44,059	0.06
USD 25,000	Xilinx 2.375% 1/6/2030	21,965	0.03
USD 100,000	Yum! Brands 4.625% 31/1/2032	88,400	0.11
USD 50,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	45,761	0.06
USD 25,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	22,939	0.03

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 30,000	ZF Davis 4.625% 15/10/2030	25,624	0.03
USD 25,000	Zwalis 2% 15/9/2010	21,148	0.03
USD 20,000	Zwalis 3.9% 20/8/2029	19,617	0.02
USD 20,000	Zwalis 4.3% 1/2/2049	19,291	0.02
		32,093,316	39.55
	Uruguay		
USD 115,000	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	109,483	0.14
USD 90,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	92,543	0.11
USD 200,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	204,667	0.25
USD 68,666	Uruguay Government International Bond 4.5% 14/8/2024	67,669	0.08
USD 240,000	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/4/2055	241,570	0.30
USD 235,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	239,751	0.30
USD 50,000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/3/2036	64,464	0.08
USD 100,000	Uruguay Government International Bond 7.875% 15/1/2033	128,750	0.16
		1,148,897	1.42
	Uzbekistan		
USD 200,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 20/2/2029	160,288	0.22
	Zambia		
USD 200,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/4/2024	123,000	0.15
Total Bonds		75,779,553	93.38
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		79,793,167	98.32
Total Portfolio		79,793,167	98.32
Other Net Assets		1,360,439	1.68
Total Net Assets (USD)		81,153,606	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	721,000	USD	740,863	Deutsche Bank	2/9/2022	(16,838)
EUR	83,000	USD	81,297	JP Morgan	2/9/2022	(1,272)
EUR	80,000	USD	80,749	BNP Paribas	2/9/2022	(727)
GBP	80,000	USD	96,879	BNP Paribas	2/9/2022	(4,108)
USD	681,969	CAD	760,000	Citigroup	2/9/2022	13,258
USD	1,680,113	GBP	1,311,836	BNP Paribas	2/9/2022	67,668
USD	10,368,696	EUR	10,194,000	BNP Paribas	2/9/2022	210,618
USD	6,669	GBP	5,000	Barclays	2/9/2022	286
USD	284,344	EUR	285,000	Barclays	2/9/2022	5,238
USD	84,799	GBP	66,000	Deutsche Bank	2/9/2022	2,560
USD	347,421	EUR	340,000	Deutsche Bank	2/9/2022	7,273
USD	900,293	EUR	900,000	Bank of America	2/9/2022	(106)
USD	625,402	EUR	626,000	Royal Bank of Canada	2/9/2022	132
USD	118,641	GBP	100,000	Bank of America	2/9/2022	2,987
Net unrealised appreciation						277,729

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	122,348,684	USD	85,246,267	BNY Mellon	16/9/2022	(1,376,149)
USD	2,660,257	AUD	3,891,649	BNY Mellon	16/9/2022	29,000
Net unrealised depreciation						(1,366,968)
EUR Hedged Share Class						
EUR	36,663	USD	37,464	BNY Mellon	16/9/2022	(778)
USD	929	EUR	921	BNY Mellon	16/9/2022	9
Net unrealised depreciation						(769)
Total net unrealised depreciation						(1,367,737)
(USD underlying exposure - USD 161,407,566)						

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
2	EUR	Euro BOBL	September 2022	248,546	(2,521)
(1)	EUR	Euro BOBL	September 2022	123,273	2,751
7	EUR	Euro BOBL	September 2022	862,912	(11,045)
(1)	EUR	Euro Bund	September 2022	148,284	8,244

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

Systematic Multi Allocation Credit Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
2	EUR	Euro Bund	September 2022	296,558	(19,168)
1	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	136,281	439
(12)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	1,408,313	5,034
(3)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	351,328	1,484
(1)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	125,453	43
(2)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	250,906	87
(3)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	376,359	130
1	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	150,656	2,648
(2)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	301,313	(5,255)
1	GBP	Long Gilt	December 2022	125,708	(1,857)
1	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	208,367	(266)
7	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	776,289	(2,077)
(2)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	221,797	586
40	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	4,435,908	(11,866)
Total				10,549,291	(31,722)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

次へ

United Kingdom Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (GBP)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
64,445	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund*	6,441,049	2.39
Total Funds		6,441,049	2.39
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
106,640	BHP	2,524,169	0.94
	Ireland		
425,006	Grafton	3,047,226	1.13
	Jersey		
362,438	Experian	9,611,003	3.56
	United Kingdom		
183,429	Ashtead	7,841,590	2.91
122,111	AstraZeneca	13,197,757	4.89
691,055	Auction Technology	5,763,965	2.15
48,474	AVEVA*	1,299,678	0.48
4,572,462	Baltic Classifieds	6,794,679	2.52
101,216	British American Tobacco	3,486,623	1.29
1,300,774	BT	1,953,763	0.72
437,200	Chapel Down	106,240	0.04
634,391	Compass	11,828,220	4.39
88,012	Croda International	6,005,939	2.23
205,040	Dechra Pharmaceuticals	7,250,411	2.69
99,310	Diageo	3,766,835	1.40
90,685	Future*	1,423,754	0.53
32,238	Games Workshop	2,295,346	0.85
482,631	Gamma Communications	5,251,025	1.95
69,393	Hargreaves Lansdown*	565,589	0.21
322,014	Howden Joinery	1,845,784	0.68
1,455,082	HSBC	7,716,436	2.86
387,926	IntegraFin	1,031,683	0.38
235,545	Intermediate Capital*	3,239,922	1.20
590,464	Learning Technologies	676,661	0.25
142,619	London Stock Exchange	11,691,906	4.34
171,343	Next	10,023,568	3.72
1,143,499	Pets at Home*	3,645,465	1.35
75,001	Reckitt Benckiser	5,001,067	1.86
505,144	RELX	11,524,899	4.27
43,049	Rightmove	1,816,583	0.67
595,264	Rentokil Initial*	3,128,707	1.16
1,442,240	Rightmove	8,878,429	3.29
257,118	Rio Tinto	12,211,897	4.53
741,706	RS	8,082,912	3.00
843,910	Shell	19,151,440	7.10
3,998,001	SigmaRoc	1,979,013	0.73
63,629	Spirax-Sarco Engineering	6,868,000	2.55
161,702	Unilever	6,370,250	2.36
699,764	Watches of Switzerland	5,517,639	2.05
		209,246,150	77.60
	United States		
41,860	Apple	5,773,712	2.14
22,672	Aon Enterprise*	2,330,772	0.86
35,692	Chegg*	605,541	0.22
40,346	Edwards Lifesciences	3,182,915	1.18
7,519	Intuit	2,930,061	1.09
11,684	Mastercard	3,326,294	1.24
27,263	Microsoft	6,311,342	2.34
3,439	MongoDB	996,629	0.37
102,054	Nasdaq	5,265,958	1.95
11,064	S&P Global	3,409,867	1.27
17,617	Trade Desk	990,956	0.37
68,338	Tradeweb Markets	4,068,547	1.51
		39,096,576	14.50
Total Common Stocks (Shares)		263,525,324	97.73
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		269,966,973	100.12
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United Kingdom		
217,967	Patisserie**	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		269,966,973	100.12
Other Net Liabilities		(319,004)	(0.12)
Total Net Assets (GBP)		269,647,969	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**All or a portion of this security represents a security on loan.
***Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(i).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

United Kingdom Fund continued

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	29.10
Consumer Cyclical	17.17
Financials	13.69
Communications	11.53
Basic Materials	7.70
Energy	7.10
Technology	6.63
Industrial	4.81
Investment Funds	2.39
Other Net Liabilities	(0.12)
	100.00

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Basic Value Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
437,804	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	43,787,368	5.76
Total Funds		43,787,368	5.76
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
105,087	Rogers Communications*	4,561,901	0.60
	Denmark		
24,817	Novo Nordisk	2,660,134	0.35
	France		
320,395	Sanofi	13,311,876	1.75
	Germany		
230,227	Bayer*	11,990,780	1.58
115,194	Siemens	5,914,751	0.78
		17,905,531	2.36
	Ireland		
213,789	Medtronic	18,932,480	2.49
67,262	Willis Towers Watson	13,977,044	1.84
		32,909,524	4.33
	Japan		
362,700	Komatsu*	7,666,143	1.01
907,900	Panasonic*	7,410,760	0.98
		15,076,903	1.99
	Netherlands		
59,241	Airbus*	5,764,647	0.76
461,221	Koninklijke Philips	8,050,827	1.06
		13,815,474	1.82
	South Korea		
8,648	Samsung Electronics*	9,517,124	1.25
	Switzerland		
24,593	Alcon*	1,633,753	0.22
	United Kingdom		
117,525	AstraZeneca	14,745,235	1.94
217,229	BAE Systems	7,894,102	1.04
666,867	BP	19,968,571	2.63
477,218	Prudential	5,040,096	0.66
321,969	Unilever	14,738,131	1.94
		62,386,135	8.21
	United States		
61,591	Activision Blizzard	4,664,274	0.61
29,927	Allstate	3,667,079	0.48
167,344	Altria	7,549,724	0.99
54,947	American Electric Power	5,567,780	0.73
313,768	American International	16,432,030	2.16
26,758	AmerisourceBergen	3,918,174	0.52
24,743	Analog Devices	3,753,019	0.49
121,947	Apollo Global Management	6,662,202	0.90
363,314	Bank of America	12,633,170	1.66
38,413	Capital One Financial	4,117,105	0.54
126,689	Cardinal Health	8,870,810	1.17
81,915	Charles Schwab	5,909,665	0.78
42,033	Cigna	12,008,928	1.58
410,629	Cisco Systems	18,609,279	2.45
442,029	Citigroup	21,690,383	2.86
252,494	Cognizant Technology Solutions	16,295,963	2.14
419,334	Comcast	15,217,631	2.00
81,005	ConocoPhillips	8,772,031	1.15
40,678	Constellation Brands	10,201,105	1.34
70,257	DENTSPLY SIRONA	2,330,425	0.31
31,662	Dollar General	7,532,973	0.99
41,295	Edison International	2,848,116	0.38
33,974	Elevance Health	17,660,033	2.32
257,208	EQT	12,088,776	1.59
103,207	Equitable	3,097,577	0.41
207,300	Fidelity National Financial	8,193,584	1.08
165,272	Fidelity National Information Services	15,401,698	2.03
19,452	First Citizens BancShares	15,983,514	2.10
247,276	Fox	8,523,673	1.12
489,704	General Motors	19,086,678	2.52
65,015	Hess	7,820,654	1.03
28,032	Humana	13,671,206	1.80
26,734	Huntington Ingalls Industries	6,660,254	0.88
102,974	JPMorgan Chase	11,792,583	1.55
514,700	Kinder Morgan	9,330,035	1.23
53,402	Laboratory of America	14,486,723	1.91
29,547	Lear	4,147,898	0.55
91,293	Leidos	8,777,826	1.16
39,078	Microsoft	9,589,693	1.26
43,232	Mondelez International	2,702,865	0.36
361,497	Newell Brands	6,619,827	0.87
63,770	PPG Industries	8,156,183	1.08
159,600	Public Service Enterprise	9,817,614	1.29
52,251	Ralph Lauren	4,953,940	0.65
59,867	Raymond James Financial	6,266,879	0.83
7,606	Robert Half International	587,944	0.08
122,664	Ross Stores	10,579,770	1.39
136,383	Sealed Air	7,421,963	0.98
57,192	Sempra Energy	9,609,314	1.25
225,410	SS&C Technologies	12,726,649	1.68
17,645	Union Pacific	3,979,124	0.52
299,120	Verizon Communications	12,872,219	1.67
32,309	Visa	6,531,587	0.86
74,509	Walmart	9,990,325	1.30
556,078	Wells Fargo	24,667,620	3.25

*Investment in connected party fund. See further information in Note 11
*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Basic Value Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
276,658	Williams	9,337,208	1.23
96,922	Zimmer Biomet	10,511,191	1.38
		542,681,170	71.47
Total Common Stocks (Shares)		716,645,758	94.35
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		760,437,126	100.11
Total Portfolio		760,437,126	100.11
Other Net Liabilities		(840,772)	(0.11)
Total Net Assets (USD)		759,596,354	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class					
CNY 296,689	USD	43,606	BNY Mellon	15/09/2022	(887)
USD 2,771	CNY	19,043	BNY Mellon	15/09/2022	11
Net unrealised depreciation					(880)
EUR Hedged Share Class					
EUR 31,821,326	USD	32,295,673	BNY Mellon	15/09/2022	(937,992)
USD 2,305,954	EUR	2,299,361	BNY Mellon	15/09/2022	3,844
Net unrealised depreciation					(934,148)
SGD Hedged Share Class					
SGD 468,124	USD	337,564	BNY Mellon	15/09/2022	(2,921)
USD 17,345	SGD	24,161	BNY Mellon	15/09/2022	27
Net unrealised depreciation					(2,793)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 34,211,511)					(937,787)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	25.09
Financials	21.96
Technology	10.65
Consumer Cyclical	9.25
Energy	8.86
Communications	7.84
Industrial	5.97
Investment Funds	5.76
Utilities	3.65
Basic Materials	1.08
Other Net Liabilities	(0.11)
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Argentina		
USD 46,150	Genneia 8.75% 20/1/2027	43,540	0.01
USD 144,000	YPF 7% 15/12/2047	78,480	0.01
		121,920	0.02
	Austria		
USD 200,000	BRF 4.35% 29/9/2026	182,921	0.03
USD 66,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	57,321	0.01
USD 40,000	Suzano Austria 3.75% 15/1/2031	34,000	0.01
		284,242	0.05
	Brazil		
USD 200,000	Banco Votorantim 4% 24/9/2022	199,902	0.04
USD 47,000	Oi 10% 27/7/2025	21,620	0.00
		221,522	0.04
	British Virgin Islands		
USD 200,000	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/1/2026	82,000	0.02
USD 240,000	TSMC Global 2.25% 23/4/2031	200,387	0.04
		282,387	0.06
	Canada		
USD 21,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	18,832	0.00
USD 66,387	Air Canada 2017-1 Class AA Pass Through Trust 3.3% 15/7/2031	61,296	0.01
USD 66,000	Bausch Health 5.75% 15/8/2027	40,401	0.01
USD 154,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	137,659	0.03
USD 67,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	62,170	0.01
USD 14,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	12,348	0.00
USD 638,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	526,398	0.10
USD 416,000	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	371,715	0.07
USD 87,000	Suncor Energy 6.5% 15/6/2038	95,549	0.01
		1,386,368	0.24
	Cayman Islands		
USD 250,000	ACAS CLO 2015-1 4.34% 15/10/2026	240,747	0.04
USD 320,000	AGL CLO 12 3.67% 20/7/2034	310,091	0.06
USD 270,000	AGL CLO 14 3.882% 21/7/2034	263,670	0.05
USD 250,000	AGL CLO 3 5.812% 15/1/2033	235,209	0.04
USD 250,000	AGL CLO 7 3.712% 15/7/2034	243,947	0.04
USD 500,000	AGL Core CLO 4 3.78% 20/4/2033	490,171	0.09
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2015-A 4.94% 17/10/2034	240,720	0.04
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2017-A 3.74% 20/4/2034	242,246	0.04
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2017-A 4.81% 20/4/2034	234,383	0.04
USD 199,427	Allegro CLO II-S 3.812% 21/10/2028	197,333	0.04
USD 250,000	Allegro CLO XI 4.586% 19/1/2033	244,673	0.04
USD 250,000	AMMC CLO 21 4.038% 2/11/2030	249,326	0.04
USD 253,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 3.706% 13/10/2030	248,414	0.05
USD 250,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 4.106% 13/10/2030	244,262	0.04
USD 250,000	Anchorage Capital CLO 3-R 4.293% 28/1/2031	244,142	0.04
USD 250,000	Anchorage Capital CLO 4-R 3.843% 28/1/2031	247,294	0.04
USD 250,000	Anchorage Capital CLO 4-R 4.643% 28/1/2031	236,871	0.04
USD 600,000	Anchorage Capital CLO 5-R 3.962% 15/1/2030	587,489	0.10
USD 250,000	Anchorage Capital CLO 5-R 4.362% 15/1/2030	242,897	0.04
USD 250,000	Apidos CLO XXIV 3.66% 20/10/2030	245,360	0.04
USD 250,000	Apidos CLO XXXI 4.062% 15/4/2031	239,448	0.04
USD 250,000	Barn Capital Credit CLO 2021-3 5.883% 24/7/2034	232,442	0.04
USD 250,000	Bardot CLO 5.759% 22/10/2032	234,296	0.04
USD 500,000	Benefit Street Partners CLO VIB 3.8% 20/4/2031	492,935	0.09
USD 245,097	BlueMountain CLO 2013-2 3.939% 22/10/2030	242,719	0.04
USD 709,000	BlueMountain CLO 2015-3 3.71% 20/4/2031	690,589	0.12
USD 250,000	Brookside Mill CLO 2013-1 4.09% 17/1/2028	249,081	0.05
USD 250,000	Brookside Mill CLO 2013-1 5.39% 17/1/2028	242,060	0.04
USD 250,000	Canyon CLO 2020-3 4.212% 15/10/2034	237,132	0.04
USD 250,000	Carbone Clo 3.65% 20/1/2031	245,563	0.04
USD 248,466	Carlyle Global Market Strategies CLO 2013-3 3.612% 15/10/2030	246,825	0.04
USD 250,000	CBAM 2017-1 6.11% 20/7/2030	242,709	0.04
USD 200,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	13,957	0.00
USD 250,000	CIFC Funding 2012-II-R 3.96% 20/1/2029	246,223	0.04
USD 250,000	CIFC Funding 2014-II-R 5.583% 24/4/2030	235,286	0.04
USD 250,000	CIFC Funding 2015-III 3.668% 19/4/2029	240,682	0.04
USD 500,000	CIFC Funding 2017-I 4.432% 23/4/2029	492,120	0.09
USD 849,000	CIFC Funding 2018-I 3.74% 18/4/2031	825,900	0.15
USD 250,000	Clear Creek CLO 3.91% 20/10/2030	247,109	0.04
USD 500,000	Clear Creek Clo 2017-1 3.89% 20/10/2030	495,200	0.09
USD 1,450,000	Dryden 53 CLO 3.632% 15/1/2031	1,434,283	0.25

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 227,671	Dryden XXVI Senior Loan Fund 3.412% 15/4/2029	224,794	0.04
USD 250,000	Eaton Vance CLO 2018-1 4.712% 15/10/2030	238,487	0.04
USD 200,000	Fantasia 0% 5/7/2022**	18,686	0.00
USD 500,000	Flatiron CLO 18 3.892% 17/4/2031	490,790	0.09
USD 250,000	Galaxy XXII CLO 3.94% 16/4/2034	244,129	0.04
USD 250,000	Generate CLO 2 3.909% 22/1/2031	246,715	0.04
USD 250,000	Gilbert Park CLO 4.462% 15/10/2030	240,026	0.04
USD 250,000	Gilbert Park CLO 5.462% 15/10/2030	237,665	0.04
USD 1,563,000	Goldentree Loan Opportunities X 3.83% 20/7/2031	1,543,459	0.27
USD 1,250,000	Goldentree Loan Opportunities XI 3.91% 18/1/2031	1,228,577	0.22
USD 740,000	GoldentTree Loan Management US CLO 1 3.84% 20/10/2034	724,433	0.13
USD 247,195	Grippen Park CLO 3.97% 20/1/2030	245,216	0.04
USD 200,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	161,940	0.03
USD 160,700	ICG US CLO 2016-1 3.878% 19/10/2028	158,346	0.03
USD 250,000	LCM XIV 3.75% 20/7/2031	246,396	0.04
USD 6,948	LoanCore 2019-CRE1 Issuer 3.821% 15/5/2028	6,952	0.00
USD 263,732	Loanpal Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2048	226,122	0.04
USD 237,633	Madison Park Funding XIII 3.668% 19/4/2030	235,438	0.04
USD 750,000	Madison Park Funding XLI 4.409% 22/4/2027	728,211	0.13
USD 370,000	Madison Park Funding XXVI 4.006% 29/7/2030	360,779	0.07
USD 200,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	33,000	0.01
USD 250,000	MP CLO III 3.96% 20/10/2030	247,879	0.04
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 3.66% 18/10/2030	492,970	0.09
USD 250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 4.14% 18/10/2030	242,712	0.04
USD 816,000	OHA Loan Funding 2013-2 3.888% 23/5/2031	806,522	0.14
USD 250,000	OZLM VI 4.49% 17/4/2031	241,442	0.04
USD 250,000	OZLM XII 4.382% 30/4/2027	248,375	0.05
USD 500,000	OZLM XVIII 3.632% 15/4/2031	492,231	0.09
USD 750,000	Palmer Square CLO 2014-1 3.87% 17/1/2031	743,018	0.13
USD 250,000	Palmer Square CLO 2018-1 3.77% 18/4/2031	246,497	0.04
USD 350,000	Palmer Square CLO 2018-2 3.84% 16/7/2031	344,774	0.06
USD 250,000	Pikes Peak CLO 1 3.963% 24/7/2031	246,331	0.04
USD 250,000	Riserva Clo 3.8% 18/1/2034	253,989	0.05
USD 1,750,000	Rockford Tower CLO 2017-3 3.9% 20/10/2030	1,736,893	0.30
USD 750,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.084% 20/5/2031	740,143	0.13
USD 500,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.704% 20/5/2031	488,112	0.09
USD 250,000	Rockford Tower CLO 2018-1 5.584% 20/5/2031	227,065	0.04
USD 250,000	Rockford Tower CLO 2018-2 3.87% 20/10/2031	246,291	0.04
USD 465,141	Romark WM-R 3.74% 20/4/2031	458,232	0.08
USD 250,000	RR 18 9.012% 15/10/2035	230,793	0.04
USD 250,000	RR 3 3.602% 15/1/2030	246,882	0.04
USD 250,000	RR 6 4.162% 15/10/2031	245,862	0.04
USD 250,000	Signal Peak CLO 5 3.893% 25/4/2031	247,071	0.04
USD 250,000	Sitka 6.75% 6/7/2026	238,049	0.04
USD 250,000	Symphony CLO XXVI 3.79% 20/4/2033	244,735	0.04
USD 250,000	Tiaa Clo III 3.89% 16/1/2031	247,777	0.04
USD 1,250,000	TICP CLO IX 3.86% 20/1/2031	1,238,861	0.22
USD 250,000	TICP CLO XI 3.89% 20/10/2031	245,786	0.04
USD 150,000	TRINITAS CLO IV 4.14% 18/10/2031	146,142	0.03
USD 500,000	Trinitas CLO XIV 4.783% 25/1/2034	483,455	0.08
USD 500,000	Trinitas CLO XIV 5.783% 25/1/2034	490,638	0.09
USD 743,224	Voya CLO 2014-4 3.683% 14/7/2031	732,966	0.13
USD 500,000	Voya Clo 2017-4 3.642% 15/10/2030	493,276	0.09
USD 250,000	Wellfleet CLO 2017-3 4.69% 17/1/2031	234,065	0.04
USD 250,000	York CLO 1 4.409% 22/10/2029	241,456	0.04
USD 200,000	Yuzhou 6% 25/10/2023	15,000	0.00
		35,710,149	6.23
	Chile		
USD 200,000	VTR Comunicaciones 4.375% 15/4/2029	121,000	0.02
	Colombia		
USD 294,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	257,396	0.04
COP 544,000,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	90,757	0.02
COP 474,000,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	75,563	0.01
USD 292,000	Ecopetrol 6.875% 29/4/2030	270,830	0.05
USD 200,000	Empresas Publicas de Medellin 4.25% 18/7/2029	165,414	0.03
		860,559	0.15
	Denmark		
USD 274,000	Danske Bank 1.171% 8/12/2023	271,359	0.05

**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Guernsey		
USD 304,000	Credit Suisse Funding Guernsey 3.8% 15/9/2022	304,002	0.05
	Indonesia		
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 2.85% 14/2/2030	183,999	0.03
USD 401,000	Indonesia Government International Bond 3.05% 12/3/2051	285,762	0.06
		469,761	0.09
	Ireland		
EUR 250,000	Alme Loan Funding V 5.41% 15/7/2031	218,283	0.04
EUR 297,000	Ares European CLO XII 1.747% 20/4/2032	282,665	0.05
USD 220,000	ASG Finance Designated Activity 7.875% 3/12/2024	202,950	0.04
EUR 100,000	Avoca CLO XV 1.05% 15/4/2031	94,707	0.02
EUR 500,000	Avoca CLO XVIII 1.75% 15/4/2031	473,327	0.09
EUR 100,000	Avoca CLO XX 5.75% 15/7/2032	97,235	0.01
EUR 100,000	Avoca CLO XXII 1.3% 15/4/2035	92,167	0.01
EUR 250,000	Avoca CLO XXII 2.9% 15/4/2035	221,611	0.04
EUR 250,000	Avoca CLO XXII 5.23% 15/4/2035	207,266	0.03
EUR 250,000	Avoca CLO XXIII 3.05% 15/4/2034	228,427	0.04
EUR 250,000	Bluemountain Euro 2021-2 CLO 1.75% 15/10/2035	237,559	0.04
EUR 300,000	BlueMountain Fuji CLO III 2.9% 15/1/2031	276,987	0.05
EUR 100,000	CIFC European Funding CLO II 1.6% 15/4/2033	94,799	0.02
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 1.681% 22/2/2034	232,562	0.04
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund V 1.542% 21/7/2030	240,129	0.04
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 3% 22/6/2034	225,236	0.04
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 5.61% 22/6/2034	209,055	0.04
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund XXI 5.93% 22/9/2034	210,790	0.04
EUR 250,000	Dartry Park CLO 3.562% 20/1/2034	231,270	0.04
EUR 250,000	Euro-Galaxy III CLO 3.095% 24/4/2034	233,824	0.04
EUR 250,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 3.6% 15/10/2034	233,000	0.04
EUR 100,000	Harley CLO IV 1.495% 25/4/2034	92,909	0.01
EUR 250,000	Harley CLO IV 3.145% 25/4/2034	225,586	0.04
EUR 250,000	Madison Park Euro Funding XIV 3.6% 15/7/2032	238,892	0.04
EUR 250,000	Madison Park Euro Funding XVI 3.2% 25/5/2034	227,469	0.04
EUR 250,000	Man GLG Euro CLO 3.5% 15/10/2032	236,306	0.04
EUR 100,000	OCP Euro CLO 2017-2 1.35% 15/1/2032	95,658	0.02
EUR 250,000	Penta CLO 11 2.46% 15/11/2034	243,512	0.04
EUR 250,000	Rockfield Park CLO 5.952% 15/7/2034	214,425	0.04
EUR 250,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 5.36% 20/12/2031	216,345	0.04
EUR 250,000	RRE 9 Loan Management 1.7% 15/10/2036	235,531	0.04
GBP 179,639	Scorpio European Loan Conduit No. 34 3.913% 17/8/2029	207,616	0.04
EUR 250,000	Sound Point Euro CLO II Funding 6.382% 26/1/2036	218,918	0.04
EUR 100,000	St Paul's CLO XII 1.6% 15/4/2033	94,499	0.02
		7,079,026	1.24
	Italy		
EUR 198,549	Cassia 2022-1 2.891% 22/5/2034	190,980	0.03
	Japan		
USD 200,000	Mizuho Financial 2.201% 10/7/2031	162,166	0.03
USD 684,000	Nissan Motor 4.81% 17/9/2030	597,617	0.10
USD 244,000	Nomura 2.608% 14/7/2031	196,295	0.03
USD 1,008,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	899,616	0.16
		1,854,695	0.32
	Luxembourg		
USD 226,000	Altice Lucco 7.6% 10/3/2026	166,261	0.02
USD 586,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	476,126	0.09
USD 75,000	Gol Finance 7% 31/1/2025	45,962	0.01
USD 180,000	Millicom International Cellular 6.625% 15/10/2026	176,911	0.03
USD 200,000	Simpar Europe 5.2% 26/1/2031	163,252	0.03
		970,511	0.17
	Mexico		
USD 200,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2171	173,750	0.03
USD 200,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2171	170,973	0.03
USD 19,000	Grupo Televisa SAB 6.625% 15/1/2040	20,555	0.00
MXN 5,700,000	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	274,344	0.05
MXN 7,200,000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	340,156	0.06
MXV 1,980	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	75,833	0.01
USD 544,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	452,064	0.08
USD 919,000	Mexico Government International Bond 4.5% 31/1/2050	732,753	0.13
USD 233,000	Operadora de Servicios Mega de Sofom ER 8.25% 11/2/2025	130,405	0.03
USD 600,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	467,040	0.08
USD 59,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	57,401	0.01

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
MXN 2,705,800	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	122,206	0.02
USD 226,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 24/9/2024	208,209	0.04
		5,233,782	0.87
	Netherlands		
EUR 240,000	Digital Dutch Finco 1% 15/1/2032	179,151	0.03
EUR 200,000	Digital Dutch Finco 1.5% 15/3/2030	165,806	0.03
USD 651,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	589,631	0.12
USD 261,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	211,044	0.04
USD 85,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	73,556	0.01
USD 1,150,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	1,001,781	0.19
USD 349,000	Shell International Finance 3.875% 13/11/2028	343,609	0.06
		2,754,979	0.49
	Oman		
USD 200,000	Oman Government International Bond 4.75% 28/10/2027	209,000	0.04
	Panama		
USD 352,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	339,079	0.06
USD 445,000	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056	345,617	0.06
		684,696	0.12
	Peru		
USD 200,000	InRetail Consumer 3.25% 22/3/2028	172,570	0.03
USD 324,000	Peruvian Government International Bond 3.55% 10/3/2051	243,029	0.04
USD 236,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/8/2027	231,903	0.04
		647,502	0.11
	Philippines		
USD 552,000	Philippine Government International Bond 3% 1/2/2028	532,680	0.09
USD 282,000	Philippine Government International Bond 3.2% 6/7/2046	219,255	0.04
		751,935	0.13
	Russian Federation		
RUB 30,039,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/7/2035	158,935	0.03
	Thailand		
USD 200,000	Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	174,565	0.03
	Turkey		
USD 91,410	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/9/2028	87,429	0.01
	United Arab Emirates		
USD 200,000	NBK Tier 1 3 625% 24/8/2171	176,375	0.03
	United Kingdom		
USD 228,000	Anglo American Capital 2.875% 17/3/2031	188,365	0.03
USD 937,000	Anglo American Capital 5.625% 1/4/2030	938,159	0.17
USD 139,957	Antarca Midco 2.9% 1/12/2028	118,264	0.02
USD 1,459,000	BAE Systems 3.4% 15/4/2030	1,337,210	0.23
USD 417,000	Barclays 4.375% 12/1/2026	409,584	0.07
USD 352,000	Barclays 5.304% 9/8/2026	350,953	0.06
USD 314,000	HSBC 4.583% 19/6/2029	297,229	0.05
USD 109,962	SCC Power 4% 17/5/2032	11,271	0.00
USD 289,007	SCC Power 8% 31/12/2028	80,233	0.02
		3,734,269	0.65
	United States		
USD 552,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.26% 10/8/2035	519,197	0.09
USD 200,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.26% 10/8/2035	174,080	0.03
USD 100,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.26% 10/8/2035	92,505	0.02
USD 100,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	84,309	0.01
USD 210,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	172,441	0.03
USD 200,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 3.906% 15/9/2034	180,777	0.03
USD 230,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 4.489% 15/9/2034	210,205	0.04
USD 118,000	AbbVie 2.3% 21/11/2022	117,727	0.02
USD 279,000	AbbVie 2.6% 21/11/2024	268,997	0.05
USD 327,000	AbbVie 4.25% 21/11/2049	291,715	0.05
USD 73,000	AbbVie 4.45% 14/5/2046	66,934	0.01
USD 406,000	AbbVie 4.5% 14/5/2035	391,714	0.07
USD 384,000	AbbVie 4.55% 15/3/2035	371,536	0.06
USD 138,000	AbbVie 4.85% 15/6/2044	132,497	0.02
USD 135,000	AbbVie 4.875% 14/11/2048	133,221	0.02
USD 231,000	AEP Texas 3.45% 15/5/2051	179,536	0.03
USD 112,000	AEP Texas 3.95% 1/6/2028	109,091	0.02
USD 41,000	AEP Texas 4.15% 1/5/2049	35,023	0.01
USD 108,000	AEP Transmission 2.75% 15/8/2051	88,071	0.02
USD 225,000	AEP Transmission 3.15% 15/9/2049	172,813	0.03
USD 112,000	AEP Transmission 3.65% 1/4/2050	93,569	0.02
USD 180,000	AEP Transmission 3.8% 15/6/2049	155,277	0.03
USD 58,000	AEP Transmission 4.5% 15/6/2052	55,937	0.01
USD 88,000	Aetna 4.5% 15/5/2042	79,947	0.01
USD 444,000	Agilent Technologies 2.3% 4/8/2030	368,614	0.07
USD 7,203	Ajax Mortgage Loan Trust 2019-B 0% 25/7/2057	5,213	0.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,174,076	Ajax Mortgage Loan Trust 2019-G 3% 25/9/2059	1,157,267	0.20
USD 456,946	Ajax Mortgage Loan Trust 2019-H 3% 25/11/2059	450,568	0.08
USD 1,182,733	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-A 2.375% 25/12/2059	1,166,542	0.20
USD 122,569	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-C 2.25% 27/9/2060	120,771	0.02
USD 467,913	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-D 2.25% 25/6/2060	453,914	0.08
USD 1,494,245	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-C 2.115% 25/1/2061	1,413,134	0.25
USD 107,000	Alabama Power 3.45% 1/10/2049	85,411	0.01
USD 179,000	Alabama Power 3.75% 1/3/2045	150,302	0.03
USD 27,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	23,805	0.00
USD 113,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	110,369	0.02
USD 207,000	Alexandria Real Estate Equities 2.95% 15/3/2034	175,302	0.03
USD 262,055	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	254,656	0.04
USD 326,189	Alternative Loan Trust 2006-OA14 2.589% 25/11/2046	270,430	0.05
USD 400,683	Alternative Loan Trust 2006-OA16 2.824% 25/10/2046	362,729	0.06
USD 78,169	Alternative Loan Trust 2006-OA9 2.568% 20/7/2046	58,866	0.01
USD 499,845	Alternative Loan Trust 2007-14T2 6% 25/7/2037	289,909	0.05
USD 138,435	Alternative Loan Trust 2007-9T1 6% 25/5/2037	78,183	0.01
EUR 606,000	Altria 3.125% 15/6/2031	528,884	0.09
USD 15,000	Altria 3.4% 6/5/2030	13,075	0.00
USD 135,000	Altria 4.5% 2/5/2043	103,700	0.02
USD 401,000	Altria 5.8% 14/2/2039	378,779	0.07
USD 523,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	370,247	0.06
USD 45,652	Ambac Assurance 5.1% 7/6/2171	46,062	0.01
USD 170,000	Ameren Illinois 3.25% 15/3/2050	133,220	0.02
USD 29,805	American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.95% 15/7/2024	29,317	0.00
USD 37,937	American Airlines 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3.6% 22/3/2029	34,752	0.01
USD 209,980	American Airlines 2015-2 Class B Pass Through Trust 4.4% 22/3/2025	201,264	0.04
USD 821,536	American Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust 3.575% 15/7/2029	742,849	0.13
USD 184,204	American Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust 5.25% 15/7/2025	170,541	0.03
USD 69,006	American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 3.2% 15/12/2029	59,991	0.01
USD 150,651	American Airlines 2016-3 Class AA Pass Through Trust 3% 15/4/2030	126,109	0.02
USD 54,296	American Airlines 2017-1 Class AA Pass Through Trust 3.65% 15/8/2030	49,052	0.01
USD 77,841	American Airlines 2017-1 Class B Pass Through Trust 4.95% 15/8/2026	71,806	0.01
USD 162,419	American Airlines 2019-1 Class B Pass Through Trust 5.65% 15/8/2029	135,359	0.02
USD 37,149	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 1.559% 25/2/2047	16,183	0.00
USD 124,000	American International 4.375% 30/6/2050	112,159	0.02
USD 168,000	American International 4.75% 1/4/2048	150,960	0.03
USD 170,000	American Municipal Power 8.084% 15/2/2050	241,447	0.04
USD 114,000	American Tower 2.1% 15/6/2030	92,587	0.02
USD 4,000	American Tower 3.375% 15/5/2024	3,937	0.00
USD 1,206,000	American Tower 3.8% 15/8/2029	1,120,871	0.20
USD 6,000	American Tower 3.95% 15/3/2029	5,652	0.00
USD 271,000	American Transmission Systems 2.65% 15/1/2032	229,416	0.04
USD 500,000	Amgen 4.66% 15/6/2051	469,284	0.08
USD 60,000	Amgen 4.2% 22/2/2052	53,033	0.01
USD 357,000	Amgen 4.4% 1/5/2045	320,939	0.06
USD 289,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.7% 1/2/2036	261,623	0.05
USD 188,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.439% 6/10/2048	170,168	0.03
USD 534,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.75% 23/1/2029	548,559	0.10
USD 879,000	Aon 4.5% 15/12/2028	873,858	0.15
USD 237,000	Apple 2.4% 20/8/2050	167,041	0.03
USD 378,000	Apple 2.8% 8/2/2061	270,329	0.05
USD 81,000	Apple 3.85% 4/5/2043	75,069	0.01
USD 1,911,588	APS Resecuritization Trust 2016-1 3.166% 31/7/2057	798,152	0.13
USD 89,587	APS Resecuritization Trust 2016-3 5.294% 27/9/2046	81,582	0.01
USD 148,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	136,578	0.02
USD 650,000	AREIT 2022-CRE7 4.539% 17/6/2039	648,196	0.11
USD 146,005	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 2.924% 25/5/2035	129,201	0.02
USD 95,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 4.491% 15/4/2035	90,183	0.02
USD 467,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 5.491% 15/4/2035	433,424	0.08
USD 2,000,000	AT&T 0% 27/11/2022	1,979,968	0.35
USD 529,000	AT&T 2.55% 1/12/2033	397,544	0.09
USD 106,000	AT&T 2.75% 1/6/2031	86,172	0.01

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 929,000	AT&T 3.55% 15/9/2055	622,642	0.11
USD 180,000	AT&T 3.65% 15/9/2059	140,005	0.02
USD 295,000	AT&T 3.8% 1/12/2057	211,111	0.04
USD 70,000	AT&T 3.85% 1/6/2060	53,819	0.01
USD 434,000	AT&T 4.3% 15/2/2030	422,443	0.07
USD 292,000	AT&T 4.3% 15/12/2042	252,204	0.04
USD 237,000	AT&T 4.5% 15/5/2035	224,000	0.04
USD 53,000	Altnex Energy 4.125% 15/3/2049	48,120	0.01
USD 217,000	Autodesk 2.4% 15/12/2031	160,609	0.03
USD 206,000	Autodesk 3.5% 15/6/2027	199,493	0.03
USD 287,000	Baltimore Gas and Electric 2.9% 15/6/2050	213,155	0.04
USD 206,000	Baltimore Gas and Electric 3.5% 15/8/2046	170,126	0.03
USD 103,000	Baltimore Gas and Electric 3.75% 15/8/2047	89,084	0.02
USD 50,000	Baltimore Gas and Electric 4.55% 1/6/2052	48,735	0.01
USD 360,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	314,004	0.06
USD 900,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.792% 15/11/2033	861,255	0.15
USD 100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 3.892% 15/11/2032	95,512	0.02
USD 300,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 4.392% 15/11/2032	286,938	0.05
USD 100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 3.742% 15/9/2034	96,116	0.02
USD 410,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 4.092% 15/9/2034	392,488	0.07
USD 510,000	BANK 2017-BNK9 3.538% 15/11/2054	489,740	0.09
USD 453,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	406,883	0.07
USD 1,406,000	Bank of America 1.734% 22/7/2027	1,257,569	0.22
USD 325,000	Bank of America 2.299% 21/7/2032	262,086	0.05
USD 691,000	Bank of America 2.456% 22/10/2025	661,993	0.12
USD 404,000	Bank of America 2.496% 13/2/2031	341,527	0.06
USD 790,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	717,990	0.13
USD 916,000	Bank of America 2.572% 20/10/2032	762,766	0.13
USD 165,000	Bank of America 2.651% 11/3/2032	138,206	0.02
USD 283,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	237,014	0.04
USD 1,021,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	865,022	0.15
USD 421,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	377,082	0.07
USD 229,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	221,820	0.04
USD 494,000	Bank of America 3.593% 21/7/2028	466,625	0.08
USD 325,000	Bank of America 3.97% 5/3/2029	309,182	0.05
USD 309,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	291,456	0.05
USD 245,000	Bank of America 4.271% 23/7/2029	235,668	0.04
USD 1,587,000	Bank of America 4.571% 27/4/2033	1,532,103	0.27
USD 1,168,000	Bank of America 5.015% 22/7/2033	1,184,882	0.21
USD 100,000	Bank of America 5.875% 15/9/2170	90,750	0.02
USD 203,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2015-UBS10 5.005% 15/7/2049	190,760	0.03
USD 1,000,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.726% 15/2/2050	22,699	0.00
USD 1,000,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 1.393% 15/2/2050	48,010	0.01
USD 125,000	Bank of New York Mellon 4.625% 20/3/2171	115,305	0.02
USD 600,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.368% 10/1/2025	168,961	0.03
USD 299,000	Bay Area Toll Authority 7.043% 1/4/2050	270,333	0.05
USD 85,183	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 2.924% 25/11/2035	76,183	0.01
USD 174,160	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 2.894% 25/1/2036	159,149	0.03
USD 9,215	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 3.119% 25/1/2036	7,491	0.00
USD 30,062	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 2.864% 25/7/2036	27,701	0.01
USD 12,422	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 2.819% 25/10/2036	11,545	0.00
USD 353,635	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 2.789% 25/12/2036	329,631	0.06
USD 195,299	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 2.714% 25/3/2037	179,980	0.03
USD 705,245	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 2.714% 25/7/2037	629,253	0.11
USD 559,270	Bayview Commercial Asset Trust 2007-6 3.944% 25/12/2037	518,738	0.09
USD 216,628	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 4.944% 25/4/2038	212,575	0.04
USD 605,578	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 3.493% 28/5/2039	519,285	0.09
USD 69,130	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 3.793% 28/5/2039	52,459	0.01
USD 39,609	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-E 3.493% 28/12/2040	30,042	0.01
USD 916,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 5.016% 15/8/2036	882,025	0.15

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 104,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 6.016% 15/8/2036	98,066	0.02
USD 118,384	BBCMS Trust 2015-SRCH 3.312% 10/8/2035	112,632	0.02
USD 147,722	BCAP Trust 2007-AA4 3.89% 25/6/2047	80,748	0.01
USD 118,927	BCMSC Trust 2000-A 7.575% 15/6/2030	10,697	0.00
USD 110,399	BCMSC Trust 2000-A 7.63% 15/6/2030	17,921	0.00
USD 79,834	BCMSC Trust 2000-A 8.29% 15/6/2030	13,697	0.00
USD 33,079	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 2.764% 25/11/2036	27,757	0.01
USD 164,533	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 2.764% 25/1/2047	146,450	0.03
USD 67,494	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	64,359	0.01
USD 134,612	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	99,606	0.02
USD 78,464	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE1 3.464% 25/12/2036	110,407	0.02
USD 78,486	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 2.764% 25/9/2036	76,031	0.01
USD 12,912	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-FS1 2.764% 25/5/2035	12,771	0.00
USD 67,473	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 2.584% 25/3/2037	53,818	0.01
USD 40,022	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 2.694% 25/4/2037	53,290	0.01
USD 461,548	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 2.794% 25/4/2037	452,860	0.09
USD 14,930	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 2.614% 25/3/2037	13,845	0.00
USD 27,200	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 2.584% 25/3/2037	22,700	0.00
USD 350,000	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust 3.944% 15/7/2051	338,976	0.06
USD 114,000	Berkshire Hathaway Finance 2.85% 15/10/2050	84,316	0.01
USD 100,000	BHMS 2018-ATLS 3.641% 15/7/2035	97,164	0.02
USD 360,000	BHMS 2018-ATLS 4.291% 15/7/2035	345,439	0.06
USD 195,000	Biogen 2.25% 1/5/2030	162,193	0.03
USD 237,000	Biogen 3.15% 1/5/2050	163,804	0.03
USD 274,000	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	236,806	0.04
USD 313,000	Blackstone Private Credit Fund 4% 15/1/2029	271,007	0.05
USD 101,000	BP Capital Markets America 3.001% 17/3/2052	74,257	0.01
USD 178,000	Bristol-Myers Squibb 3.7% 15/3/2052	152,585	0.03
USD 339,000	Broadcom 3.469% 15/4/2034	276,478	0.05
USD 111,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	101,987	0.02
USD 250,000	Broadcom 4.15% 15/4/2032	226,481	0.04
USD 1,304,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	1,175,857	0.21
USD 19,000	Buckeye Partners 3.95% 1/12/2026	16,107	0.00
USD 227,000	Burlington Northern Santa Fe 3.3% 15/9/2051	185,346	0.03
USD 129,000	Burlington Northern Santa Fe 4.4% 15/3/2042	123,042	0.02
USD 167,000	Burlington Northern Santa Fe 4.45% 15/1/2053	163,137	0.03
USD 290,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.446% 10/3/2033	270,756	0.05
USD 788,935	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	770,033	0.13
USD 500,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 4.068% 10/3/2033	448,823	0.08
USD 30,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	25,922	0.00
USD 60,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	48,495	0.01
USD 30,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	26,154	0.00
USD 50,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	42,521	0.01
USD 44,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	35,736	0.01
USD 397,000	Cameron LNG 3.302% 15/1/2035	339,456	0.06
USD 706,000	Cameron LNG 3.402% 15/1/2038	604,717	0.11
USD 333,000	Capital One Financial 3.273% 1/3/2030	289,972	0.05
USD 97,709	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 2.594% 25/8/2036	93,243	0.02
USD 256,875	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 2.704% 25/2/2037	246,775	0.04
USD 182,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	157,740	0.03
USD 169,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	147,375	0.03
USD 46,000	CD 2017-CD3 Mortgage Trust 3.631% 10/2/2050	39,016	0.01
USD 109,000	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.956% 15/8/2050	92,933	0.02
USD 139,000	Cedar Fair 5.25% 15/7/2029	119,734	0.02
USD 139,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	122,553	0.02
USD 98,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	94,175	0.02
USD 817,000	Celanese US 5.9% 5/7/2024	824,333	0.14
USD 140,000	CenterPoint Energy Houston Electric 2.35% 1/4/2031	121,781	0.02
USD 116,000	CenterPoint Energy Houston Electric 3.35% 1/4/2051	95,526	0.02
USD 159,000	CenterPoint Energy Houston Electric 3.61% 1/3/2052	135,496	0.02

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 37,000	CenterPoint Energy Houston Electric 3.95% 1/3/2048	33,460	0.01
USD 268,000	CenterPoint Energy Resources 1.75% 1/10/2030	218,221	0.04
USD 330,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.854% 10/5/2058	7,726	0.00
USD 100,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-TAN 4.236% 15/2/2033	99,027	0.02
USD 100,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-TAN 4.69% 15/2/2033	98,186	0.02
USD 100,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-TAN 5.661% 15/2/2033	96,876	0.02
USD 14,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	12,865	0.00
USD 312,000	Charles Schwab 4% 1/3/2171	251,642	0.04
USD 125,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.5% 1/3/2042	87,282	0.02
USD 450,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.7% 1/4/2051	305,709	0.05
USD 96,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	62,855	0.01
USD 121,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052	84,310	0.01
USD 541,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062	360,522	0.06
USD 201,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.4% 1/4/2033	176,876	0.03
USD 161,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.4% 1/12/2061	115,089	0.02
USD 191,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.5% 1/3/2050	152,299	0.03
USD 228,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.375% 1/5/2047	195,767	0.03
USD 69,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.75% 1/4/2048	61,981	0.01
USD 886,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.484% 23/10/2045	838,652	0.15
USD 166,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.834% 23/10/2055	167,989	0.03
USD 793,942	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	393,564	0.07
USD 159,000	Cheniere Corpus Christi 2.742% 31/12/2039	119,030	0.02
USD 66,000	Cheniere Corpus Christi 3.7% 15/11/2029	55,431	0.01
USD 932,000	Cheniere Corpus Christi 5.125% 30/6/2027	833,161	0.16
USD 291,000	Cheniere Corpus Christi 5.875% 31/3/2025	287,196	0.05
USD 462,000	Cheniere Corpus Christi 7% 30/6/2024	466,733	0.09
USD 7,297	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-29 2.994% 25/2/2035	6,759	0.00
USD 1,225,349	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA4 1.919% 25/4/2046	411,745	0.07
USD 18,666	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA5 2.644% 25/4/2046	17,687	0.00
USD 343,468	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 5.5% 25/9/2037	163,947	0.03
USD 77,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	69,614	0.01
USD 153,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	146,934	0.03
USD 122,000	Cigna 3.875% 15/10/2047	100,439	0.02
USD 604,000	Cigna 4.5% 25/2/2026	606,672	0.11
USD 139,047	Citicorp Mortgage Trust Series 2006-2 6.5% 25/6/2036	112,261	0.02
USD 257,000	Citigroup 2.52% 3/11/2032	209,704	0.04
USD 942,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	826,587	0.14
USD 877,000	Citigroup 3.07% 24/2/2028	814,371	0.14
USD 462,000	Citigroup 3.668% 24/7/2028	427,965	0.08
USD 428,000	Citigroup 3.785% 17/3/2033	385,316	0.07
USD 178,000	Citigroup 3.875% 19/5/2171	159,006	0.03
USD 119,000	Citigroup 3.98% 20/3/2030	111,982	0.02
USD 397,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	371,255	0.06
USD 141,000	Citigroup 4.658% 24/5/2028	139,930	0.02
USD 233,000	Citigroup 4.91% 24/5/2033	230,532	0.04
USD 100,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P 3.626% 10/5/2035	96,530	0.02
USD 250,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 3.772% 10/2/2048	237,862	0.04
USD 50,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC4 3.471% 12/10/2050	47,743	0.01
USD 180,000	Citigroup COmmercial Mortgage Trust 2018-C6 4.413% 10/11/2051	179,982	0.03
USD 215,793	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 2.644% 25/5/2037	160,520	0.03
USD 88,126	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 2.714% 25/5/2037	73,333	0.01
USD 406,043	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 2.614% 25/5/2045	299,532	0.05
USD 26,408	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	23,781	0.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 82,000	Citizens Financial 3.25% 30/4/2030	73,639	0.01
USD 200,000	City of San Antonio TX Electric & Gas Systems Revenue 5.808% 1/2/2041	231,122	0.04
USD 160,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	143,396	0.02
USD 194,000	CNH Industrial Capital 4.2% 15/1/2024	193,230	0.03
USD 7,000	Comcast 1.95% 15/1/2031	5,883	0.00
USD 279,000	Comcast 2.65% 1/2/2030	249,776	0.04
USD 572,000	Comcast 3.4% 15/7/2046	454,206	0.08
USD 75,000	Comcast 4% 15/8/2047	66,395	0.01
USD 306,000	Comcast 4.2% 15/8/2034	297,204	0.05
USD 222,000	Comcast 4.25% 15/1/2033	217,017	0.04
USD 400,000	COMM 2013-GAM 3.531% 10/2/2028	351,596	0.06
USD 16,605	COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust 3.55% 15/7/2047	16,307	0.00
USD 365,457	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.629% 10/12/2047	357,349	0.06
USD 10,000,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust 0.169% 10/2/2035	21,250	0.00
USD 1,288,296	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.956% 10/8/2048	25,192	0.00
USD 72,000	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 4.678% 10/8/2048	66,297	0.01
USD 130,000	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 3.774% 10/10/2048	127,283	0.02
USD 125,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	106,110	0.02
USD 153,000	Commonwealth Edison 3.125% 15/3/2051	118,879	0.02
USD 205,000	Commonwealth Edison 3.2% 15/11/2049	162,156	0.03
USD 500,000	Connecticut Avenue Trust 2022-R01 5.333% 25/12/2041	461,539	0.08
USD 19,559	Conoco Finance 4.891% 15/11/2032	21,106	0.00
USD 53,891	Conoco Finance 7.5% 1/9/2030	24,069	0.00
USD 48,969	Conoco Finance 7.53% 15/9/2028	48,970	0.01
USD 50,613	Conoco Finance 7.66% 1/9/2030	23,477	0.00
USD 108,833	Conoco Finance Securitizations 8.31% 15/8/2032	26,089	0.00
USD 464,000	Consumers Energy 3.75% 15/2/2050	420,395	0.07
USD 80,000	Consumers Energy 4.2% 1/9/2052	75,232	0.01
USD 634	Countrywide Asset-Backed Certificates 2.664% 25/12/2025	1,500	0.00
USD 352,945	Countrywide Asset-Backed Certificates 2.944% 25/1/2046	334,107	0.06
USD 168,000	Cox Communications 3.6% 15/6/2051	143,442	0.02
USD 585,379	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 6.5% 27/10/2037	260,547	0.05
USD 22,499	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 3.023% 25/12/2035	19,244	0.00
USD 193,471	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.056% 25/9/2036	13,199	0.00
USD 269,000	Crown Castle 2.1% 1/4/2031	209,565	0.04
USD 283,000	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	231,869	0.04
USD 202,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	167,151	0.03
USD 715,000	Crown Castle 3.1% 15/11/2029	630,878	0.11
USD 34,000	Crown Castle 3.15% 15/7/2023	33,778	0.01
USD 153,000	Crown Castle 3.3% 1/7/2030	136,765	0.02
USD 122,000	Crown Castle 3.8% 15/2/2028	115,697	0.02
USD 67,000	Crown Castle 4.45% 15/2/2026	66,817	0.01
USD 69,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	68,065	0.01
USD 50,000	Csail 2015-C2 Commercial Mortgage Trust 3.504% 15/6/2057	48,605	0.01
USD 809,000	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.463% 15/11/2048	767,034	0.13
USD 1,810,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 0.26% 15/11/2050	21,847	0.00
USD 79,000	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 5.087% 15/11/2051	63,382	0.01
USD 20,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.224% 15/8/2051	19,707	0.00
USD 30,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.696% 15/8/2051	27,623	0.01
USD 51,986	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-10 3.794% 25/11/2035	10,465	0.00
USD 100,000	CSMC 2017-TIME 3.649% 13/11/2039	89,584	0.02
USD 62,605	CSMC Mortgage-Backed Trust 2007-5 7% 25/8/2037	50,224	0.01
USD 36,498	CSMC Series 2014-4R 2.459% 27/2/2036	36,019	0.01
USD 100,000	CSMC Trust 2017-CALI 3.904% 10/11/2032	93,545	0.02
USD 100,000	CSX 2.5% 15/5/2051	68,055	0.01
USD 275,000	CSX 4.3% 1/3/2048	254,266	0.05
USD 83,000	CSX 4.65% 1/3/2068	77,230	0.01
USD 553,000	CVS Health 3.75% 1/4/2030	521,422	0.09
USD 512,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	497,586	0.09
USD 244,903	CWABS Asset-backed Certificates Series 2007-12 3.264% 25/8/2047	238,182	0.04
USD 11,247	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-5 3.944% 25/10/2034	10,829	0.00
USD 2,147	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 2.604% 25/9/2046	2,138	0.00
USD 81,639	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 2.704% 25/12/2036	75,353	0.01
USD 492,011	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 2.894% 25/3/2037	395,273	0.07
USD 5,059	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S3 6.019% 25/1/2029	7,608	0.00

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,586	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 6.155% 25/6/2036	6,881	0.00
USD 58,543	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resecuritization Trust Series 2006-RES 2.581% 15/5/2036	57,550	0.01
USD 3,585	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resecuritization Trust Series 2006-RES 2.581% 15/5/2036	3,376	0.00
USD 16,710	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resecuritization Trust Series 2006-RES 2.681% 15/12/2036	16,737	0.00
USD 24,061	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 2.541% 15/11/2036	23,094	0.00
USD 900,000	DBGS 2018-5BP Mortgage Trust 3.371% 15/6/2033	883,129	0.15
USD 219,303	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 4.569% 15/5/2035	210,345	0.04
USD 70,000	DBJPM 16-C1 Mortgage Trust 3.276% 10/5/2049	67,077	0.01
USD 290,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	267,753	0.05
USD 100,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	91,090	0.02
USD 122,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	82,133	0.01
USD 67,000	Dell International / EMC 4.9% 1/10/2026	67,474	0.01
USD 20,000	Dell International / EMC 8.35% 15/7/2046	24,639	0.00
USD 479,000	Delta Air Lines 2019-1 Class AA Pass Through Trust 3.204% 25/10/2025	464,443	0.08
USD 475	Deutsche ALT-A 5.674% 27/1/2037	479	0.00
USD 476,872	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4DE 2.784% 25/8/2047	498,476	0.09
USD 230,000	Devon Energy 4.75% 15/5/2042	209,379	0.04
USD 231,000	Devon Energy 5% 15/6/2045	215,170	0.04
USD 81,000	Devon Energy 5.25% 15/10/2027	82,324	0.01
USD 160,000	Devon Energy 5.6% 15/7/2041	179,393	0.03
USD 71,000	Devon Energy 5.85% 15/12/2025	73,410	0.01
USD 15,000	Devon Energy 5.875% 15/6/2028	15,476	0.00
USD 144,000	Devon Energy 6.25% 1/6/2023	148,006	0.03
USD 718,000	Diamondback Energy 3.25% 1/12/2026	691,292	0.12
USD 2,258,000	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029	2,042,466	0.36
USD 200,000	Diamondback Energy 4.25% 15/3/2052	173,748	0.03
USD 594,000	Diamondback Energy 4.4% 24/3/2051	508,095	0.09
USD 120,000	Discover Financial Services 4.5% 30/1/2026	118,757	0.02
EUR 509,000	Discovery Communications 1.9% 19/3/2027*	462,525	0.08
USD 402,000	DTE Electric 3.95% 1/3/2049	365,068	0.06
USD 400,000	Duke Energy 4.3% 15/3/2028	390,231	0.07
USD 294,000	Duke Energy Carolinas 3.2% 15/8/2049	231,812	0.04
USD 328,000	Duke Energy Carolinas 3.875% 15/3/2046	288,367	0.05
USD 1,057,000	Duke Energy Florida 2.5% 1/12/2029	944,879	0.16
USD 100,000	Duke Energy Progress 2.5% 15/8/2050	69,341	0.01
USD 768,000	Duke Energy Progress 3.45% 15/3/2029	726,372	0.13
USD 557,000	Duke Realty 1.75% 1/2/2031	453,033	0.08
USD 311,000	DuPont de Nemours 4.493% 15/11/2025	314,130	0.06
USD 135,000	Eaton 4.7% 23/8/2052	132,801	0.02
USD 182,000	Ecolab 2.75% 18/8/2055	129,915	0.02
USD 42,000	Edison International 2.4% 15/9/2022	41,973	0.01
USD 108,000	Electronic Arts 1.85% 15/2/2031	113,869	0.02
USD 980,000	Energy Transfer 3.6% 1/2/2023	978,915	0.17
USD 368,000	Energy Transfer 3.9% 15/5/2024	363,804	0.06
USD 200,000	Energy Transfer 4.2% 15/9/2023	199,695	0.03
USD 640,000	Energy Transfer 5% 15/5/2050	554,428	0.10
USD 335,000	Energy Transfer 5.95% 1/12/2025	343,896	0.06
USD 155,000	Energy Transfer 6.25% 15/4/2049	163,705	0.03
USD 279,000	Energy Transfer 6.5% 1/2/2042	285,034	0.05
USD 60,000	Energy Transfer / Regency Energy Finance 4.5% 1/11/2023	60,012	0.01
USD 288,000	Entergy Louisiana 4.2% 1/9/2048	262,320	0.05
USD 160,000	Enterprise Products Operating 3.125% 31/7/2029	164,244	0.03
USD 169,000	Enterprise Products Operating 3.3% 15/2/2053	125,518	0.02
USD 115,000	Enterprise Products Operating 5.95% 1/2/2041	121,255	0.02
USD 9,000	Equinix 1% 15/9/2025	8,129	0.00
USD 240,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	199,821	0.03
USD 480,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	360,559	0.06
USD 977,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	884,569	0.16
USD 19,000	Essex 4.1% 15/3/2052	16,813	0.00
USD 146,000	Essex 4.45% 15/4/2046	129,610	0.02
USD 42,000	Essex 5.1% 15/6/2045	42,060	0.01
USD 380,000	FactSet Research Systems 3.45% 1/3/2052	334,544	0.06
USD 4,124,609	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2041	3,512,978	0.61
USD 2,092,061	Fannie Mae Pool 1.5% 1/12/2041	1,774,102	0.31
USD 451,881	Fannie Mae Pool 1.5% 1/10/2050	372,472	0.07
USD 392,148	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2050	323,265	0.06
USD 522,371	Fannie Mae Pool 1.5% 1/3/2051	430,377	0.08
USD 14,405	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2031	13,638	0.00
USD 71,241	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	66,366	0.01
USD 4,285	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	4,026	0.00
USD 23,810	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	22,379	0.00
USD 82,596	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	77,644	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 19,562	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2031	18,330	0.00
USD 129,672	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2032	121,575	0.02
USD 241,981	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2037	224,317	0.04
USD 221,544	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2041	196,131	0.03
USD 147,803	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2042	130,851	0.02
USD 1,456,975	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2042	1,289,665	0.23
USD 223,419	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2042	197,655	0.03
USD 103,076	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2050	89,478	0.02
USD 197,274	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2050	171,342	0.03
USD 354,497	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2050	308,202	0.05
USD 84,963	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2050	73,629	0.01
USD 113,668	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	98,994	0.02
USD 359,442	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	312,006	0.05
USD 260,550	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2051	226,930	0.04
USD 236,123	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	204,614	0.04
USD 128,849	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	111,977	0.02
USD 150,968	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	131,404	0.02
USD 204,306	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	177,028	0.03
USD 202,852	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	176,292	0.03
USD 78,513	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	68,250	0.01
USD 592,221	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	512,129	0.09
USD 967,391	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	838,169	0.15
USD 627,469	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	543,671	0.10
USD 401,021	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	348,078	0.06
USD 612,631	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	530,730	0.09
USD 118,173	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	102,790	0.02
USD 120,177	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	104,467	0.02
USD 213,347	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	185,393	0.03
USD 402,460	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	349,069	0.06
USD 2,259,623	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	1,955,749	0.34
USD 179,467	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	154,910	0.03
USD 276,588	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	240,316	0.04
USD 417,368	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	361,555	0.06
USD 423,898	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	367,221	0.06
USD 78,106	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	68,288	0.01
USD 412,239	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	356,511	0.06
USD 380,680	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	330,930	0.06
USD 299,479	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	260,291	0.05
USD 330,047	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	286,772	0.05
USD 488,564	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	425,312	0.07
USD 88,884	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	77,081	0.01
USD 193,873	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	168,511	0.03
USD 443,837	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	385,638	0.07
USD 962,793	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	853,005	0.15
USD 229,542	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	199,442	0.04
USD 1,738,341	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	1,493,946	0.26
USD 204,747	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	177,708	0.03
USD 374,986	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	324,670	0.06
USD 141,974	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	123,357	0.02
USD 13,287	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2027	12,916	0.00
USD 20,990	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2027	20,403	0.00
USD 5,759	Fannie Mae Pool 2.5% 1/3/2028	5,578	0.00
USD 12,711	Fannie Mae Pool 2.5% 1/4/2028	12,324	0.00
USD 37,247	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2028	36,036	0.01
USD 5,766	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2030	5,624	0.00
USD 4,354	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2030	4,189	0.00
USD 14,860	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2030	14,397	0.00
USD 32,042	Fannie Mae Pool 2.5% 1/3/2030	30,831	0.01
USD 26,196	Fannie Mae Pool 2.5% 1/4/2030	25,209	0.00
USD 13,974	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2030	13,448	0.00
USD 29,749	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2030	28,615	0.01
USD 5,500	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2030	5,292	0.00
USD 16,289	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2030	15,674	0.00
USD 23,482	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2030	22,579	0.00
USD 53,829	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2030	51,794	0.01
USD 33,817	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2030	32,539	0.01
USD 43,684	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2030	42,066	0.01
USD 37,872	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2030	36,445	0.01
USD 48,905	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2030	47,066	0.01
USD 2,969	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2030	2,847	0.00
USD 41,430	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2030	39,884	0.01
USD 37,006	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2030	35,606	0.01
USD 46,416	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2030	44,660	0.01
USD 38,367	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2030	36,937	0.01
USD 23,105	Fannie Mae Pool 2.5% 1/3/2031	22,401	0.00
USD 47,981	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2031	46,170	0.01
USD 36,410	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2031	35,036	0.01
USD 4,748	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2031	4,568	0.00
USD 25,456	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2031	24,496	0.00
USD 55,737	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2031	53,631	0.01
USD 29,719	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2031	28,598	0.01
USD 93,496	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2031	89,109	0.02
USD 47,103	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	45,325	0.01
USD 10,230	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	9,844	0.00
USD 5,981	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	5,755	0.00
USD 7,826	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	7,530	0.00
USD 1,926	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	1,853	0.00
USD 4,603	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	4,429	0.00
USD 8,322	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2032	8,009	0.00
USD 34,406	Fannie Mae Pool 2.5% 1/3/2032	33,184	0.01
USD 191,991	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2032	184,733	0.03
USD 348,136	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2033	333,076	0.06
USD 288,959	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2035	275,765	0.05
USD 284,964	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2035	271,432	0.05
USD 607,906	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2035	579,067	0.10
USD 813,632	Fannie Mae Pool 2.5% 1/12/2035	775,061	0.14
USD 909,363	Fannie Mae Pool 2.5% 1/12/2035	866,307	0.15
USD 296,748	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	269,021	0.05
USD 505,631	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	456,836	0.08
USD 499,868	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	451,634	0.08
USD 507,162	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	458,216	0.08
USD 591,217	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	534,210	0.09
USD 487,505	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	440,593	0.08
USD 147,964	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	134,075	0.02
USD 337,826	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	305,316	0.05
USD 91,448	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	82,307	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 81,737	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2051	73,769	0.01
USD 795,330	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2051	716,671	0.13
USD 245,310	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	221,009	0.04
USD 518,821	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	467,908	0.08
USD 631,441	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	569,159	0.10
USD 951,849	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	857,664	0.15
USD 296,068	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	267,410	0.05
USD 252,730	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	226,923	0.04
USD 476,886	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	429,003	0.08
USD 630,300	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	570,604	0.10
USD 791,572	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	712,764	0.12
USD 715,008	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	644,962	0.11
USD 144,219	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	130,080	0.02
USD 513,857	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	463,190	0.08
USD 608,469	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	548,277	0.10
USD 100,513	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	90,609	0.02
USD 12,921	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2029	12,658	0.00
USD 15,056	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2028	14,779	0.00
USD 34,729	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2028	33,947	0.01
USD 33,982	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2029	33,347	0.01
USD 43,706	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2029	42,889	0.01
USD 56,499	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2029	55,438	0.01
USD 36,071	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2029	34,415	0.01
USD 50,281	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2029	49,339	0.01
USD 244,623	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2030	240,042	0.04
USD 50,049	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2030	49,095	0.01
USD 41,533	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2030	40,759	0.01
USD 23,267	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2030	22,804	0.00
USD 34,257	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	33,613	0.01
USD 6,893	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	6,727	0.00
USD 44,278	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	43,451	0.01
USD 6,552	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	6,413	0.00
USD 64,606	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	63,391	0.01
USD 52,414	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	51,429	0.01
USD 41,125	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	40,353	0.01
USD 46,824	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	45,945	0.01
USD 10,023	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	9,835	0.00
USD 9,082	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	8,912	0.00
USD 3,858	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	3,787	0.00
USD 36,823	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	36,136	0.01
USD 44,256	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	43,425	0.01
USD 19,572	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	19,186	0.00
USD 25,749	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	25,109	0.00
USD 239,023	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	234,463	0.04
USD 53,926	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	52,917	0.01
USD 93,528	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	91,809	0.02
USD 184,552	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2035	179,903	0.03
USD 180,512	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2035	176,964	0.03
USD 254,467	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2035	248,006	0.04
USD 122,523	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2035	119,429	0.02
USD 19,486	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2036	18,971	0.00
USD 37,888	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2036	36,897	0.01
USD 28,563	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2036	27,807	0.01
USD 49,682	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2036	47,396	0.01
USD 6,309	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2036	6,092	0.00
USD 51,501	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2036	49,730	0.01
USD 20,837	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2036	20,121	0.00
USD 65,570	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2036	63,450	0.01
USD 49,141	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2036	47,555	0.01
USD 169,969	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2043	162,128	0.03
USD 365,449	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2043	348,738	0.06
USD 8,035	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2046	7,625	0.00
USD 40,040	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2048	37,984	0.01
USD 6,746	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2048	6,386	0.00
USD 239,303	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2046	226,474	0.04
USD 141,641	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2047	133,993	0.02
USD 740,716	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2050	691,967	0.12
USD 501,854	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	468,081	0.09
USD 223,044	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2051	208,726	0.04
USD 719,329	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2052	672,429	0.12
USD 57,848	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2052	54,159	0.01
USD 91,965	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2052	85,813	0.02
USD 47,937	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2029	47,514	0.01
USD 34,684	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2030	34,347	0.01
USD 29,098	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2032	29,749	0.01
USD 17,908	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2033	17,692	0.00
USD 46,191	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2042	45,166	0.01
USD 5,859	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2042	5,724	0.00
USD 14,660	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2043	14,269	0.00
USD 2,459	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2042	2,439	0.00
USD 2,892	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2042	2,920	0.00
USD 2,304	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2042	2,252	0.00
USD 6,904	Fannie Mae Pool 3.5% 1/7/2042	6,746	0.00
USD 388,636	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2044	380,031	0.07
USD 93,274	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2045	94,021	0.01
USD 396,139	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2045	387,336	0.07
USD 15,900	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2046	15,357	0.00
USD 100,709	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2047	98,208	0.02
USD 91,539	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2047	88,623	0.02
USD 91,700	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2047	88,847	0.02
USD 55,159	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2048	53,530	0.01
USD 42,541	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2048	41,243	0.01
USD 83,797	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2048	82,509	0.01
USD 605,316	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2050	587,159	0.10
USD 111,233	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2050	107,252	0.02
USD 4,399,077	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2051	4,256,044	0.74
USD 60,458	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	60,866	0.01
USD 93,360	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2036	94,033	0.02
USD 14,451	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2041	14,440	0.00
USD 67,015	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2042	67,329	0.01
USD 27,370	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2042	27,496	0.01
USD 96,271	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2042	96,571	0.02
USD 279,605	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2044	271,767	0.05
USD 60,410	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2046	60,016	0.01
USD 155,294	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2047	156,271	0.03
USD 58,277	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2047	58,055	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 11,389	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2047	11,036	0.00
USD 14,189	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2047	14,123	0.00
USD 55,982	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2047	55,709	0.01
USD 69,613	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2048	69,357	0.01
USD 21,586	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2048	21,506	0.00
USD 24,893	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2048	24,710	0.00
USD 17,734	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2048	17,701	0.00
USD 17,804	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2048	17,698	0.00
USD 137,098	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2048	136,189	0.02
USD 90,999	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2048	90,449	0.02
USD 17,193	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2048	17,084	0.00
USD 44,649	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2048	44,364	0.01
USD 108,077	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2048	107,596	0.02
USD 51,230	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2048	51,069	0.01
USD 147,467	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2049	147,205	0.03
USD 479,150	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2049	477,740	0.09
USD 216,167	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2050	213,445	0.04
USD 17,814	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	17,655	0.00
USD 119,536	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	118,446	0.02
USD 197,268	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2050	196,526	0.03
USD 245,539	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2050	242,719	0.04
USD 226,339	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2050	225,676	0.04
USD 65,956	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2050	63,137	0.01
USD 24,960	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2050	24,696	0.00
USD 977,391	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2051	969,912	0.17
USD 1,004,770	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2051	996,803	0.17
USD 2,396,769	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2051	2,368,496	0.41
USD 2,673,754	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2051	2,642,200	0.46
USD 6,331	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2025	6,423	0.00
USD 1,452	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2025	1,473	0.00
USD 4,597	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2025	4,572	0.00
USD 18,187	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2026	18,430	0.00
USD 17,905	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2040	18,342	0.00
USD 19,811	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2040	20,271	0.00
USD 20,914	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2041	21,121	0.00
USD 7,601	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2041	7,787	0.00
USD 27,729	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2041	28,408	0.01
USD 54,460	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2042	55,790	0.01
USD 39,523	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2043	40,494	0.01
USD 22,615	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2043	23,146	0.00
USD 252,586	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2043	260,328	0.05
USD 230,809	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2044	236,388	0.04
USD 362,197	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2044	372,893	0.07
USD 106,885	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2045	109,694	0.02
USD 34,385	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2045	35,401	0.01
USD 143,907	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2045	147,394	0.03
USD 22,827	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2045	23,001	0.00
USD 2,429	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2045	2,442	0.00
USD 57,348	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2045	58,736	0.01
USD 341,297	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2046	352,904	0.06
USD 25,913	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2047	26,196	0.00
USD 90,221	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	91,409	0.02
USD 121,882	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	123,573	0.02
USD 202,954	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2048	207,119	0.04
USD 90,212	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2048	92,881	0.02
USD 262,097	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2048	269,812	0.05
USD 823,958	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2048	840,335	0.15
USD 42,015	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2048	43,320	0.01
USD 157,564	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2048	160,692	0.03
USD 128,927	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	130,707	0.02
USD 1,097,909	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2049	1,121,699	0.20
USD 1,004,047	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2049	1,035,165	0.18
USD 169,958	Fannie Mae Pool 5% 1/2/2035	176,983	0.03
USD 10,949	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2035	11,367	0.00
USD 145,571	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2041	152,616	0.03
USD 271,161	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2043	284,283	0.05
USD 16,793	Fannie Mae Pool 5% 1/8/2048	17,230	0.00
USD 19,006	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2048	19,519	0.00
USD 44,638	Fannie Mae Pool 5% 1/8/2048	45,783	0.01
USD 162,799	Fannie Mae Pool 5% 1/8/2049	167,474	0.03
USD 109,070	Fannie Mae Pool 5.5% 1/2/2035	105,884	0.02
USD 179,501	Fannie Mae Pool 5.5% 1/9/2036	188,799	0.03
USD 93,772	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2037	99,440	0.02
USD 116,660	Fannie Mae Pool 5.5% 1/9/2039	122,719	0.02
USD 7,996	Fannie Mae Pool 5.5% 1/4/2041	8,267	0.00
USD 28,101	Fannie Mae Pool 6% 1/2/2038	28,193	0.01
USD 9,789	Fannie Mae Pool 6% 1/3/2038	10,574	0.00
USD 27,833	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2038	30,062	0.01
USD 7,035	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2038	7,513	0.00
USD 5,256	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2038	5,759	0.00
USD 17,051	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2038	18,741	0.00
USD 11,264	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2038	12,166	0.00
USD 198,102	Fannie Mae Pool 6% 1/7/2039	207,932	0.04
USD 43,329	Fannie Mae Pool 6% 1/4/2040	46,805	0.01
USD 5,133	Fannie Mae Pool 6% 1/9/2040	5,545	0.00
USD 10,262	Fannie Mae Pool 6% 1/6/2041	11,189	0.00
USD 73,921	Fannie Mae Pool 6.5% 1/5/2040	79,707	0.01
USD 272,119	FBR Securitization Trust 5.149% 25/10/2035	266,219	0.05
EUR 410,000	Fidelity National Information Services 1% 3/12/2028	349,922	0.06
USD 41,847	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 3.494% 25/10/2034	39,296	0.01
USD 67,284	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 2.684% 25/10/2036	62,774	0.01
USD 61,148	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 2.764% 25/10/2036	36,924	0.01
USD 499,168	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF16 2.724% 25/12/2036	235,046	0.04
USD 209,987	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF17 2.594% 25/12/2036	197,927	0.03
USD 121,647	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FFH1 3.044% 25/1/2036	114,126	0.02
USD 327,396	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 2.564% 25/3/2037	188,850	0.03
USD 61,000	FirstEnergy 2.05% 1/3/2025	57,106	0.01
USD 303,000	FirstEnergy 3.4% 1/3/2050	217,646	0.04

The notes on pages 1068 to 1072 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 68,000	FirstEnergy 4.4% 15/7/2027	64,897	0.01
USD 798,000	FirstEnergy Transmission 4.55% 1/4/2049	710,737	0.12
USD 169,000	Fiserv 3.5% 1/7/2029	174,033	0.03
USD 275,763	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.316% 25/10/2048	254,879	0.04
USD 243,000	Florida Power & Light 2.875% 4/12/2051	183,446	0.03
USD 557,000	Florida Power & Light 3.15% 1/10/2049	447,946	0.08
USD 39,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	30,621	0.01
USD 42,609	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/1/2029	41,297	0.01
USD 31,298	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/3/2030	30,151	0.01
USD 35,669	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/5/2030	34,359	0.01
USD 57,249	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/5/2030	55,150	0.01
USD 11,537	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/7/2030	11,114	0.00
USD 12,567	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/7/2030	12,106	0.00
USD 3,603	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/7/2030	3,477	0.00
USD 4,033	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/7/2030	3,885	0.00
USD 63,638	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/8/2030	61,501	0.01
USD 54,628	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/8/2030	52,623	0.01
USD 49,506	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/9/2030	47,495	0.01
USD 96,358	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/9/2030	92,825	0.02
USD 1,301	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/2/2031	1,250	0.00
USD 131,846	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/4/2031	127,012	0.02
USD 23,803	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2027	23,241	0.00
USD 13,873	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/7/2028	13,469	0.00
USD 15,882	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2030	15,499	0.00
USD 19,943	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2030	19,589	0.00
USD 69,369	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/5/2030	68,139	0.01
USD 130,065	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/6/2030	127,703	0.02
USD 67,896	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/7/2030	66,572	0.01
USD 9,820	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/7/2030	9,646	0.00
USD 9,695	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2030	9,523	0.00
USD 16,072	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2030	15,787	0.00
USD 11,766	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/10/2032	11,503	0.00
USD 17,048	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/11/2032	16,840	0.00
USD 13,224	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2032	12,917	0.00
USD 29,466	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2043	28,149	0.01
USD 57,284	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/9/2043	54,900	0.01
USD 17,531	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/9/2043	16,709	0.00
USD 194,256	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/9/2043	185,669	0.03
USD 270,276	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	259,114	0.04
USD 60,832	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	57,430	0.01
USD 33,407	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	31,713	0.01
USD 34,068	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	32,316	0.01
USD 16,575	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/12/2046	15,734	0.00
USD 14,112	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/2/2031	13,991	0.00
USD 114,768	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2031	113,777	0.02
USD 5,834	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2031	5,761	0.00
USD 295,487	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2032	292,945	0.05
USD 48,758	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2042	48,022	0.01
USD 4,900	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/6/2042	4,793	0.00
USD 1,649	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/5/2042	1,613	0.00
USD 27,549	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2042	27,260	0.01
USD 15,073	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2042	14,743	0.00
USD 5,660	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/10/2042	5,514	0.00
USD 19,086	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/6/2043	18,669	0.00
USD 25,389	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/6/2043	25,121	0.00
USD 16,066	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/7/2043	15,916	0.00
USD 11,717	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/1/2044	11,557	0.00
USD 10,597	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/9/2044	10,452	0.00
USD 11,495	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/9/2045	11,338	0.00
USD 105,715	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/9/2047	103,722	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 139,874	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/10/2047	138,392	0.02
USD 164,756	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/12/2047	163,029	0.03
USD 21,772	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/1/2048	21,544	0.00
USD 33,222	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/11/2048	32,702	0.01
USD 12,477	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2040	12,551	0.00
USD 124,449	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/9/2040	125,169	0.02
USD 22,299	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/9/2040	22,328	0.00
USD 864	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/4/2041	869	0.00
USD 18,937	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2044	19,025	0.00
USD 21,593	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/7/2044	21,666	0.00
USD 69,966	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/9/2045	70,031	0.01
USD 16,233	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/12/2045	16,306	0.00
USD 13,964	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/12/2045	13,990	0.00
USD 28,655	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/2/2039	29,484	0.01
USD 12,720	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2039	13,040	0.00
USD 30,945	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/6/2041	31,643	0.01
USD 35,053	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2041	35,936	0.01
USD 10,144	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/11/2043	10,325	0.00
USD 82,087	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2043	84,227	0.01
USD 182,399	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2047	187,465	0.03
USD 65,217	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/6/2047	66,582	0.01
USD 134,221	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	137,032	0.02
USD 71,453	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	72,641	0.01
USD 567,434	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2048	569,066	0.10
USD 806,738	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2048	854,186	0.15
USD 182,699	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2048	186,720	0.03
USD 102,613	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/4/2049	104,315	0.02
USD 14,347	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/10/2041	15,029	0.00
USD 161,769	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/11/2041	169,417	0.03
USD 34,701	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/11/2048	35,842	0.01
USD 125,432	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/7/2038	133,467	0.02
USD 74,142	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/6/2041	78,887	0.01
USD 12	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/1/2034	12	0.00
USD 43,914	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/6/2036	45,560	0.01
USD 1,115,270	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.015% 25/6/2029	64,516	0.01
USD 2,521,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.024% 25/6/2029	133,185	0.02
USD 693,917	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.12% 25/10/2030	44,657	0.01
USD 329,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.467% 25/12/2029	22,687	0.00
USD 1,751,415	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.66% 25/5/2030	166,728	0.03
USD 172,017	Freddie Mac Pool 1.5% 1/8/2050	141,615	0.02
USD 432,322	Freddie Mac Pool 1.5% 1/10/2050	355,879	0.06
USD 255,516	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2036	236,878	0.04
USD 99,190	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2042	79,837	0.01
USD 293,240	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2042	259,607	0.05
USD 93,607	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2042	82,885	0.01
USD 74,797	Freddie Mac Pool 2% 1/8/2050	64,962	0.01
USD 137,001	Freddie Mac Pool 2% 1/11/2050	119,059	0.02
USD 4,364,016	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2051	3,776,998	0.66
USD 702,742	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2051	608,874	0.11
USD 325,289	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2051	283,152	0.05
USD 243,423	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	211,551	0.04
USD 945,147	Freddie Mac Pool 2% 1/7/2051	822,991	0.14
USD 53,247	Freddie Mac Pool 2% 1/8/2051	46,126	0.01
USD 269,795	Freddie Mac Pool 2% 1/8/2051	233,723	0.04
USD 43,528	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	37,660	0.01
USD 911,010	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	789,064	0.14
USD 108,405	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	92,335	0.02
USD 236,049	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	205,307	0.04
USD 291,103	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	252,951	0.04
USD 45,072	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	39,223	0.01
USD 319,441	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	276,656	0.05
USD 669,036	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	581,507	0.10
USD 496,356	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	432,192	0.08
USD 1,993,964	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	1,732,077	0.30
USD 287,970	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	250,232	0.04
USD 94,475	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2052	81,815	0.01
USD 62,103	Freddie Mac Pool 2.5% 1/7/2050	54,162	0.01
USD 544,998	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	485,069	0.09
USD 409,417	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	371,376	0.07
USD 2,288,701	Freddie Mac Pool 2.5% 1/6/2051	2,066,385	0.36
USD 1,849,331	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	1,669,973	0.29
USD 391,991	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	353,845	0.06

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,236,724	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	1,114,642	0.19
USD 1,194,021	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	1,075,303	0.19
USD 4,851,548	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	4,371,720	0.76
USD 682,037	Freddie Mac Pool 2.5% 1/4/2052	613,481	0.11
USD 20,113	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2027	19,422	0.00
USD 394,487	Freddie Mac Pool 3% 1/6/2038	361,126	0.07
USD 809,746	Freddie Mac Pool 3% 1/6/2044	772,214	0.14
USD 156,062	Freddie Mac Pool 3% 1/3/2047	148,170	0.03
USD 6,060	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2050	5,721	0.00
USD 50,379	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2050	47,375	0.01
USD 13,729	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2050	13,021	0.00
USD 6,140	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2050	5,795	0.00
USD 740,949	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	693,281	0.12
USD 236,738	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	220,903	0.04
USD 942,525	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	881,760	0.15
USD 41,155	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	38,853	0.01
USD 341,883	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2050	322,762	0.06
USD 79,405	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2051	74,557	0.01
USD 112,314	Freddie Mac Pool 3% 1/10/2051	104,472	0.02
USD 58,389	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	54,791	0.01
USD 1,412,403	Freddie Mac Pool 3% 1/3/2052	1,323,227	0.23
USD 3,741,009	Freddie Mac Pool 3% 1/6/2052	3,498,134	0.61
USD 156,971	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2034	158,110	0.03
USD 598,355	Freddie Mac Pool 3.5% 1/5/2035	595,991	0.10
USD 17,770	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2044	17,446	0.00
USD 337,550	Freddie Mac Pool 3.5% 1/3/2046	329,903	0.06
USD 125,435	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2046	122,265	0.02
USD 55,589	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2048	54,026	0.01
USD 581,799	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2048	566,186	0.10
USD 227,104	Freddie Mac Pool 3.5% 1/6/2048	222,548	0.04
USD 1,109,535	Freddie Mac Pool 3.5% 1/8/2049	1,089,673	0.19
USD 152,192	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2050	146,986	0.03
USD 389,754	Freddie Mac Pool 3.5% 1/6/2050	378,582	0.07
USD 548,106	Freddie Mac Pool 3.5% 1/8/2050	525,219	0.09
USD 43,370	Freddie Mac Pool 4% 1/1/2045	42,596	0.01
USD 894,146	Freddie Mac Pool 4% 1/12/2045	888,830	0.16
USD 1,069,468	Freddie Mac Pool 4% 1/9/2045	1,071,560	0.19
USD 156,732	Freddie Mac Pool 4% 1/7/2047	156,998	0.03
USD 410,536	Freddie Mac Pool 4% 1/4/2048	414,627	0.07
USD 386,155	Freddie Mac Pool 4% 1/6/2048	387,939	0.07
USD 347,493	Freddie Mac Pool 4% 1/8/2048	348,367	0.06
USD 22,534	Freddie Mac Pool 4% 1/5/2049	22,656	0.00
USD 654,734	Freddie Mac Pool 4% 1/9/2050	652,378	0.11
USD 671,424	Freddie Mac Pool 4% 1/6/2050	674,736	0.12
USD 50,000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA5 6.983% 25/10/2050	50,670	0.01
USD 106,192	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 4.894% 25/12/2042	106,242	0.02
USD 250,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 6.894% 25/3/2030	260,829	0.05
USD 100,000	FREMF 2017-K725 Mortgage Trust 3.712% 25/10/2027	94,152	0.02
USD 7,647,428	FREMF 2019-K96 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2029	32,472	0.01
USD 663,000	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 4.58% 19/6/2037	656,388	0.12
USD 415,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	405,812	0.07
USD 349,000	General Motors Financial 2.35% 8/1/2031	273,442	0.05
USD 116,000	General Motors Financial 2.4% 15/10/2028	91,839	0.02
USD 143,000	General Motors Financial 2.7% 10/6/2031	113,980	0.02
USD 120,000	General Motors Financial 2.75% 20/6/2025	113,457	0.02
USD 731,000	General Motors Financial 3.1% 12/1/2032	595,023	0.10
USD 106,000	General Motors Financial 4% 15/1/2025	104,601	0.02
USD 431,000	General Motors Financial 5% 9/4/2027	426,296	0.07
USD 200,000	Gilead Sciences 2.6% 1/10/2040	146,809	0.03
USD 310,000	Gilead Sciences 4.15% 1/3/2047	275,573	0.05
USD 76,586	Ginnie Mae I Pool 3% 15/2/2045	72,959	0.01
USD 19,489	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/1/2042	19,345	0.00
USD 34,422	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	34,085	0.01
USD 15,609	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/11/2042	15,497	0.00
USD 27,485	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/12/2042	27,269	0.01
USD 29,273	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/12/2042	29,062	0.01
USD 20,131	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/10/2043	19,923	0.00
USD 21,979	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/2/2043	21,805	0.00
USD 27,924	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/4/2043	27,597	0.01
USD 25,866	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/4/2043	25,703	0.00
USD 23,726	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/4/2043	23,556	0.00
USD 41,052	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	40,707	0.01
USD 10,939	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	10,860	0.00
USD 29,903	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	29,695	0.01
USD 34,782	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	34,507	0.01
USD 21,775	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/6/2043	21,618	0.00
USD 77,703	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/7/2043	77,165	0.01
USD 23,185	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/7/2043	22,963	0.00
USD 33,793	Ginnie Mae I Pool 4% 15/3/2041	34,355	0.01
USD 24,510	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/3/2047	25,155	0.00
USD 36,157	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/4/2047	37,253	0.01
USD 19,924	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/4/2047	20,396	0.00
USD 21,387	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2047	22,168	0.00
USD 17,520	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2038	18,396	0.00
USD 21,394	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2039	22,461	0.00
USD 15,062	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2039	15,450	0.00
USD 39,726	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2040	41,724	0.01
USD 1,553,857	Ginnie Mae II Pool 2% 20/5/2050	1,396,469	0.24
USD 1,067,616	Ginnie Mae II Pool 2% 20/11/2050	963,960	0.17
USD 2,053,725	Ginnie Mae II Pool 2% 20/1/2051	1,852,752	0.32
USD 108,071	Ginnie Mae II Pool 2% 20/3/2051	96,489	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,076,650	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	999,906	0.17
USD 1,514,689	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	1,400,650	0.26
USD 3,055,166	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/12/2051	2,800,972	0.49
USD 254,613	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2052	233,112	0.04
USD 504,920	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2052	462,506	0.08
USD 439,383	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	407,015	0.07
USD 967,152	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2061	912,230	0.16
USD 1,964,018	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2061	1,875,374	0.33
USD 310,592	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2061	292,916	0.05
USD 158,657	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2052	149,649	0.03
USD 97,845	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2043	96,390	0.02
USD 66,376	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2043	65,387	0.01
USD 223,441	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/2/2044	219,664	0.04
USD 29,796	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2045	29,362	0.00
USD 483,752	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2046	474,562	0.08
USD 1,493,585	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2046	1,465,513	0.25
USD 50,225	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2046	49,277	0.01
USD 642,235	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2046	629,684	0.11
USD 100,249	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2046	106,182	0.02
USD 466,707	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2046	457,813	0.08
USD 17,056	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	16,599	0.00
USD 18,428	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	17,936	0.00
USD 14,280	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	13,898	0.00
USD 38,159	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	37,141	0.01
USD 24,433	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	23,781	0.00
USD 2,524	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2039	2,547	0.00
USD 5,780	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2039	5,839	0.00
USD 1,660	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2040	1,677	0.00
USD 40,574	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2040	40,988	0.01
USD 165,226	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2040	166,826	0.03
USD 36,798	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2040	37,176	0.01
USD 31,805	Ginnie Mae II Pool 4% 20/1/2041	32,010	0.01
USD 5,067	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2040	5,068	0.00
USD 381,107	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2047	381,269	0.07
USD 87,227	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2047	87,312	0.02
USD 136,832	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	136,791	0.02
USD 162,291	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	162,454	0.03
USD 79,492	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2047	79,572	0.01
USD 66,075	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	66,923	0.01
USD 3,758	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/12/2039	3,827	0.00
USD 4,697	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2040	4,752	0.00
USD 3,768	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/2/2040	3,895	0.00
USD 252	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/6/2040	261	0.00
USD 1,457	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2040	1,506	0.00
USD 2,716	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2040	2,809	0.00
USD 15,659	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2041	15,793	0.00
USD 28,835	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2041	29,955	0.01
USD 73,406	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2048	74,531	0.01
USD 267,175	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/3/2049	269,709	0.05
USD 103,778	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2049	104,872	0.02
USD 224,633	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2049	227,003	0.04
USD 69,368	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2050	70,141	0.01
USD 8,544	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2039	9,094	0.00
USD 21,041	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2042	22,179	0.00
USD 1,411	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2044	1,477	0.00
USD 410,000	Glencore Funding 1.625% 27/4/2026	364,344	0.06
USD 471,000	Glencore Funding 2.5% 1/9/2030	382,912	0.07
USD 405,000	Glencore Funding 2.625% 23/9/2031	348,390	0.06
USD 182,000	Glencore Funding 2.85% 27/4/2031	151,057	0.03
USD 266,000	Global Payments 1.2% 1/3/2026	235,337	0.04
USD 492,000	Global Payments 2.9% 15/5/2030	416,130	0.07
USD 475,000	Global Payments 3.2% 15/8/2029	417,650	0.07
USD 562,000	Global Payments 4.8% 1/4/2026	558,906	0.10
USD 353,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	351,840	0.06
USD 105,000	Global Payments 5.95% 15/8/2052	103,264	0.02
USD 440,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.25% 1/6/2032	386,850	0.06
USD 797,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2030	706,525	0.12
USD 599,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2031	513,436	0.09
USD 523,000	Goldman Sachs 0.855% 12/2/2026	476,705	0.08

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 88,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	71,627	0.01
USD 137,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	114,037	0.02
USD 1,229,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	1,113,610	0.19
USD 1,896,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	1,568,010	0.27
USD 2,748,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	2,353,291	0.41
USD 341,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	323,579	0.06
USD 614,000	Goldman Sachs 3.814% 23/4/2029	576,742	0.10
USD 436,000	Goldman Sachs 4.075% 15/6/2026	433,126	0.08
USD 135,000	Goldman Sachs 4.223% 1/5/2029	129,795	0.02
USD 262,111	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	225,902	0.04
USD 213,729	Government National Mortgage Association 0.312% 16/10/2054	3,074	0.00
USD 154,424	Government National Mortgage Association 0.538% 16/3/2055	3,036	0.00
USD 670,353	Government National Mortgage Association 0.602% 16/9/2055	16,700	0.00
USD 154,950	Government National Mortgage Association 0.763% 16/2/2060	4,062	0.00
USD 44,631	Greenpoint Manufactured Housing 9.29% 15/12/2029	44,227	0.01
USD 16,899	Greenpoint Manufactured Housing 9.23% 15/12/2029	16,707	0.00
USD 16,573	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 2.859% 25/3/2036	15,974	0.00
USD 100,000	GS Mortgage II 3.673% 10/12/2030	39,886	0.02
USD 5,000,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 0.395% 3/5/2032	32,009	0.01
USD 490,000	GS Mortgage Trust 2012-GCJ9 4.448% 10/11/2045	487,314	0.09
USD 100,000	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.932% 10/10/2035	92,351	0.02
USD 10,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.558% 10/7/2048	9,404	0.00
USD 110,000	GS Mortgage Trust 2017-GPTX 2.856% 10/5/2034	102,069	0.02
USD 10,000	GS Mortgage Trust 2017-GS7 3% 10/8/2050	8,073	0.00
USD 72,586	GSAA Home Equity Trust 2006-4 2.95% 25/3/2036	55,084	0.01
USD 608,974	GSAA Home Equity Trust 2006-5 2.884% 25/3/2036	232,171	0.04
USD 30,212	GSAA Home Equity Trust 2007-2 5.917% 25/3/2037	7,026	0.00
USD 50,000	GSAMP Trust 2007-HSBC1 5.919% 25/2/2047	47,794	0.01
USD 127,459	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP2 2.794% 25/3/2035	120,459	0.02
USD 126,949	GSR Mortgage Loan Trust 2006-7F 6.5% 25/8/2036	48,146	0.01
USD 46,725	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 5.5% 25/1/2037	56,356	0.01
USD 337,970	GSR Mortgage Loan Trust 2007-OA2 2.922% 25/5/2047	229,039	0.04
USD 504,767	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 2.671% 19/12/2036	436,252	0.08
USD 961,000	HCA 2.375% 15/7/2031	765,536	0.13
USD 256,000	HCA 3.5% 1/9/2030	224,988	0.04
USD 122,000	HCA 3.5% 15/7/2051	85,204	0.01
USD 702,000	HCA 3.625% 15/3/2032	610,469	0.11
USD 369,000	HCA 4.625% 15/3/2052	300,845	0.05
USD 1,105,000	HCA 5.25% 15/4/2025	1,118,703	0.19
USD 154,000	Hess 5.6% 15/2/2041	145,890	0.03
USD 137,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	92,121	0.02
USD 119,000	Home Equity Asset Trust 2006-3 3.044% 25/7/2036	100,010	0.02
USD 85,924	Home Equity Asset Trust 2007-1 2.744% 25/5/2037	67,039	0.01
USD 467,795	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 2.694% 25/4/2037	329,283	0.06
USD 21,093	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 3.631% 25/7/2034	20,667	0.00
USD 109,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	98,602	0.02
USD 165,000	HP 2.65% 17/6/2031	147,398	0.03
USD 205,000	Humana 4.875% 1/4/2030	207,749	0.04
USD 416,000	Huntington Ingalls Industries 2.043% 16/8/2028	363,933	0.06
USD 490,000	Huntington Ingalls Industries 3.844% 1/5/2025	481,006	0.08
USD 653,000	Huntington Ingalls Industries 4.2% 1/5/2030	612,197	0.11
USD 731,000	Hyundai Capital America 1.25% 18/9/2023	707,932	0.12
USD 14,000	iHeartCommunications 4.75% 15/1/2028	12,056	0.00
USD 96,000	iHeartCommunications 5.25% 15/8/2027	86,686	0.01
USD 46,046	Impac Secured Assets Trust 2006-3 2.764% 25/11/2036	40,787	0.01
USD 109,000	IMT Trust 2017-APTS 3.613% 10/6/2034	94,393	0.02
USD 119,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	105,113	0.02
USD 100,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 4.158% 10/7/2035	95,100	0.02
USD 39,894	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 2.634% 25/7/2036	37,421	0.01
USD 412,286	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 2.804% 25/1/2037	381,761	0.07
USD 329,000	Intel 3.25% 15/11/2049	249,464	0.04
USD 109,000	Intel 4.75% 25/3/2050	104,826	0.02
USD 223,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	177,485	0.03

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 169,000	Intercontinental Exchange 2.1% 15/6/2030	143,525	0.03
USD 127,000	Intercontinental Exchange 3.75% 21/9/2028	123,339	0.02
USD 155,000	International Business Machines 3.43% 9/2/2052	118,364	0.02
USD 170,000	International Business Machines 4.25% 15/5/2049	152,749	0.03
USD 101,000	International Paper 6% 15/11/2041	104,279	0.02
USD 108,000	Interpublic 4.75% 30/3/2030	106,103	0.02
USD 115,000	Invitation Homes Operating Partnership 2.3% 15/11/2028	96,383	0.02
USD 60,000	Invitation Homes Operating Partnership 4.15% 15/4/2032	54,216	0.01
USD 882,349	IXIS Real Estate Capital Trust 2007-HE1 2.674% 25/5/2037	239,548	0.04
USD 138,000	J P Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-AON 4.128% 5/7/2031	126,451	0.02
USD 532,397	J P Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH 3.901% 15/6/2035	519,706	0.09
USD 169,663	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A1 2.864% 25/3/2037	168,209	0.03
USD 25,000	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 3.471% 25/5/2037	21,999	0.00
USD 1,000,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2013-LC11 0.647% 15/4/2046	3,286	0.00
USD 100,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-JP1 4.883% 15/1/2049	94,606	0.02
USD 100,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 4.274% 15/12/2048	97,606	0.02
USD 50,000	JPMCC Commercial Mortgage Trust 2017-JP5 3.49% 15/3/2050	46,032	0.01
USD 20,000	JPMCC Commercial Mortgage Trust 2017-JP7 4.06% 15/9/2050	18,866	0.00
USD 1,900,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	45,806	0.01
USD 650,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2018-C8 4.211% 15/6/2051	606,893	0.11
USD 372,000	JPMorgan Chase 2.947% 24/2/2028	345,861	0.06
USD 369,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	332,415	0.06
USD 120,000	JPMorgan Chase 3.2% 15/6/2026	116,069	0.02
USD 1,005,000	JPMorgan Chase 3.54% 1/5/2028	953,455	0.17
USD 392,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	376,961	0.07
USD 1,511,000	JPMorgan Chase 3.96% 29/1/2027	1,473,597	0.26
USD 102,000	JPMorgan Chase 4.023% 5/12/2024	101,626	0.02
USD 87,000	JPMorgan Chase 4.452% 5/12/2029	84,369	0.01
USD 643,000	JPMorgan Chase 4.493% 24/3/2031	627,963	0.11
USD 1,229,000	JPMorgan Chase 4.565% 14/6/2030	1,199,019	0.21
USD 398,000	JPMorgan Chase 4.912% 25/7/2033	396,189	0.07
USD 28,000	KAR Auction Services 5.125% 1/6/2025	27,726	0.00
USD 520,000	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 4.019% 28/7/2042	479,984	0.08
USD 105,000	Kimco Realty 4.6% 1/2/2033	102,348	0.02
USD 97,000	Kinder Morgan 5.3% 1/12/2034	95,724	0.02
USD 190,000	Kinder Morgan 5.45% 1/8/2052	189,172	0.03
USD 175,000	Kinder Morgan Energy Partners 4.7% 1/11/2042	151,998	0.03
USD 76,000	Kinder Morgan Energy Partners 7.5% 15/11/2040	86,952	0.02
USD 509,000	KLA 3.3% 1/3/2050	404,249	0.07
USD 250,000	KLA 5.25% 15/7/2062	258,676	0.05
USD 949,481	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.331% 15/2/2036	46,902	0.01
USD 225,000	Lam Research 4.875% 15/3/2049	233,963	0.04
USD 19,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	18,172	0.00
USD 316,656	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2001-B 6.63% 15/4/2040	318,641	0.06
USD 174,499	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 2.694% 25/9/2036	167,666	0.03
USD 19,645	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-1 2.694% 25/9/2037	18,490	0.00
USD 94,659	Lehman XS Trust Series 2007-16N 4.344% 25/9/2047	117,321	0.02
USD 544,000	Leidos 2.3% 15/2/2031	422,683	0.08
USD 391,000	Leidos 4.375% 15/5/2030	363,733	0.06
USD 27,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	23,893	0.00
USD 59,778	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-5 2.744% 25/6/2036	32,462	0.01
USD 633,680	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 2.764% 25/8/2036	291,689	0.05
USD 110,000	Los Angeles Community College Distrct/CA 6.6% 1/8/2042	139,067	0.02
USD 285,000	Los Angeles Unified School Distrct/CA 6.758% 1/7/2034	334,071	0.06
USD 113,000	Lowe's 1.3% 15/4/2028	96,521	0.02
USD 143,000	Lowe's 2.8% 15/9/2041	103,526	0.02
USD 180,000	Lowe's 3.65% 5/4/2029	171,246	0.03
USD 237,000	Lowe's 4.5% 15/4/2030	235,216	0.04
USD 21,431	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2015-3 3.298% 20/4/2048	20,909	0.00
USD 217,000	LYB International Finance III 4.2% 1/5/2050	177,241	0.03
USD 160,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.167% 15/8/2034	147,737	0.03
USD 107,000	Marathon Petroleum 4.5% 1/4/2048	91,163	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 310,000	Marsh & McLennan 2.25% 15/11/2030	266,859	0.05
USD 49,038	MASTR Reperforming Loan Trust 2006-2 5.75% 25/5/2036	31,607	0.01
USD 29,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	28,286	0.01
USD 604,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	510,544	0.09
USD 128,000	Merck 2.35% 24/6/2040	90,474	0.02
USD 50,375	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 2.884% 25/5/2037	29,459	0.01
USD 115,411	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-A3 3.381% 25/5/2036	114,822	0.02
USD 110,000	Meta Platforms 4.45% 15/8/2052	101,473	0.02
USD 65,000	Metropolitan Transportation Authority 5.871% 15/11/2039	58,694	0.01
USD 65,000	Metropolitan Transportation Authority 6.668% 15/11/2039	63,571	0.01
USD 60,000	Metropolitan Transportation Authority 6.814% 15/11/2040	59,844	0.01
USD 11,000	MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026	10,025	0.00
USD 18,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	17,046	0.00
USD 19,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	18,486	0.00
USD 110,000	Micron Technology 2.703% 15/4/2032	86,813	0.01
USD 289,000	Microsoft 2.921% 17/3/2052	230,996	0.04
USD 410,000	MidAmerican Energy 2.7% 1/8/2052	296,528	0.05
USD 58,000	MidAmerican Energy 3.65% 15/4/2029	56,486	0.02
USD 20,000	Mid-Atlantic Interstate Transmission 4.1% 15/5/2028	18,396	0.00
USD 167,000	Moody's 3.1% 29/11/2061	116,236	0.02
USD 195,000	Moody's 3.25% 15/1/2028	184,356	0.03
USD 155,000	Moody's 4.25% 8/8/2032	151,409	0.03
USD 2,962,000	Morgan Stanley 0.731% 5/4/2024	2,898,170	0.51
USD 265,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	253,013	0.04
USD 325,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	256,542	0.04
USD 1,055,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	857,577	0.15
USD 135,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	122,965	0.02
USD 665,000	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	551,067	0.10
USD 763,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	661,699	0.12
USD 855,000	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	733,568	0.13
USD 160,000	Morgan Stanley 3.772% 24/1/2029	151,317	0.03
USD 1,313,000	Morgan Stanley 4.431% 23/1/2030	1,263,697	0.22
USD 89,000	Morgan Stanley 4.889% 20/7/2033	89,221	0.02
USD 24,414	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE1 3.044% 25/12/2034	21,221	0.00
USD 120,563	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE5 3.314% 25/9/2035	101,103	0.02
USD 37,544	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 4.344% 25/2/2047	36,284	0.01
USD 268,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C19 1.325% 15/12/2047	6,456	0.00
USD 130,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.479% 15/5/2048	124,990	0.02
USD 130,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 4.677% 15/10/2048	126,122	0.02
USD 500,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.72% 15/12/2049	466,907	0.09
USD 20,000	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 2.75% 15/12/2050	15,066	0.00
USD 137,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2014-150E 4.438% 9/9/2032	126,583	0.02
USD 318,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2014-150E 4.438% 9/9/2032	283,315	0.05
USD 109,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 3.779% 15/5/2048	97,771	0.02
USD 29,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 4.158% 15/5/2048	18,398	0.00
USD 20,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.341% 15/11/2034	18,701	0.00
USD 590,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.991% 15/11/2034	579,313	0.10
USD 22,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 4.291% 15/6/2050	20,368	0.00
USD 30,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 5.24% 15/12/2051	27,684	0.01
USD 160,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 4.139% 15/10/2051	156,907	0.03
USD 107,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	90,914	0.02
USD 100,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	93,461	0.02
USD 65,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 3.291% 15/7/2035	58,519	0.01
USD 100,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 3.691% 15/7/2035	96,977	0.02
USD 19,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 4.941% 15/7/2035	16,212	0.00
USD 79,487	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 2.764% 25/4/2036	52,759	0.01
USD 171,686	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-16AX 2.764% 25/11/2036	39,802	0.01
USD 59,954	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 2.579% 26/12/2046	56,739	0.01
USD 329,642	Mortgage Loan Resecuritization Trust 2.713% 19/4/2036	302,170	0.05
USD 150,557	MortgageIT Trust 2004-1 3.224% 25/1/2034	145,458	0.03
USD 132,322	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 22/6/2043	127,456	0.02

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 399,723	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/2/2044	381,842	0.07
USD 249,464	Mosaic Solar Loan Trust 2019-2 2.88% 20/9/2040	227,909	0.04
USD 54,391	Mosaic Solar Loan Trust 2020-1 3.1% 20/4/2046	49,160	0.01
USD 99,125	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.58% 21/1/2053	97,331	0.02
USD 490,000	Motorola Solutions 2.75% 24/5/2031	402,158	0.07
USD 583,000	Motorola Solutions 4.6% 23/5/2029	563,888	0.10
USD 348,000	Motorola Solutions 5.5% 1/9/2044	331,420	0.06
USD 328,000	Motorola Solutions 5.6% 1/6/2032	331,323	0.06
USD 12,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	11,594	0.00
USD 25,000	MSCG Trust 2016-SELF 4.541% 15/11/2037	23,997	0.00
USD 490,000	MSCG Trust 2016-SELF 5.441% 15/10/2037	483,584	0.08
USD 144,000	Municipal Electric Authority of Georgia 6.637% 1/4/2057	166,980	0.03
USD 166,961	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/9/2034	147,903	0.03
USD 36,337	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/9/2034	34,723	0.01
USD 312,000	National Retail Properties 3.5% 15/4/2051	234,724	0.04
USD 150,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 2.854% 25/4/2037	140,453	0.02
USD 100,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-285M 5.094% 15/2/2033	99,415	0.02
USD 120,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-SOX 4.404% 17/6/2038	120,772	0.02
USD 62,000	Navient 5.875% 25/10/2024	60,069	0.01
USD 66,000	Navient 6.75% 25/6/2025	63,793	0.01
USD 63,000	Navient 6.75% 15/6/2026	59,650	0.01
USD 99,912	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 2.46% 15/11/2068	91,573	0.02
USD 99,912	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.291% 15/11/2068	98,139	0.02
USD 237,503	New Century Home Equity Loan Trust Series 2006-C 3.119% 25/12/2036	183,906	0.03
USD 211,000	New Jersey Turnpike Authority 7.414% 1/1/2040	277,202	0.05
USD 115,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.882% 15/6/2044	137,336	0.02
USD 175,000	New York City Municipal Water Finance Authority 6.011% 15/6/2042	209,502	0.04
USD 100,000	New York State Dormitory Authority 5.389% 15/3/2040	109,209	0.02
USD 138,000	Newmont 2.6% 15/7/2032	113,220	0.02
USD 145,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	138,672	0.02
USD 715,000	NGPL PipeCo 3.25% 15/7/2031	600,806	0.10
USD 289,000	NGPL PipeCo 4.875% 15/8/2027	272,469	0.05
USD 129,287	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2001-R1A 7% 19/2/2039	124,735	0.02
USD 527,000	Norfolk Southern 3% 15/3/2032	475,027	0.08
USD 243,000	Norfolk Southern 3.05% 15/5/2050	191,502	0.03
USD 359,000	Norfolk Southern 3.155% 15/5/2055	257,572	0.05
USD 115,000	Northern States Power 2.9% 1/3/2050	87,376	0.01
USD 69,000	Northern States Power 4% 15/8/2045	61,819	0.01
USD 917,000	Northwest Pipeline 4% 1/4/2027	790,069	0.14
USD 646,000	NRG Energy 2.45% 2/12/2027	552,035	0.10
USD 95,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	86,687	0.01
USD 105,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	99,753	0.02
USD 162,000	Nuvei 3.95% 1/5/2028	138,171	0.03
USD 24,638	Oakwood Mortgage Investors 6.93% 15/9/2031	15,105	0.00
USD 216,661	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	188,713	0.03
USD 100,729	Oakwood Mortgage Investors 7.82% 15/6/2032	86,323	0.02
USD 166,000	Ohio Power 4% 1/6/2049	141,475	0.02
USD 174,000	Oncor Electric Delivery 3.1% 15/9/2049	136,312	0.02
USD 76,000	Oncor Electric Delivery 3.8% 30/9/2047	61,944	0.01
USD 2,450,000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2032	24	0.00
USD 490,000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0.216% 10/2/2032	1,319	0.00
USD 400,000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 4.146% 10/2/2032	379,057	0.07
USD 568,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	522,971	0.09
USD 126,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	103,590	0.02
USD 310,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.45% 14/9/2035	263,991	0.05
USD 390,695	OneMain Financial Issuance Trust 2020-A 3.84% 14/5/2032	378,427	0.07
USD 246,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.64% 16/6/2036	206,926	0.04
USD 190,000	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 3.179% 25/11/2035	163,385	0.03
USD 387,552	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.864% 25/1/2037	336,583	0.06
USD 261,343	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	230,358	0.04
USD 110,569	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD2 5.82% 25/3/2037	96,605	0.02
USD 737,000	Oracle 3.6% 1/4/2040	545,614	0.10
USD 193,000	Oracle 3.8% 1/4/2060	133,122	0.02
USD 1,015,000	Oracle 3.85% 25/7/2041	760,252	0.13
USD 548,000	Oracle 3.85% 15/7/2036	432,396	0.08

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 390,000	Oracle 4% 15/7/2046	287,661	0.05
USD 928,000	Oracle 4.125% 15/5/2045	701,388	0.12
USD 112,000	Ote Wvddwda 2.585% 15/2/2030	97,216	0.02
USD 14,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	11,699	0.00
USD 167,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	153,482	0.03
USD 100,000	Owens Corning 3.875% 1/6/2030	92,456	0.02
USD 80,235	Oxford Mortgage Loan Trust Series 2006-2 6.5% 25/1/2037	70,702	0.01
USD 253,000	Pacific Gas and Electric 2.5% 1/2/2031	195,523	0.03
USD 159,000	Paramount Global 4.375% 15/3/2043	121,371	0.02
USD 68,000	Paramount Global 5.85% 1/9/2043	61,044	0.01
USD 278,000	PECO Energy 3.05% 15/3/2051	213,439	0.04
USD 436,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.7% 15/6/2026	388,122	0.07
USD 385,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	377,296	0.07
USD 136,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	128,133	0.02
USD 200,000	Pertama 5.95% 19/4/2026	184,054	0.03
USD 371,000	Pfizer 1.75% 18/8/2031	309,857	0.05
EUR 525,000	Philip Morris International 1.45% 1/8/2039*	319,127	0.06
USD 90,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.926% 1/10/2051	84,516	0.02
USD 145,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.96% 1/8/2046	132,183	0.03
USD 97,000	Pvtl 5.5% 15/12/2029	88,903	0.02
USD 122,000	Pvtl 5.625% 15/1/2028	115,729	0.02
USD 314,822	PRPM 2020-4 2.951% 25/10/2025	304,891	0.06
USD 59,000	Public Service Electric and Gas 2.05% 1/8/2050	37,045	0.01
USD 79,000	Public Service Electric and Gas 3.65% 1/9/2028	76,896	0.01
USD 112,000	QUALCOMM 3.25% 20/5/2050	91,926	0.02
USD 68,000	QUALCOMM 4.8% 20/5/2045	69,198	0.01
USD 153,439	RAMP Series 2004-RS7 Trust 2.879% 25/7/2034	124,487	0.02
USD 183,709	RASC Series 2006-EMX9 Trust 2.624% 25/11/2036	151,620	0.03
USD 273,699	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 4.948% 25/9/2037	272,694	0.05
USD 92,000	Realty Income 3.25% 15/1/2031	80,772	0.01
USD 671,000	RELX Capital 3% 22/5/2030	616,066	0.09
USD 179,000	RELX Capital 4% 18/3/2029	173,916	0.03
USD 19,144	Rap-erforming Loan REMIC Trust 2006-R2 2.764% 25/6/2036	17,456	0.00
USD 105,000	Republic Services 3.375% 15/11/2027	100,973	0.02
USD 332,000	Reynolds American 5.85% 15/8/2045	296,664	0.05
USD 241,959	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 4.796% 25/8/2036	175,381	0.03
USD 109,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	99,099	0.02
USD 111,000	Roper Technologies 2.95% 15/9/2029	98,766	0.02
USD 935,000	Ryder System 4.625% 1/6/2025	905,094	0.16
USD 123,000	S&P Global 4.25% 1/5/2029	121,927	0.02
USD 155,000	S&P Global 4.75% 1/8/2028	159,176	0.03
USD 2,255,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	2,298,974	0.40
USD 953,000	Sabine Pass Liquefaction 5.75% 15/5/2024	967,633	0.17
USD 229,000	Sabine Pass Liquefaction 5.875% 30/6/2026	236,106	0.04
USD 1,701	SACO I Trust 2006-9 2.744% 25/9/2036	1,700	0.00
USD 257,000	Salesforce 3.05% 15/7/2061	188,964	0.03
USD 209,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	167,840	0.03
USD 131,790	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0% 25/7/2056	29,086	0.01
USD 72,000	Select Medical 6.25% 15/8/2026	69,086	0.01
USD 79,848	Sequoia Mortgage Trust 2007-3 2.197% 20/7/2037	66,761	0.01
USD 85,000	Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	76,412	0.01
USD 436,000	ServiceNow 1.4% 1/9/2030	344,975	0.06
USD 39,041	SG Mortgage Trust 2006-FRE2 2.764% 25/7/2036	9,167	0.00
USD 205,000	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	174,051	0.03
USD 162,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	151,848	0.03
USD 127,000	Six Flags Entertainment 4.875% 31/7/2024	122,555	0.02
USD 77,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	70,263	0.01
USD 83,371	SLM Private Credit Student Loan Trust 2004-B 2.159% 15/3/2024	83,073	0.01
USD 782,844	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041	864,287	0.15
USD 109,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	88,599	0.02
USD 694,660	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 1.6% 15/9/2054	625,253	0.11
USD 320,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	292,242	0.05
USD 625,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	572,140	0.10
USD 280,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.85% 15/1/2053	259,601	0.05
USD 150,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.95% 15/1/2053	141,054	0.03
USD 611,000	Southern California Edison 2.25% 1/6/2030	515,161	0.09
USD 296,000	Southwestern Public Service 3.15% 1/5/2050	199,285	0.03
USD 27,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	23,712	0.00
USD 64,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	58,805	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 550,000	State of California 4.6% 1/4/2038	555,689	0.10
USD 310,000	State of California 7.55% 1/4/2039	414,916	0.07
USD 750,000	State of Illinois 5.1% 1/6/2033	759,059	0.13
USD 255,000	State of Texas 5.517% 1/4/2039	289,062	0.05
USD 138,000	State Street 2.623% 7/2/2030	118,374	0.02
USD 627,000	State Street 5.625% 15/12/2178	580,589	0.10
USD 180,487	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2007-3 3.369% 25/4/2047	96,619	0.02
USD 760,595	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	478,861	0.08
USD 86,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 30/4/2030	74,164	0.01
USD 8,000	Synchrony Financial 3.7% 4/8/2026	7,537	0.00
USD 100,000	Tampa Electric 4.45% 15/6/2049	93,390	0.02
USD 195,000	Targa Resources 4.95% 15/4/2052	170,978	0.03
USD 209,000	Targa Resources 6.25% 1/7/2052	217,369	0.04
USD 27,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	25,853	0.00
USD 31,000	TEGNA 5% 15/9/2029	29,819	0.01
USD 145,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	126,775	0.02
USD 262,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	249,918	0.04
USD 41,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	38,228	0.01
USD 462,000	Texas Eastern Transmission 3.5% 15/1/2028	432,941	0.08
USD 74,000	Texas Eastern Transmission 7% 15/7/2032	83,362	0.01
USD 4,678	Thornburg Mortgage Trust 2007-3 5.341% 25/6/2047	4,466	0.00
USD 520,000	T-Mobile USA 2.875% 15/2/2031	442,484	0.08
USD 235,000	T-Mobile USA 3.375% 15/4/2029	212,543	0.04
USD 170,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	126,745	0.02
USD 174,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2031	154,900	0.03
USD 1,393,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	1,301,188	0.23
USD 905,000	Trans-Allegheny Interstate Line 3.85% 1/6/2025	886,077	0.15
USD 110,000	Transcontinental Gas Pipe Line 3.95% 15/5/2050	92,550	0.02
USD 597,000	Transcontinental Gas Pipe Line 4% 15/3/2028	575,110	0.10
USD 585,000	Transcontinental Gas Pipe Line 7.85% 1/2/2026	622,161	0.07
USD 400,000	Tricon American Homes 2017-SFR2 Trust 3.104% 17/1/2036	396,714	0.07
USD 200,000	TSMC Arizona 4.25% 22/4/2032	197,507	0.03
USD 274,000	TWDC Enterprises 18 3% 30/7/2046	211,535	0.04
USD 200,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C7 3.539% 15/12/2050	191,729	0.03
USD 70,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C11 4.069% 15/6/2051	63,672	0.01
USD 206,000	Union Pacific 3.75% 5/2/2070	166,891	0.03
USD 466,000	Union Pacific 3.95% 10/9/2028	405,595	0.07
USD 115,969	Union Pacific Railroad 2014-1 Pass Through Trust 3.227% 14/5/2026	113,311	0.02
USD 184,662	United Airlines 2014-1 Class A Pass Through Trust 4% 11/10/2027	171,464	0.03
USD 11,590	United Airlines 2014-2 Class B Pass Through Trust 4.625% 3/3/2024	11,589	0.00
USD 32,655	United Airlines 2015-1 Class AA Pass Through Trust 3.45% 1/6/2029	29,709	0.01
USD 10,306	United Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust 3.1% 7/1/2030	9,031	0.00
USD 64,780	United Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 2.875% 7/4/2029	57,222	0.01
USD 9,219	United Airlines 2016-2 Class B Pass Through Trust 3.65% 7/4/2027	8,384	0.00
USD 33,556	United Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust 3.5% 1/9/2031	29,982	0.01
USD 200,211	United Airlines 2019-2 Class AA Pass Through Trust 2.7% 1/11/2033	170,063	0.03
USD 134,142	United Airlines 2019-2 Class B Pass Through Trust 3.5% 1/11/2029	113,570	0.02
USD 618,082	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	619,650	0.11
USD 139,300	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	131,290	0.02
USD 999,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/7/2023	981,497	0.17
USD 999,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30/4/2023	979,536	0.17
USD 999,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/5/2023	975,359	0.17
USD 4,035,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/4/2023	3,960,883	0.69
USD 6,443,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/4/2025	5,941,402	1.04
USD 1,179,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/11/2025	1,065,337	0.19
USD 1,176,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/12/2025	1,062,856	0.19
USD 4,035,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/3/2023	3,977,733	0.69
USD 2,403,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/5/2027	2,109,726	0.37
USD 877,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 30/4/2026	796,803	0.14

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 626,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/5/2025	567,659	0.10
USD 159,000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/7/2028	139,541	0.02
USD 770,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/5/2040	529,240	0.09
USD 770,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/8/2040	524,863	0.09
USD 564,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/3/2028	496,406	0.09
USD 554,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/4/2028	486,657	0.09
USD 300,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/5/2028	263,031	0.05
USD 552,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/5/2050	346,251	0.06
USD 770,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2040	547,031	0.10
USD 667,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/8/2050	432,690	0.08
USD 6,443,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2024	6,167,168	1.08
USD 4,909,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/8/2026	4,501,464	0.79
USD 890,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/2/2030	793,630	0.14
USD 1,586,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/8/2029	1,433,812	0.25
USD 488,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/5/2031	433,416	0.08
USD 6,457,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/7/2024	6,258,876	1.09
USD 6,443,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2024	6,202,772	1.08
USD 99,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/2/2029	91,134	0.02
USD 138,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2032	124,038	0.02
USD 7,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/11/2051	5,165	0.00
USD 4,172,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/2/2025	8,032,619	0.70
USD 661,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	614,755	0.14
USD 29,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/2/2050	22,229	0.00
USD 3,342,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2022	3,333,567	0.58
USD 3,343,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/7/2024	3,263,734	0.57
USD 3,667,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/5/2025	3,541,377	0.62
USD 5,746,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2027	5,471,716	0.96
USD 327,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/2/2052	264,461	0.05
USD 1,542,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2027	1,478,453	0.26
USD 610,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/3/2029	586,212	0.10
USD 307,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2029	290,739	0.05
USD 3,101,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/2/2045†	2,593,896	0.45
USD 307,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/2/2029	295,813	0.05
USD 3,343,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/5/2023	3,329,802	0.58
USD 3,101,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047†	2,723,725	0.48
USD 1,004,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/8/2028†	981,176	0.17
USD 258,800	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	253,583	0.04
USD 1,739,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2043	1,566,595	0.27
USD 1,669,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	1,497,276	0.26
USD 4,599,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/2/2048	4,264,645	0.74
USD 1,200,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2028	1,189,453	0.21
USD 1,739,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/2/2043	1,633,086	0.29
USD 1,739,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/8/2043	1,765,425	0.31
USD 1,739,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	1,798,710	0.31
USD 483,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/8/2040	515,754	0.09
USD 482,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/5/2039	511,148	0.09
USD 483,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/11/2040	541,185	0.09
USD 482,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/11/2039	517,787	0.09
USD 482,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/8/2039	529,103	0.09
USD 483,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/2/2040	570,139	0.10
USD 112,000	UnitedHealth 3.05% 15/5/2041	90,611	0.02
USD 156,000	UnitedHealth 3.75% 15/10/2047	130,659	0.02
USD 138,000	UnitedHealth 4.75% 15/7/2045	137,472	0.02
USD 113,000	University of California 4.858% 15/5/2112	105,746	0.02
USD 763,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	611,516	0.11
USD 59,000	Verizon Communications 1.75% 20/1/2031	47,350	0.01
USD 799,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	709,254	0.12
USD 716,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	591,715	0.10
USD 688,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	588,649	0.10
USD 573,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	482,021	0.09
USD 322,000	Verizon Communications 2.875% 20/11/2050	224,463	0.04

†All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 154,000	Verizon Communications 3% 20/11/2060	103,663	0.02
USD 370,000	Verizon Communications 3.15% 22/3/2030	336,184	0.06
USD 220,000	Verizon Communications 7.75% 1/12/2030	283,922	0.05
USD 225,000	VICI Properties 4.75% 15/2/2028	204,745	0.05
USD 568,000	VICI Properties 4.95% 15/2/2030	545,269	0.10
USD 948,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	886,903	0.15
USD 78,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	73,900	0.01
USD 277,000	VICI Properties / VICI Note 5.625% 1/5/2024	277,405	0.05
USD 124,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	122,202	0.02
USD 190,000	Virginia Electric and Power 4% 15/1/2043	167,596	0.03
USD 93,000	Virginia Electric and Power 6% 15/5/2037	91,696	0.02
USD 320,000	Vistra Operations 4.3% 15/7/2029	283,634	0.05
USD 167,000	Vistra Operations 5% 31/7/2027	155,931	0.03
USD 131,000	Vistra Operations 5.5% 1/9/2026	127,206	0.02
USD 167,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	161,355	0.03
USD 278,000	VMware 1.8% 15/8/2028	230,651	0.04
USD 344,000	VMware 2.2% 15/8/2031	270,316	0.05
USD 800,000	VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2036	709,491	0.12
USD 301,255	Voyager OPTONE Delaware Trust 2.16% 25/2/2036	264,379	0.05
USD 48,924	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE3 Trust 2.684% 25/5/2037	41,282	0.01
USD 300,886	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 1.85% 25/2/2046	272,106	0.05
USD 25,267	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 1.949% 25/6/2046	23,360	0.00
USD 186,839	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 1.609% 25/6/2047	163,186	0.03
USD 65,098	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 2.994% 25/11/2035	45,104	0.01
USD 25,759	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	20,724	0.00
USD 138,617	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 6.5% 25/2/2036	117,754	0.02
USD 151,353	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6% 25/4/2036	142,814	0.03
USD 51,532	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 7% 25/6/2036	50,409	0.01
USD 265,429	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 4.303% 25/10/2036	91,549	0.02
USD 246,065	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 2.604% 25/9/2036	81,844	0.01
USD 139,476	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 2.599% 25/10/2036	100,051	0.02
USD 122,000	Waste Management 1.15% 15/3/2028	104,039	0.02
USD 63,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	55,561	0.01
USD 118,000	Wells Fargo 4.54% 15/8/2026	117,547	0.02
USD 1,228,000	Wells Fargo 4.897% 25/7/2033	1,216,594	0.21
USD 669,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	622,359	0.11
USD 754,947	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C32 3.8% 15/11/2059	764,316	0.13
USD 253,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C34 3.42% 15/6/2049	251,509	0.04
USD 180,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 3.148% 15/1/2059	170,857	0.03
USD 39,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 4.118% 15/9/2050	26,805	0.00
USD 80,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 4.188% 15/11/2050	74,134	0.01
USD 80,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C42 4.002% 15/12/2050	73,892	0.01
USD 200,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-HSDB 3.241% 13/12/2031	197,448	0.03
USD 105,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	97,779	0.02
USD 54,639	Wells Fargo Mortgage Backed 2006-AR1 Trust 2 93.7% 25/3/2036	55,999	0.01
USD 414,000	Western Digital 2.85% 1/2/2029	338,292	0.06
USD 200,000	Westlake 3.375% 15/6/2061	134,043	0.02
USD 220,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 3.915% 15/9/2057	208,215	0.04
USD 256,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 4.204% 15/11/2047	227,356	0.04
USD 108,000	Williams 3.5% 15/10/2051	81,585	0.01
USD 280,498	WinWater Mortgage Loan Trust 2015-5 3.75% 20/8/2045	229,505	0.04

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 140,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	126,472	0.02
USD 282,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025	269,636	0.05
USD 116,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	97,682	0.02
USD 100,351	Yale Mortgage Loan Trust 2007-1 2.844% 25/6/2037	37,021	0.01
		460,831,922	79.72
	Uruguay		
USD 137,836	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	141,730	0.03
USD 243,733	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	248,661	0.04
		390,391	0.07
Total Bonds		513,962,849	89.75
COMMERCIAL PAPER			
	United States		
USD 595,000	General Motors Financial 0% 15/2/2023	584,028	0.10
Total Commercial Paper		584,028	0.10
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		514,546,877	89.85
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 600,000	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040**	564,180	0.10
	United States		
USD 475,000	Lehman Brothers 0% 19/7/2017*****	-	0.00
USD 29,000	Lehman Brothers Holdings Capital Trust VII 0% 30/11/2056**	-	0.00
USD 298,558	Lehman Brothers International Europe 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD 298,557	Lehman Brothers International Europe 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD 560,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 6/11/2018*****	-	0.00
USD 1,380,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 1/5/2018*****	-	0.00
USD 250,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 16/6/2019****	-	0.00
USD 250,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 4/3/2019*****	-	0.00
		-	0.00
Total Bonds		564,180	0.10
Total Other Transferable Securities		564,180	0.10
Total Portfolio		515,111,057	89.95
Other Net Assets		57,551,826	10.05
Total Net Assets (USD)		572,662,883	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j)
**This security is in default, see Note 2(k).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Purchases	Currency Sold	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	145,000	CAD	127,236	RBS	19/9/2022	(881)
AUD	564,000	USD	403,747	RBS	19/9/2022	(11,411)
BRL	997,360	USD	188,000	Citigroup	2/9/2022	3,424
BRL	899,916	USD	170,000	BNP Paribas	2/9/2022	189
BRL	1,184,399	USD	226,000	HSBC Bank	2/9/2022	(3,067)
CAD	116,116	USD	90,000	Bank of America	19/9/2022	(1,669)
CHF	440,000	EUR	437,666	JP Morgan	21/9/2022	11,882
CHF	941,761	EUR	943,239	Société Générale	21/9/2022	16,097
CHF	46,230	EUR	46,451	Deutsche Bank	21/9/2022	839
CHF	460,000	EUR	457,473	UBS	21/9/2022	1,936
CHF	103,128	GBP	90,000	Bank of America	19/9/2022	936
CHF	108,668	USD	110,000	BNP Paribas	19/9/2022	(3,689)
COP	197,224,000	USD	43,934	BNY Mellon	23/11/2022	(76)
EUR	6,076,000	GBP	5,196,162	Deutsche Bank	21/9/2022	62,343
EUR	1,891,000	USD	1,927,272	Barclays	21/9/2022	(64,646)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Purchases	Currency Sold	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	886,000	GBP	768,342	BNP Paribas	21/9/2022	680
EUR	810,000	GBP	692,591	Barclays	21/9/2022	7,116
EUR	996,000	USD	1,021,041	HSBC Bank	21/9/2022	(30,340)
EUR	1,491,000	USD	1,537,259	Citigroup	21/9/2022	(54,697)
EUR	6,977,000	USD	7,135,748	JP Morgan	21/9/2022	(146,638)
EUR	684,196	CHF	680,000	Société Générale	21/9/2022	(9,420)
EUR	483,683	CHF	480,000	HSBC Bank	21/9/2022	(6,858)
EUR	482,576	CHF	480,000	Bank of America	21/9/2022	(6,543)
EUR	499,000	USD	497,116	Morgan Stanley	21/9/2022	(5,266)
EUR	221,644	CHF	220,000	JP Morgan	21/9/2022	(3,060)
EUR	1,312,602	USD	1,324,666	Goldman Sachs	21/9/2022	(6,996)
EUR	2,039,488	USD	2,081,061	Deutsche Bank	21/9/2022	(39,926)
EUR	1,065,000	USD	1,092,761	BNP Paribas	21/9/2022	(30,922)
EUR	168,000	NOK	1,683,462	HSBC Bank	19/9/2022	2,179
EUR	172,000	USD	174,432	BNP Paribas	19/9/2022	(2,184)

US Dollar Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	174,000	USD	173,243	Citigroup	19/9/2022	1,038
EUR	290,000	USD	288,808	Société Générale	21/9/2022	1,899
EUR	94,000	USD	94,108	JP Morgan	19/9/2022	99
GBP	2,819,293	EUR	3,296,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(16,710)
GBP	990,119	EUR	1,126,000	Goldman Sachs	21/9/2022	11,239
GBP	302,844	EUR	350,000	Barclays	21/9/2022	1,090
GBP	302,747	EUR	350,000	BNP Paribas	21/9/2022	997
GBP	597,000	USD	729,719	BNY Mellon	21/9/2022	(35,438)
GBP	380,000	USD	452,237	Barclays	21/9/2022	(14,951)
GBP	680,000	USD	810,289	HSBC Bank	21/9/2022	(20,897)
GBP	180,000	USD	217,879	Deutsche Bank	21/9/2022	(8,846)
GBP	230,000	USD	281,698	Citigroup	21/9/2022	(13,616)
GBP	380,000	USD	450,912	Morgan Stanley	21/9/2022	(9,624)
GBP	515,000	USD	612,998	Goldman Sachs	21/9/2022	(23,482)
GBP	94,000	CHF	101,838	Bank of America	19/9/2022	338
GBP	240,000	USD	280,206	UBS	21/9/2022	(1,497)
IDR	6,593,024,462	USD	444,122	Bank of America	21/9/2022	(1,432)
JPY	186,473,113	USD	1,166,268	Goldman Sachs	21/9/2022	(37,328)
JPY	23,330,614	USD	174,000	Deutsche Bank	22/9/2022	(6,642)
KRW	220,473,114	USD	169,000	Goldman Sachs	19/9/2022	(3,430)
MXN	3,361,238	USD	168,000	Goldman Sachs	19/9/2022	(1,624)
TRY	507,360	USD	25,000	Deutsche Bank	29/9/2022	(860)
USD	13,344,887	EUR	12,590,750	BNP Paribas	21/9/2022	722,097
USD	279,906	CAD	364,000	JP Morgan	21/9/2022	7,290
USD	6,212,369	EUR	5,921,250	JP Morgan	21/9/2022	290,842
USD	1,600,188	EUR	1,540,000	Bank of America	21/9/2022	57,618
USD	208,000	TRY	4,070,860	Goldman Sachs	29/9/2022	(11,410)
USD	5,984,248	EUR	5,742,848	Citigroup	21/9/2022	89,868
USD	126,094	EUR	120,000	HSBC Bank	21/9/2022	5,888
USD	912,679	EUR	883,000	BNY Mellon	21/9/2022	28,668
USD	1,050,395	GBP	880,000	Goldman Sachs	21/9/2022	28,454
USD	1,136,767	EUR	1,116,000	Barclays	21/9/2022	18,822
USD	333,242	GBP	290,000	Deutsche Bank	21/9/2022	21,869
USD	563,996	EUR	564,000	UBS	21/9/2022	2,423
USD	4,237,137	EUR	4,213,028	Morgan Stanley	21/9/2022	16,811
USD	930,628	EUR	923,000	Deutsche Bank	21/9/2022	14,629
USD	462,225	GBP	390,000	State Street	21/9/2022	9,326

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	30,072	EUR	29,162	RBS	21/9/2022	699
USD	168,000	BRL	898,780	Citigroup	2/9/2022	(5,840)
USD	174,000	BRL	898,716	JP Morgan	2/9/2022	(1,939)
USD	297,369	EUR	290,000	Société Générale	21/9/2022	6,072
USD	229,000	BRL	1,169,664	BNP Paribas	2/9/2022	2,068
USD	77,844	MXN	1,582,000	Goldman Sachs	13/9/2022	(705)
USD	1,158,000	JPY	152,338,369	Morgan Stanley	21/9/2022	56,816
USD	87,016	EUR	84,000	BNP Paribas	16/9/2022	2,361
USD	194,000	COP	829,784,700	Citigroup	16/9/2022	8,246
USD	11,392	EUR	11,000	State Street	21/9/2022	383
USD	698,622	EUR	682,000	Bank of America	19/9/2022	12,789
USD	364,477	GBP	306,785	Morgan Stanley	21/9/2022	15,179
USD	20,287	GBP	19,219	Barclays	21/9/2022	868
USD	387,486	GBP	320,000	Citigroup	21/9/2022	15,446
USD	168,000	MXN	3,396,648	Deutsche Bank	19/9/2022	73
USD	118,000	CLP	104,294,000	Citigroup	22/9/2022	604
USD	127,646	MXN	2,601,616	HSBC Bank	23/11/2022	619
USD	836,683	MXN	12,822,000	HSBC Bank	13/9/2022	2,011
USD	227,424	COP	998,871,000	JP Morgan	23/11/2022	8,622
USD	173,888	AUD	250,000	JP Morgan	19/9/2022	2,480
USD	168,000	KRW	222,146,400	Citigroup	16/9/2022	2,182
USD	229,000	BRL	1,173,777	HSBC Bank	4/10/2022	3,191
USD	58,000	BRL	295,207	JP Morgan	4/10/2022	1,420
ZAR	2,794,317	USD	170,000	HSBC Bank	16/9/2022	(6,471)
ZAR	1,939,068	USD	116,000	Bank of America	19/9/2022	(2,822)
Net unrealised appreciation						916,081
EUR Hedged Share Class						
EUR	62,126,613	USD	63,293,820	BNY Mellon	15/9/2022	(1,097,368)
USD	733,261	EUR	732,009	BNY Mellon	15/9/2022	272
Net unrealised depreciation						(1,097,096)
GBP Hedged Share Class						
GBP	72,629	USD	88,240	BNY Mellon	15/9/2022	(3,678)
USD	1,610	GBP	1,268	BNY Mellon	15/9/2022	39
Net unrealised depreciation						(3,639)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 164,763,175)						(184,654)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
15	EUR	Euro Bund	September 2022	2,224,258	(3,812)
(5)	EUR	Euro BUXL	September 2022	831,158	26,303
(198)	EUR	Euro Schatz	September 2022	21,529,951	62,243
(48)	EUR	Euro-BTP	September 2022	5,763,442	149,972
(14)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	15,881,732	14,841
129	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	17,580,281	(125,332)
67	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	7,846,328	(45,453)
(12)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	1,505,438	5,859
130	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	19,585,312	52,821
(65)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	13,543,867	(6,601)
450	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	49,904,297	(155,162)
(54)	EUR	3 Month EURIBOR	March 2023	13,199,310	69,978
242	USD	3 Month SOFR	March 2023	58,237,308	(87,365)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
20	GBP	3 Month SONIA	March 2023	5,591,814	(29,521)
632	USD	3 Month SOFR	June 2023	151,917,000	(460,602)
(242)	USD	3 Month SOFR	September 2023	58,197,975	80,626
(243)	USD	3 Month SOFR	December 2023	58,529,587	188,357
(460)	USD	3 Month SOFR	June 2024	97,458,437	663,198
54	EUR	3 Month EURIBOR	March 2025	13,214,767	(15,068)
Total				611,726,654	406,266

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 92,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	500	6,152
CDS	USD 92,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	448	6,152
CDS	USD 55,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	214	3,678
CDS	USD 101,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	402	6,754
CDS	USD 169,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	3	1,280
CDS	USD 110,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	3	1,202
CDS	USD 110,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	3	1,202
CDS	USD 107,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	26	1,256
CDS	USD 150,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	37	1,761
CDS	USD 66,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	16	775
CDS	USD 1,691,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	16,193	115,092
CDS	USD 90,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(589)	6,019
CDS	USD 90,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(549)	6,019
CDS	USD 124,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2027	(732)	8,292
CDS	USD 208,648	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA, and pays Fixed 0.5%	Credit Suisse	17/9/2058	(2,482)	(232)
CDS	USD (29,328)	Fund provides default protection on CMBX.NA.6.BBB-, and receives Fixed 3%	Credit Suisse	11/5/2063	(3,788)	(6,279)
CDS	USD 158,958	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA, and pays Fixed 0.5%	Deutsche Bank	17/9/2058	(1,918)	(177)
CDS	USD (160,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.10.A, and receives Fixed 2%	Deutsche Bank	17/11/2059	754	(6,596)
CDS	USD (80,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.10.A, and receives Fixed 2%	Deutsche Bank	17/11/2059	438	(3,298)
CDS	USD 14,765	Fund receives default protection on CMBX.NA.6.AAA, and pays Fixed 0.5%	Deutsche Bank	11/5/2063	(6)	(7)
CDS	USD 34,500	Fund receives default protection on CMBX.NA.6.AAA, and pays Fixed 0.5%	Deutsche Bank	11/5/2063	3	(8)
CDS	USD (2,880,000)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(10,447)	(29,530)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 90,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(1,152)	6,019
CDS	USD 90,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(1,222)	6,019
CDS	USD 124,000	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(1,684)	8,292
CDS	USD 293,000	Fund receives default protection on Chile Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	6,321	5,084
CDS	USD 177,000	Fund receives default protection on Colombia Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	3,623	12,692
CDS	USD 336,000	Fund receives default protection on Indonesia Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(1,330)	2,479
CDS	EUR (205,000)	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(7,301)	(9,231)
CDS	USD 389,300	Fund receives default protection on Philippine Government International Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	(991)	958
CDS	USD 82,200	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	1,609	6,252
CDS	USD 54,800	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government Bond, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2027	1,250	4,168
CDS	USD (60,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(3,047)	(9,710)
CDS	USD (40,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	JP Morgan	17/9/2058	2,597	(6,473)
CDS	USD 29,328	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and pays Fixed 3%	JP Morgan	11/9/2063	3,666	6,279
CDS	USD 616,307	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	10,075	16,569
CDS	USD (35,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(3,883)	(5,664)
CDS	USD (60,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(6,653)	(9,710)
CDS	USD (50,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	5,171	(8,091)
CDS	USD 109,200	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA, and pays Fixed 0.5%	Morgan Stanley	17/9/2058	(1,309)	(122)
CDS	USD 327,871	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA, and pays Fixed 0.5%	Morgan Stanley	17/9/2058	(4,291)	(365)
CDS	USD 7,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and pays Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	761	1,133
IRS	CLP 818,409,000	Fund receives Floating CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 6 Month, and pays Fixed 1.42%	Bank of America	1/4/2023	77,881	77,881
IRS	CLP 818,409,000	Fund receives Fixed 1.65%, and pays Floating CLP Sinacofi Chile Interbank Rate 6 Month	Bank of America	28/5/2023	(79,239)	(79,239)
IRS	PLN 2,018,500	Fund receives Floating PLN WIBOR 3 Month, and pays Fixed 5.15%	Bank of America	11/4/2024	5,575	5,575
IRS	MXN 14,820,000	Fund receives Floating MXN MOBTIIE 1 Month, and pays Fixed 9.51%	Bank of America	19/7/2024	(1,607)	(1,607)
IRS	GBP 4,040,000	Fund receives Fixed 2.5975%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	4/8/2024	(69,985)	(69,985)
IRS	PLN 2,670,000	Fund receives Floating PLN WIBOR 3 Month, and pays Fixed 6.0%	Bank of America	4/8/2024	5,529	5,529
IRS	GBP 4,040,000	Fund receives Fixed 2.80697%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	10/8/2024	(69,241)	(69,241)
IRS	USD 15,085,000	Fund receives Fixed 3.23875%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/8/2024	(83,672)	(83,672)
IRS	BRL 589,851	Fund receives Fixed 11.65%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2025	(1,061)	(1,061)
IRS	GBP 4,320,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day, and pays Fixed 1.9%	Bank of America	4/8/2027	34,397	34,397

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	GBP 4,340,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day, and pays Fixed 1.30697%	Bank of America	16/9/2027	30,602	30,602
IRS	USD 9,090,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.59625%	Bank of America	16/9/2029	206,602	206,602
IRS	EUR 56,119	Fund receives Fixed 1.52196%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(3,453)	(3,453)
IRS	EUR 295,418	Fund receives Fixed 1.52201%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(18,174)	(18,174)
IRS	EUR 988,546	Fund receives Fixed 1.53779%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(60,213)	(60,213)
IRS	EUR 500,854	Fund receives Fixed 1.54832%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(29,794)	(29,794)
IRS	EUR 295,400	Fund receives Fixed 1.55467%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(17,423)	(17,423)
IRS	EUR 988,546	Fund receives Fixed 1.55937%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(58,559)	(58,559)
IRS	EUR 999,911	Fund receives Fixed 1.56941%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(57,979)	(57,979)
IRS	EUR 498,566	Fund receives Fixed 1.59176%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(28,011)	(28,011)
IRS	EUR 195,912	Fund receives Fixed 1.64456%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(10,194)	(10,194)
IRS	EUR 195,912	Fund receives Fixed 1.6463%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(10,168)	(10,168)
IRS	EUR 395,579	Fund receives Fixed 1.64714%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(20,515)	(20,515)
IRS	EUR 201,746	Fund receives Fixed 1.69857%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(9,816)	(9,816)
IRS	EUR 600,000	Fund receives Fixed 1.91503%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(30,920)	(30,920)
IRS	JPY 64,594,860	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.855%	Bank of America	15/2/2031	17,756	17,756
IRS	EUR 948,000	Fund receives Fixed 1.9495%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(32,081)	(32,081)
IRS	EUR 948,000	Fund receives Fixed 2.1035%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(20,260)	(20,260)
IRS	MXN 1,981,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIIE 1 Month, and pays Fixed 7.6%	Bank of America	1/1/2032	(7,404)	(7,404)
IRS	MXN 2,956,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIIE 1 Month, and pays Fixed 7.565%	Bank of America	12/1/2032	(11,382)	(11,382)
IRS	JPY 162,353,850	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.298%	Bank of America	7/4/2032	11,118	11,118
IRS	JPY 163,700,169	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.301265%	Bank of America	7/4/2032	10,947	10,947
IRS	JPY 163,070,593	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.3029%	Bank of America	7/4/2032	10,622	10,622
IRS	JPY 160,508,045	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.306%	Bank of America	7/4/2032	10,116	10,116
IRS	JPY 142,337,323	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.3068%	Bank of America	7/4/2032	8,990	8,990
IRS	MXN 3,229,000	Fund receives Floating MXN MXIBTIIE 1 Month, and pays Fixed 8.955%	Bank of America	21/4/2032	1,953	1,953
IRS	JPY 86,640,500	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.3935%	Bank of America	2/5/2032	552	552
IRS	JPY 49,146,500	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.396%	Bank of America	2/5/2032	190	190
IRS	JPY 162,327,027	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.42%	Bank of America	14/6/2032	(1,765)	(1,765)
IRS	JPY 295,602,817	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.424%	Bank of America	14/6/2032	(2,595)	(2,595)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR 274,000	Fund receives Fixed 2.4425%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	14/7/2032	(1,371)	(1,371)
IRS	EUR 1,100,000	Fund receives Fixed 2.1495%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	27/8/2032	(3,737)	(3,737)
IRS	EUR 700,000	Fund receives Fixed 2.2185%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	3/9/2032	(330)	(330)
IRS	USD 1,910,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.6925%	Bank of America	1/9/2052	3,371	3,371
IRS	JPY 63,948,511	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.861%	Bank of America	9/5/2052	16,848	16,848
IRS	JPY 66,894,500	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.809%	Bank of America	30/5/2052	24,373	24,373
IRS	JPY 33,447,250	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.83%	Bank of America	30/5/2052	10,846	10,846
IRS	JPY 33,447,250	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.867%	Bank of America	30/5/2052	8,484	8,484
IRS	EUR 1,050,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.1235%	Bank of America	10/6/2052	4,779	4,779
IRS	EUR 1,050,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.148%	Bank of America	10/6/2052	3,216	3,216
IRS	EUR 1,050,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.168%	Bank of America	10/6/2052	1,432	2,067
IRS	USD 1,375,000	Fund receives Fixed 2.51%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/8/2052	(41,992)	(41,992)
IRS	EUR 1,050,250	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.135%	Bank of America	19/8/2052	2,968	3,487
IRS	EUR 1,050,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.1%	Bank of America	20/8/2052	5,808	5,808
IRS	EUR 2,207,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.16%	Bank of America	20/8/2052	5,764	5,764
IRS	EUR 2,207,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.175%	Bank of America	20/8/2052	2,849	2,849
IRS	EUR 700,350	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.2422%	Bank of America	26/8/2052	(2,592)	(2,592)
IRS	BRL 966,000	Fund receives Fixed 11.694%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2025	(1,310)	(1,310)
Total (USD underlying exposure - USD 94,065,481)					(259,010)	(104,154)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
5,470,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.985	13/10/2022	(2,973)	45,007
4,600,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1	2/11/2022	20,610	70,991
592,000	Call	OTC USD/CNH	Citibank	USD 6.85	29/9/2022	3,171	5,482
276,000	Put	OTC USD/JPY	Citibank	USD 127	21/9/2022	(1,953)	8
522,000	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.99	22/9/2022	(2,010)	1,961
504,000	Call	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0.702	15/9/2022	(2,150)	931
11,153,000	Put	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 0.99	29/9/2022	(4,394)	85,217
504,000	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.83	29/9/2022	3,169	5,175
40,000	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 122	9/12/2022	(3,579)	979
4,710,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 126.5	8/9/2022	(29,663)	-
348,000	Put	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 16.9	20/10/2022	(1,506)	5,599

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
224,000	Call	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 70	8/9/2022	(2,311)	6
224,000	Put	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 970	8/9/2022	11,332	17,575
4,121,000	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 126.5	12/9/2022	(26,145)	2
506,000	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 134	26/10/2022	(3,896)	3,761
Total (USD underlying exposure - USD 7,600,073)						(43,580)	249,393

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(5,470,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.965	13/10/2022	1,309	(22,406)
(4,600,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.98	2/11/2022	(8,520)	(39,979)
(582,000)	Call	OTC USD/CNH	Citibank	USD 6.95	20/9/2022	(722)	(1,607)
(698,000)	Put	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 0.95	23/9/2022	1,096	(460)
(256,000)	Call	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0.716	15/9/2022	1,273	(264)
(11,153,000)	Put	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 0.96	29/9/2022	17,845	(14,732)
(504,000)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.93	28/9/2022	(710)	(2,255)
(522,000)	Put	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 16.35	20/10/2022	1,129	(3,222)
(232,000)	Call	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 18	20/10/2022	297	(1,939)
(224,000)	Call	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 40	8/9/2022	3,409	(20)
(336,000)	Put	OTC USD/CLP	Morgan Stanley	USD 920	8/9/2022	(7,176)	(10,106)
(506,000)	Put	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 130	26/10/2022	2,348	(1,356)
(3)	Put	US Treasury 5 Year Note	Exchange Traded	USD 111.25	29/9/2022	(356)	(2,531)
(241)	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.25	19/3/2023	56,224	(171,712)
(241)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.25	19/3/2023	(11,057)	(233,463)
Total (USD underlying exposure - USD 59,541,424)						56,954	(566,998)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
USD 6,842,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.46% Fixed semi-annually from 14/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Goldman Sachs	10/8/2023	132,636	370,053
USD 6,842,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024, and pays 2.51% Fixed semi-annually from 14/8/2024	Goldman Sachs	10/8/2023	136,109	359,501
Total (USD underlying exposure -USD 9,561,478)				268,744	729,554

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (8,316,093)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/8/2024, and pays 2.41% Fixed semi-annually from 14/2/2023	Bank of America	10/8/2023	122,365	(168,695)
USD (8,316,093)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.41% Fixed semi-annually from 14/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Bank of America	10/8/2023	(189,502)	(460,562)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (821,352)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.855% Fixed semi-annually from 28/2/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 28/8/2026	Bank of America	26/8/2025	304	(43,039)
USD (821,352)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/8/2025, and pays 2.855% Fixed semi-annually from 28/2/2026	Bank of America	26/8/2025	(2,734)	(46,676)
USD (793,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.15% Fixed semi-annually from 16/12/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 16/6/2026	Deutsche Bank	14/6/2025	10,021	(29,523)
USD (793,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/6/2026, and pays 3.15% Fixed semi-annually from 16/12/2025	Deutsche Bank	16/6/2025	(9,568)	(49,112)
USD (470,361)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026, and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	3,377	(29,753)
USD (142,189)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	(1,713)	(9,007)
USD (142,189)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026, and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	1,021	(6,274)
USD (470,361)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Deutsche Bank	28/7/2025	(5,667)	(29,797)
USD (14,781)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/7/2026, and pays 2.545% Fixed semi-annually from 31/1/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	90	(647)
USD (14,781)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.545% Fixed semi-annually from 31/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	(205)	(342)
USD (650,254)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.545% Fixed semi-annually from 30/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	5,125	(27,913)
USD (650,254)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.484% Fixed semi-annually from 30/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 31/7/2026	Deutsche Bank	29/7/2025	(10,924)	(43,122)
EUR (137,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.821% Fixed annually from 15/11/2023, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/5/2023	Goldman Sachs	11/11/2022	2,398	(741)
EUR (137,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.821% Fixed annually from 15/11/2023, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/5/2023	Goldman Sachs	11/11/2022	(5,961)	(8,224)
USD (8,316,083)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.515% Fixed semi-annually from 1/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 1/8/2024	Goldman Sachs	28/7/2023	(140,131)	(432,408)
USD (8,316,083)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/8/2024, and pays 2.515% Fixed semi-annually from 1/2/2024	Goldman Sachs	28/7/2023	191,638	(190,870)
USD (61,612,893)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.48% Fixed annually from 14/6/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 14/6/2024	Goldman Sachs	10/8/2023	(73,274)	(311,106)
USD (61,612,893)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.48% Fixed annually from 14/6/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 14/6/2024	Goldman Sachs	10/8/2023	(90,543)	(311,106)
USD (4,555,929)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.1% Fixed semi-annually from 14/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Goldman Sachs	10/8/2023	(25,823)	(129,569)
USD (4,555,929)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 14/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 14/8/2024	Goldman Sachs	10/8/2023	(19,419)	(116,223)

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (29,981,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.77% Fixed semi-annually from 15/2/2024, and pays Floating USD SOFR annually from 15/8/2024	Goldman Sachs	11/8/2023	(55,355)	(181,279)
USD (29,981,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/8/2024, and pays 1.77% Fixed semi-annually from 15/2/2024	Goldman Sachs	11/8/2023	46,788	(51,408)
USD (284,379)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026, and pays 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	2,155	(12,547)
USD (284,379)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.555% Fixed semi-annually from 30/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	(3,313)	(18,015)
USD (284,379)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 30/7/2026, and pays 2.53% Fixed semi-annually from 30/1/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	2,388	(12,260)
USD (284,379)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.53% Fixed semi-annually from 30/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 30/7/2026	Morgan Stanley	28/7/2025	(3,649)	(18,309)
Total (USD underlying exposure - USD 98,530,395)				(336,884)	(2,749,095)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 1,870,000	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	1,696,407	0.29
USD 5,366,300	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	4,873,179	0.87
USD (9,185,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	(8,586,168)	(1.53)
USD (1,105,500)	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(1,004,297)	(0.18)
USD (982,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	(947,497)	(0.16)
USD 2,364,645	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	2,155,364	0.38
USD (109,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	(107,346)	(0.02)
USD 23,031	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	22,062	0.00
USD 1,810,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	1,679,407	0.29
USD (2,460,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(2,444,306)	(0.43)
USD 5,604,500	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	5,573,603	0.99
USD 3,641,000	Ginnie Mae 2% TBA	3,405,661	0.60
USD 2,644,200	Ginnie Mae 2.5% TBA	2,418,365	0.42
USD 2,735,200	Ginnie Mae 3% TBA	2,599,223	0.46
USD 200,000	Ginnie Mae 3.5% TBA	193,430	0.03
USD 1,271,800	Ginnie Mae 4% TBA	1,257,961	0.22
USD 282,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	282,963	0.05
USD 287,000	Ginnie Mae 5% TBA	291,992	0.05
USD 11,944,300	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	10,248,461	1.79
USD 2,833,900	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	2,541,357	0.44
USD 200,000	Ginnie Mae 2% TBA	177,434	0.03
USD (89,300)	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	(73,994)	(0.01)
USD (21,400,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	(19,975,332)	(3.49)
USD (9,000,300)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(8,967,602)	(1.57)
USD 4,800,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	4,852,219	0.85
USD 678,161	Ginnie Mae 3.5% TBA	660,721	0.12
Total TBA			
(USD underlying exposure - USD 81,699,112)		8,166,963	1.43

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar High Yield Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
149,000	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF*	13,173,250	0.56
Total Funds		13,173,250	0.56
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Cayman Islands		
300,630	Diversey	1,890,963	0.08
	France		
260,348	Constellium	3,483,457	0.15
	United Kingdom		
3,824	Liberty Global	78,699	0.00
35,043	Sensata Technologies	1,423,096	0.06
		1,501,794	0.06
	United States		
1,815	AZEK	33,051	0.00
7,658	Block	541,114	0.02
15,392	Chenière Energy	2,436,322	0.10
32,950	Chesapeake Energy	3,213,943	0.14
516,031	Clear Channel Outdoor	882,413	0.04
65,885	CommScope	728,688	0.03
21,747	Devon Energy	1,516,418	0.07
149,430	Element Solutions	2,778,609	0.12
132,528	Informatica	2,964,651	0.13
45,992	Syneos Health	2,613,331	0.12
31,915	Targa Resources	2,116,007	0.09
3,677	Twilio	267,061	0.01
83,586	Uber Technologies	2,474,501	0.10
		22,765,909	0.97
Total Common Stocks (Shares)		29,642,123	1.26
BONDS			
	Australia		
USD 3,391,000	FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032	3,148,577	0.13
USD 1,029,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	1,044,506	0.04
USD 1,057,000	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030	1,066,474	0.05
		5,259,557	0.22
	Austria		
EUR 200,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	159,567	0.01
EUR 200,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	142,141	0.00
		302,708	0.01
	Bermuda		
USD 1,061,000	Nabors Industries 7.25% 15/1/2026	995,325	0.04
USD 2,200,000	Nabors Industries 7.5% 15/1/2028	1,992,815	0.08
USD 5,329,000	NCL 5.875% 15/3/2026	4,347,555	0.18
USD 1,001,000	NCL 7.75% 15/2/2029	820,820	0.03
USD 1,329,000	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	1,031,172	0.04
USD 1,750,000	OHA Credit Funding 11 4.705% 19/7/2033	1,650,300	0.07
USD 1,523,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	1,331,939	0.06
USD 1,157,000	Weatherford International 6.5% 15/9/2028	1,092,179	0.05
USD 2,153,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	1,960,575	0.08
USD 124,000	Weatherford International 11% 1/12/2024	126,470	0.01
		15,320,049	0.64
	Canada		
USD 1,556,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	1,397,144	0.06
USD 1,343,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1,102,589	0.05
USD 2,395,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	2,152,578	0.09
USD 1,135,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 5.75% 15/4/2025	1,142,673	0.05
USD 2,911,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	2,514,697	0.10
USD 849,000	ATS Automation Tooling Systems 4.125% 15/12/2028	747,991	0.03
USD 5,483,000	Bombardier 6% 15/2/2028	4,881,702	0.21
USD 9,364,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	8,851,139	0.39
USD 490,000	Bombardier 7.45% 1/5/2034	456,495	0.02
USD 359,000	Bombardier 7.5% 15/3/2025	352,379	0.01
USD 2,684,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	2,541,356	0.11
USD 3,029,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	2,335,609	0.10
USD 1,560,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	1,257,933	0.06
USD 4,857,000	Clarios Global 6.75% 15/5/2025	4,841,207	0.21
EUR 334,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	310,336	0.01
USD 8,689,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	8,593,809	0.36
USD 20,538,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	20,136,055	0.85
USD 1,542,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	1,167,464	0.05
USD 553,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	440,456	0.04
USD 251,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	217,592	0.01
USD 876,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	822,454	0.03
USD 4,161,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	3,593,788	0.15
USD 643,000	GFL Environmental 4.25% 1/6/2025	616,179	0.03
USD 1,232,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	1,049,054	0.04

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,361,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	1,209,482	0.07
USD 1,575,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	1,523,973	0.09
USD 2,709,000	Husky III 13% 15/2/2025	2,662,609	0.11
USD 1,245,000	Masonite International 3.5% 15/2/2030	1,007,761	0.04
USD 260,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	241,206	0.01
USD 1,343,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1,065,918	0.05
USD 956,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	843,179	0.03
USD 4,829,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	3,733,793	0.16
USD 1,692,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	1,626,903	0.07
USD 1,836,000	Open Text 3.875% 1/12/2029	1,488,186	0.06
USD 1,407,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	1,348,560	0.06
USD 950,000	Quebecor Media 5.75% 15/1/2023	953,553	0.04
USD 658,000	Tervita 11% 1/12/2025	719,293	0.03
USD 8,468,000	Titan Acquisition / Titan Co-Borrower 7.75% 15/4/2026	7,715,093	0.33
USD 1,316,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	1,286,603	0.05
USD 1,507,000	Videotron 3.625% 15/6/2029	1,252,723	0.05
		100,776,662	4.26
	Cayman Islands		
USD 1,000,000	AGL CLO 17 6.623% 21/1/2035	927,289	0.04
USD 1,500,000	AGL CLO 5 9.16% 20/7/2034	1,396,951	0.06
USD 1,250,000	Almce CLO 12 5.381% 17/1/2032	1,164,111	0.05
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 5.577% 20/1/2035	926,231	0.04
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 8.877% 20/1/2035	930,353	0.04
USD 1,500,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 7.966% 13/4/2031	1,359,287	0.06
USD 1,500,000	Bain Capital Credit CLO 2019-2 5.88% 17/10/2032	1,366,425	0.06
USD 3,000,000	Beechwood Park CLO 8.981% 17/1/2035	2,706,468	0.11
USD 2,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 3.731% 15/4/2035	1,665,551	0.08
USD 1,300,000	CIFC Funding 2013-III-R 5.883% 24/4/2031	1,226,724	0.05
USD 1,000,000	CIFC Funding 2018-II 5.56% 20/4/2031	943,250	0.04
USD 1,906,595	Global Aircraft Leasing 6.5% 15/9/2024	1,563,334	0.07
USD 1,500,000	Goldentree Loan Management US Clo 8 5.61% 20/10/2034	1,400,800	0.06
USD 1,800,000	Golub Capital Partners CLO 50B-R 5.927% 20/4/2035	1,711,797	0.07
USD 1,912,174	Hawaiian Brand Intellectual Property / HawaiianMiles Loyalty 5.75% 20/1/2026	1,770,864	0.08
USD 1,000,000	Invesco CLO 5 4.12% 15/7/2034	926,096	0.04
USD 3,000,000	Invesco CLO 2022-1 5.527% 20/4/2035	2,663,676	0.11
USD 2,000,000	Invesco CLO 2022-1 8.777% 20/4/2035	1,845,970	0.08
USD 1,000,000	Madison Park Funding XXVIII 5.212% 15/7/2030	940,743	0.04
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 8.548% 14/4/2035	934,947	0.04
USD 1,000,000	Palmer Square CLO 2018-2 5.54% 16/2/2031	1,039,745	0.04
USD 1,500,000	Pikes Peak CLO 5 9.41% 20/4/2033	1,376,984	0.06
USD 800,000	Sable International Finance 5.75% 7/9/2027	732,540	0.03
USD 355,069	Spirit Loyalty Cayman / Spirit IP Cayman 8% 20/9/2025	364,281	0.01
USD 1,400,000	Symphony CLO XXIII 5.662% 15/1/2034	1,311,143	0.06
USD 1,000,000	TICP CLO XI 8.71% 20/10/2031	934,434	0.04
USD 897,000	Transocean 11.5% 30/1/2027	864,551	0.04
		35,254,702	1.50
	Cyprus		
EUR 175,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	136,640	0.01
	Finland		
EUR 200,000	Citycon 4.496% 22/2/2171	151,145	0.01
EUR 175,000	Finnair 4.25% 19/5/2025	141,642	0.01
USD 1,044,000	Nokia 6.625% 15/5/2039	1,053,234	0.04
		1,346,021	0.06
	France		
EUR 3,301	Accor 0.7% 7/12/2027	140,489	0.01
EUR 400,000	Air France-KLM 3.875% 1/7/2026	345,169	0.02
EUR 169,000	Altice France 2.5% 15/1/2025	160,561	0.01
EUR 294,000	Altice France 4.25% 15/10/2029	233,864	0.01
USD 1,295,000	Altice France 5.125% 15/1/2029	1,010,629	0.04
USD 1,949,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	1,535,025	0.07
USD 4,909,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	3,796,139	0.16
EUR 503,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	455,116	0.02
USD 4,491,000	Altice France 8.125% 1/2/2027	4,283,426	0.18
EUR 156,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	130,695	0.01
EUR 200,000	Casino Guichard Perrachon 3.58% 7/2/2025	128,559	0.01
EUR 200,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2171	75,084	0.00
EUR 259,000	Casino Guichard Perrachon 5.25% 15/4/2027	141,752	0.01
EUR 100,000	Casino Guichard Perrachon 6.625% 15/1/2026	61,846	0.00
EUR 200,000	CGG 7.75% 1/4/2027	177,335	0.01
EUR 542,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	476,869	0.02
USD 6,112,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	5,042,403	0.21
EUR 200,000	Constellium 4.25% 15/2/2026	166,152	0.01
USD 2,024,000	Constellium 5.625% 15/6/2028	1,653,233	0.09
USD 2,476,000	Constellium 5.875% 15/2/2026	2,383,159	0.10
USD 2,075,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2171	1,529,819	0.07
EUR 200,000	Electricite de France 2.875% 15/9/2171	159,819	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 200,000	Electricite de France 5% 3/12/2170	149,664	0.01
EUR 800,000	Electricite de France 5.375% 15/9/2170	595,457	0.02
GBP 500,000	Electricite de France 6% 29/7/2171	512,370	0.02
EUR 300,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027*	247,770	0.01
EUR 182,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028	150,646	0.01
EUR 372,000	Galapagos 5.375% 1/3/2029	328,379	0.01
EUR 100,000	Iliad 1.5% 14/10/2024	95,401	0.01
EUR 100,000	Iliad 1.875% 11/2/2028	83,734	0.00
EUR 100,000	Iliad 2.375% 17/6/2026	93,014	0.00
EUR 100,000	Iliad 5.625% 15/10/2028	92,391	0.00
USD 4,399,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	4,025,569	0.17
USD 5,158,000	Iliad 7% 15/10/2028	4,755,788	0.20
GBP 300,000	Kirlan 4.125% 15/6/2171	273,335	0.01
EUR 600,000	La Financiere Atalian 5.125% 15/5/2025	573,154	0.02
GBP 100,000	La Financiere Atalian 6.625% 15/5/2025	111,141	0.00
EUR 252,000	Locam 3.25% 14/1/2025	234,867	0.01
EUR 115,000	Locam 3.75% 15/7/2026	104,632	0.00
EUR 200,000	Locam 4.25% 15/4/2024	195,350	0.01
EUR 201,000	Locam 4.5% 15/2/2027	183,967	0.01
EUR 100,000	Locam 5.75% 15/7/2027	94,317	0.00
EUR 100,000	Novafives 5% 15/6/2025	66,999	0.00
EUR 172,000	Paprec 3.5% 1/7/2028	142,879	0.01
EUR 168,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026	149,450	0.01
EUR 300,000	Quatrim 5.875% 15/1/2024*	274,099	0.01
EUR 300,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	792,678	0.03
EUR 200,000	Renault 2.375% 25/5/2026	175,591	0.01
USD 941,000	SPCM 3.125% 15/3/2027	836,535	0.04
EUR 146,000	Tereos Finance Groupe I 7.5% 30/10/2025	146,158	0.01
EUR 257,000	Valeurtec 6.5% 30/9/2026	246,147	0.01
EUR 100,000	Verallia 1.875% 10/11/2031	79,890	0.00
		40,227,310	1.71
	Germany		
EUR 100,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	91,229	0.00
EUR 328,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028	286,696	0.01
USD 2,395,000	Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/1/2028	2,108,187	0.09
EUR 800,000	Commerzbank 6.125% 9/4/2171	728,634	0.03
EUR 200,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	166,814	0.01
EUR 300,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	272,022	0.01
EUR 200,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 11/2/2025	182,691	0.01
EUR 200,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	162,184	0.01
EUR 400,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	312,024	0.01
EUR 400,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	331,927	0.01
EUR 300,000	DIC Asset 2.25% 22/9/2026	231,475	0.01
EUR 200,000	Douglas 6% 6/4/2026	164,734	0.01
EUR 215,000	Grunenthal 3.625% 15/11/2026*	199,603	0.01
EUR 447,000	Grunenthal 4.125% 15/5/2028	411,200	0.02
EUR 192,000	HT Troplast 9.25% 15/7/2025	168,850	0.01
EUR 252,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	209,113	0.01
USD 200,000	IHO Verwaltungs 6% 15/5/2027	178,104	0.01
EUR 700,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	646,641	0.03
EUR 194,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024	179,931	0.01
EUR 1,700,000	Nevelis Sheat Ingst 5.375% 15/4/2029*	1,443,165	0.06
EUR 229,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	190,160	0.01
EUR 360,000	Rank 5.75% 15/7/2025	330,380	0.01
EUR 607,000	Schenck Process 5.375% 15/6/2023	590,365	0.02
EUR 100,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 2% 15/7/2025	92,562	0.00
EUR 263,759	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 6% 30/7/2026	246,822	0.01
EUR 668,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025	483,612	0.02
EUR 270,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	232,757	0.01
USD 4,913,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028	4,407,347	0.19
EUR 1,273,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	1,121,433	0.05
EUR 309,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	240,782	0.01
EUR 309,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	247,751	0.01
		16,690,215	0.71
	Ireland		
EUR 200,000	AIB 6.25% 23/12/2170	190,682	0.01
EUR 245,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 6.45% 15/4/2034	218,590	0.01
EUR 183,000	Aqueduct European CLO 2-2017 4.4% 15/10/2030	157,765	0.01
EUR 5,880,000	Aurium CLO II 2.15% 22/6/2034	5,449,294	0.23
EUR 5,100,000	Aurium CLO II 3.1% 22/6/2034	4,599,611	0.20
EUR 200,000	Aurium CLO II 6.08% 22/6/2034	170,267	0.01
EUR 449,000	Avoca CLO XV 4.13% 15/4/2031	371,700	0.02
EUR 209,000	BBAM European CLO 15 6.05% 22/7/2034	170,567	0.01
EUR 300,000	Bilbao CLO I 4.777% 20/7/2031	253,006	0.01
EUR 4,410,000	Cairn CLO VI 3.245% 25/7/2029	4,243,982	0.18
USD 439,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	389,551	0.01
EUR 2,700,000	Contego Clo V 1.8% 19/1/2031	2,574,374	0.11
EUR 1,920,000	Contego Clo V 2.65% 19/1/2031	1,753,391	0.07
EUR 100,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 5.81% 22/6/2034	83,622	0.00
EUR 100,000	elcom Finance 1.75% 1/11/2024	96,370	0.00
EUR 100,000	Invesco Euro CLO 5.99% 15/7/2034	86,017	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 644,000	James Hardie International Finance 5% 15/1/2028	595,670	0.03
USD 1,867,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	1,791,181	0.09
USD 4,031,000	LCPR Senior Secured Financing 5.125% 15/7/2029	3,472,686	0.15
USD 2,309,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	2,102,214	0.09
EUR 2,910,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity 2.171% 15/07/2031	2,668,693	0.11
EUR 6,000,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity 3.121% 15/07/2031	5,523,466	0.23
USD 200,000	Melton Bondco 6.625% 15/11/2027	172,809	0.01
EUR 100,000	Num Westerly VII ESG CLO 5.981% 15/5/2034	83,672	0.00
EUR 200,000	Northwoods Capital 21 Euro 6.185% 22/7/2034	171,731	0.01
EUR 200,000	Northwoods Capital 23 Euro 6.21% 15/3/2034	175,906	0.01
EUR 298,000	OCP Euro CLO 2017-2 5% 15/1/2032	261,231	0.01
EUR 200,000	OCP Euro CLO 2017-2 6.4% 15/1/2032	162,727	0.01
EUR 100,000	OCP Euro CLO 2019-3 5.067% 20/4/2033	86,337	0.00
EUR 200,000	Providus Clo III 6.262% 18/7/2034	176,535	0.01
USD 3,329,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	2,839,581	0.12
		41,144,327	1.75
	Italy		
EUR 225,000	Autostrade per l'Italia 1.625% 25/1/2028	192,014	0.01
EUR 300,000	Autostrade per l'Italia 1.75% 1/2/2027	267,176	0.01
EUR 467,000	Autostrade per l'Italia 2% 4/12/2028	408,019	0.02
EUR 458,000	Autostrade per l'Italia 2% 15/1/2030	372,186	0.02
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 5.625% 24/9/2024	90,940	0.00
EUR 650,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	539,326	0.02
EUR 325,000	Cedacri Mergeco 4.946% 15/5/2028*	314,931	0.01
EUR 350,000	Centurion Bidco 5.875% 30/9/2026	324,835	0.02
EUR 256,000	doValue 3.375% 31/7/2026	222,245	0.01
EUR 100,000	Fabric BC 4.707% 31/8/2024	99,429	0.00
USD 2,816,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/8/2026	2,129,189	0.09
EUR 249,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	218,290	0.01
EUR 200,000	Gamma Bidco 5.125% 15/7/2025	168,629	0.01
EUR 271,000	Gamma Bidco 6.25% 15/7/2025	262,877	0.01
EUR 216,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	178,997	0.01
EUR 123,000	Infar Media and Communication 6.75% 9/2/2027	113,318	0.01
USD 1,585,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	1,162,621	0.05
USD 1,100,000	Intesa Sanpaolo 4.95% 1/6/2042	758,265	0.03
GBP 150,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	148,090	0.01
USD 409,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	379,106	0.01
EUR 250,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 1/3/2171	199,054	0.01
EUR 200,000	Intesa Sanpaolo 6.375% 30/9/2170	170,823	0.01
EUR 100,000	Kedron 3.375% 15/5/2029	103,318	0.00
EUR 200,000	Nexi 0% 24/2/2028	148,918	0.01
EUR 270,000	Poste Italiane 2.625% 24/6/2171	196,172	0.01
EUR 354,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026	319,261	0.01
EUR 887,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029	646,509	0.03
EUR 100,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	94,792	0.00
EUR 100,000	Telecom Italia 3.625% 25/5/2026	95,784	0.00
EUR 358,000	Telecom Italia 4% 11/4/2024	354,376	0.02
USD 785,000	Telecom Italia 5.303% 30/5/2024	754,534	0.03
EUR 200,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	169,573	0.01
EUR 200,000	UniCredit 5.625% 3/12/2170	192,835	0.01
EUR 200,000	UniCredit 7.5% 3/6/2171	192,183	0.01
EUR 100,000	Verde Bidco 4.625% 1/10/2026	84,247	0.00
		12,092,493	0.52
	Jamaica		
USD 2,078,000	Digicel International Finance /Digicel International 8.75% 25/5/2024	1,975,903	0.08
	Japan		
EUR 224,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	205,248	0.01
EUR 236,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	188,531	0.01
EUR 500,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	449,250	0.02
EUR 100,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	92,581	0.00
EUR 535,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025*	490,576	0.02
EUR 200,000	SoftBank 5% 15/4/2028	166,700	0.00
USD 202,000	SoftBank 6% 19/1/2171	187,270	0.01
		1,771,266	0.07
	Jersey		
USD 2,000,000	Bruce Park Clo 3.648% 21/4/2035	1,842,002	0.07
USD 1,750,000	Bruce Park Clo 6.798% 21/4/2035	1,610,411	0.07
GBP 161,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	169,424	0.01
GBP 200,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	218,985	0.01
GBP 605,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	611,601	0.03
GBP 129,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	133,422	0.01
		4,605,845	0.20

*All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Liberia		
USD 2,200,000	Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/7/2027	1,716,394	0.07
USD 906,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	733,046	0.03
USD 2,591,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	1,990,622	0.08
USD 2,170,000	Royal Caribbean Cruises 9.125% 15/6/2023	2,186,308	0.09
USD 753,000	Royal Caribbean Cruises 10.875% 1/6/2023	767,141	0.03
USD 1,044,000	Royal Caribbean Cruises 11.5% 1/6/2025	1,110,616	0.05
USD 1,329,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	1,317,544	0.06
		9,824,272	0.41
	Luxembourg		
EUR 400,000	ADLER 2.75% 13/11/2026	223,224	0.01
EUR 300,000	ADLER 3.25% 5/8/2025	180,093	0.01
USD 1,721,000	Albion Financing 1 / Aggreko 6.125% 15/10/2026	1,564,372	0.07
EUR 291,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	236,308	0.01
USD 4,591,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	3,891,629	0.17
USD 5,609,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	4,695,865	0.20
GBP 104,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	98,849	0.00
EUR 200,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	181,272	0.01
EUR 461,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	374,678	0.01
USD 1,760,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	1,442,249	0.06
USD 6,621,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	5,338,810	0.23
EUR 200,000	Altice France 8% 15/5/2027	164,407	0.01
EUR 100,000	Altice France 8% 15/5/2027	82,791	0.00
USD 14,668,000	Altice France 10.5% 15/5/2027	12,736,375	0.54
EUR 2,260,000	Aramark International Finance 3.125% 1/4/2025*	2,121,222	0.09
USD 5,900,795	ARD Finance 6.5% 30/6/2027	4,579,303	0.19
EUR 100,000	Arountdown 3.375% 23/12/2170	79,159	0.00
GBP 281,000	Aroundtown 4.75% 25/6/2171	262,998	0.01
EUR 132,000	BK LC Lux Finco1 5.25% 30/4/2029	113,659	0.01
USD 2,823,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	2,629,568	0.11
EUR 390,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	344,320	0.01
GBP 266,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	254,604	0.01
EUR 137,000	Cirsa Finance International 4.5% 15/3/2027	115,748	0.01
EUR 329,000	Cirsa Finance International 4.75% 22/5/2025	305,295	0.01
EUR 84,917	Cirsa Finance International 6.25% 20/12/2023	83,689	0.00
EUR 375,060	Codere Finance 2 Luxembourg 11% 30/9/2026	374,594	0.02
EUR 80,003	Codere Finance 2 Luxembourg 12.75% 30/11/2027	71,117	0.00
EUR 214,000	Cullinan Holdco 4.625% 15/10/2026	180,484	0.01
EUR 300,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	229,090	0.01
EUR 500,000	European TopSoho 4% 18/10/2021**	230,834	0.01
USD 5,487,000	EverArc Escrow 5% 30/10/2029	4,700,329	0.20
EUR 712,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	632,404	0.03
GBP 256,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	254,146	0.01
USD 3,326,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	2,822,893	0.12
EUR 558,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	409,254	0.02
USD 2,192,000	ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028	1,844,229	0.08
EUR 165,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	141,211	0.01
EUR 100,000	Lincoln Financing 3.625% 1/4/2024	97,842	0.00
EUR 275,000	Luna 5.625% 15/11/2028	250,047	0.01
EUR 396,000	Monitchem HoldCo 3 5.25% 15/3/2025*	374,080	0.01
EUR 602,000	Rossini 6.75% 30/10/2025	502,218	0.02
EUR 400,000	SES 2.875% 27/8/2171	329,482	0.01
EUR 709,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	646,935	0.03
USD 2,413,000	Telecom Italia Capital 6% 30/9/2034	1,941,156	0.08
USD 637,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	530,061	0.02
USD 775,000	Telecom Italia Capital 7.2% 18/7/2036	656,154	0.03
USD 2,203,000	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	1,899,986	0.08
EUR 183,000	Telecom Italia Finance 7.75% 24/1/2033	191,326	0.01
USD 1,000,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028*	920,000	0.04
		62,335,586	2.64
	Marshall Islands		
USD 493,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	495,111	0.02
	Mauritius		
USD 5,103,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	4,618,215	0.20
	Netherlands		
EUR 200,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/2/2171	172,474	0.01
EUR 332,000	Axalta Coating Systems Dutch B 3.75% 15/1/2025	315,443	0.01
USD 3,698,000	Clear Channel International 6.625% 1/8/2025	3,520,348	0.15
EUR 236,000	Darling Global Finance 3.625% 15/5/2026	228,097	0.01
USD 4,639,000	Diamond BC 4.625% 1/10/2029	3,961,242	0.17

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 3,887,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	3,325,834	0.14
EUR 258,000	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30/6/2029	196,906	0.01
EUR 400,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2171	314,005	0.01
EUR 100,000	OI European 2.875% 15/2/2025	92,297	0.00
EUR 100,000	OI European 3.125% 15/11/2024	95,587	0.00
EUR 175,000	Repsol International Finance 3.75% 11/9/2171	161,726	0.01
EUR 342,000	Repsol International Finance 4.247% 11/12/2170	300,920	0.01
EUR 300,000	Saipem Finance International 2.625% 7/1/2025*	268,371	0.01
EUR 200,000	Saipem Finance International 3.375% 15/7/2026*	167,348	0.01
USD 868,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	750,784	0.03
USD 1,820,000	Sensata Technologies 5% 1/10/2025	1,786,536	0.08
USD 973,000	Sensata Technologies 5.625% 1/11/2024	979,177	0.04
USD 1,791,000	Sensata Technologies 5.875% 1/9/2030	1,752,959	0.07
EUR 158,300	Summer BidCo 9% 15/11/2025	129,022	0.01
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625% 15/10/2028	74,537	0.00
EUR 278,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	242,060	0.01
EUR 456,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	439,136	0.02
EUR 600,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/1/2025	606,358	0.03
USD 660,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	550,682	0.02
USD 600,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	531,843	0.02
USD 432,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 31/1/2025	430,236	0.02
EUR 129,000	Titan II 5.125% 15/7/2029	110,006	0.01
USD 3,892,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	3,550,569	0.15
USD 8,006,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	8,458,851	0.36
EUR 552,000	United 4% 15/11/2027	446,573	0.02
EUR 248,000	United 4.625% 15/8/2028	203,405	0.01
EUR 335,000	United 4.875% 1/7/2024	317,047	0.01
EUR 100,000	United 5.25% 1/2/2030	78,869	0.00
USD 3,300,000	UPC Broadband Finco 4.875% 15/7/2031	2,827,976	0.12
EUR 100,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2170	87,097	0.01
EUR 100,000	Volkswagen International Finance 4.375% 28/3/2171	84,350	0.00
EUR 170,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	133,803	0.01
EUR 100,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	84,903	0.01
EUR 100,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	79,729	0.00
USD 1,507,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	1,273,415	0.05
USD 1,232,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	981,152	0.04
USD 686,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	607,862	0.03
		40,799,019	1.73
	Panama		
USD 4,983,000	Carnival 4% 1/8/2028	4,139,577	0.18
USD 8,682,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	6,901,305	0.29
USD 3,451,000	Carnival 6% 1/5/2029	2,642,168	0.11
USD 778,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	663,735	0.03
EUR 229,000	Carnival 7.625% 1/3/2026*	196,062	0.01
USD 2,941,000	Carnival 9.875% 1/8/2027	2,966,420	0.13
EUR 302,000	Carnival 10.125% 1/2/2026	314,312	0.01
USD 7,426,000	Carnival 10.5% 1/2/2026	7,664,974	0.33
		25,467,673	1.09
	Poland		
USD 983,000	Canpack / Canpack US 3.125% 1/11/2025	884,838	0.04
	Portugal		
EUR 3,100,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017**	542,734	0.03
EUR 4,400,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018**	770,332	0.03
		1,313,066	0.06
	Romania		
EUR 100,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	89,909	0.00
	Spain		
EUR 400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/10/2170	378,687	0.01
EUR 100,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030	88,388	0.00
EUR 500,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	427,789	0.02
EUR 200,000	Banco Santander 4.375% 14/4/2171	170,635	0.01
EUR 400,000	CaixaBank 6.375% 19/12/2170	397,611	0.02
EUR 100,000	Cellnex Finance 1% 15/9/2027	83,063	0.00
EUR 1,709,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	1,292,251	0.06
EUR 100,000	Cellnex Telecom 1% 20/4/2027	86,285	0.01
EUR 100,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030	76,259	0.00
EUR 426,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027*	373,259	0.02
EUR 392,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028	297,879	0.01
EUR 400,000	International Consolidated Airlines 1.125% 18/5/2028	283,429	0.01
EUR 300,000	International Consolidated Airlines 2.75% 25/3/2025	263,354	0.01
EUR 300,000	International Consolidated Airlines 3.75% 25/3/2029	222,345	0.01
EUR 193,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	158,439	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 538,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	484,933	0.02
EUR 100,000	Tendam Brands 5% 15/9/2024	95,284	0.00
EUR 100,000	Tendam Brands 5.517% 15/9/2024	95,984	0.01
		5,244,096	0.23
	Sweden		
EUR 450,000	Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	318,422	0.01
EUR 500,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	362,406	0.02
EUR 300,000	Intrum 3.125% 15/7/2024	297,994	0.01
EUR 251,000	Intrum 3.5% 15/7/2026	225,166	0.01
EUR 200,000	Intrum 4.875% 15/8/2025	191,322	0.01
EUR 542,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	467,444	0.02
EUR 100,000	Verisure 5% 15/4/2025	99,317	0.00
EUR 156,000	Volvo Car 2.5% 7/10/2027	139,306	0.01
		2,091,377	0.09
	Switzerland		
USD 1,774,000	Credit Suisse 5.25% 11/2/2171	1,337,109	0.05
USD 700,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2170	620,690	0.03
USD 200,000	Credit Suisse 7.25% 12/9/2171	165,122	0.01
USD 1,820,000	UBS 4.375% 10/8/2171	1,375,526	0.06
		3,508,437	0.15
	United Kingdom		
USD 1,024,688	Ardonagh Midco 2 11.5% 15/1/2027	1,042,620	0.04
USD 4,605,000	Barclays 4.375% 15/12/2170	3,465,475	0.15
USD 1,400,000	Barclays 5.2% 12/5/2026	1,292,396	0.06
USD 1,545,000	Barclays 8% 15/12/2170	1,606,364	0.06
EUR 300,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	250,240	0.01
GBP 300,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	283,690	0.01
GBP 400,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	368,015	0.02
GBP 350,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	326,811	0.01
USD 200,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	175,508	0.01
GBP 200,000	BUPA Finance 4% 24/3/2171	163,297	0.01
EUR 103,817	Codere New Topco 7.5% 30/11/2027*	79,264	0.00
GBP 314,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027*	289,522	0.01
EUR 190,000	EC Finance 3% 15/10/2026	170,629	0.01
EUR 144,000	eG Global Finance 4.375% 7/2/2025	133,593	0.01
EUR 600,000	eG Global Finance 6.25% 30/10/2025	553,626	0.03
USD 3,066,000	eG Global Finance 6.75% 7/2/2025	2,901,401	0.12
USD 1,768,000	eG Global Finance 8.5% 30/10/2025	1,717,119	0.07
GBP 100,000	Greene King Finance 3.59% 15/12/2024	94,906	0.00
GBP 100,000	Greene King Finance 3.66% 15/3/2036	95,190	0.01
USD 773,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026	705,369	0.03
GBP 286,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	281,071	0.01
GBP 100,000	Heathrow Finance 4.75% 1/3/2024	114,579	0.01
USD 965,000	HSBC 4.6% 17/6/2171	759,916	0.03
USD 380,000	HSBC Bank 3.127% 13/12/2170	291,517	0.01
GBP 100,000	Iceland Bondco 4.375% 15/5/2028	75,184	0.00
GBP 300,000	Iceland Bondco 4.625% 15/3/2025*	264,313	0.01
GBP 329,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	339,109	0.01
EUR 317,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/7/2028*	229,521	0.01
EUR 100,000	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15/11/2026	87,213	0.00
GBP 127,000	Jerrold Finco 4.875% 15/1/2026	126,260	0.01
GBP 374,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	359,266	0.02
USD 1,783,000	Merlin Entertainments 5.75% 15/6/2026	1,690,349	0.07
GBP 256,000	National Express 4.25% 29/2/2171	251,656	0.01
GBP 209,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/12/2170	205,697	0.01
USD 600,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025	581,060	0.03
GBP 299,000	Ocado 3.875% 8/10/2026	275,843	0.01
GBP 150,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	135,675	0.01
USD 215,000	Rolls-Royce 3.625% 14/10/2025	194,779	0.01
EUR 2,295,000	Rolls-Royce 4.625% 16/2/2026*	2,207,384	0.09
USD 6,466,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	5,991,431	0.25
EUR 100,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026	84,371	0.00
GBP 103,000	Sherwood Financing 6% 15/11/2026	94,140	0.00
GBP 364,000	Stonegate Pub Financing 2019 8% 13/7/2025	377,827	0.02
GBP 492,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.25% 31/7/2025	525,282	0.02
GBP 300,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026*	308,127	0.01
GBP 399,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	413,081	0.02
GBP 223,000	Very Funding 6.5% 1/8/2026*	193,326	0.01
EUR 236,000	Virgin Media Finance 3.75% 15/7/2030	185,335	0.01
USD 694,000	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	576,063	0.02
GBP 100,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	103,384	0.00
USD 209,000	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	178,526	0.01
GBP 209,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	197,389	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 441,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	354,556	0.01
GBP 469,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	452,772	0.02
USD 2,321,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	1,925,309	0.08
EUR 300,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	269,711	0.01
EUR 300,000	Vodafone 3% 27/8/2080	241,019	0.01
EUR 200,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	182,939	0.01
USD 200,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	194,750	0.01
		37,008,863	1.56
	United States		
USD 268,000	1 Automotive 4% 15/8/2029	230,772	0.01
USD 714,000	180 Medical 3.875% 15/10/2029	622,980	0.03
USD 286,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	266,426	0.01
USD 778,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	733,331	0.03
USD 2,614,000	ACI Worldwide 5.75% 15/8/2026	2,600,433	0.11
USD 1,599,000	Acrisure / Acrisure Finance 6% 1/8/2029	1,387,362	0.06
USD 4,258,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	3,564,243	0.15
USD 267,000	AdaptHealth 5.125% 1/3/2030	229,454	0.01
USD 548,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	508,189	0.02
USD 1,360,000	Adient US 9% 15/4/2025	1,409,517	0.06
USD 66,000	ADT Security 4.125% 15/6/2023	65,571	0.00
USD 347,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	293,106	0.01
USD 1,389,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	1,286,898	0.05
USD 3,645,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	3,610,065	0.15
USD 5,306,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	5,362,475	0.23
USD 1,467,000	Ahead DB 6.625% 1/5/2028	1,324,290	0.06
USD 3,436,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	2,644,930	0.11
USD 676,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	606,680	0.03
USD 798,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	657,696	0.03
USD 1,537,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	1,499,526	0.06
USD 1,934,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	1,690,799	0.07
USD 1,179,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	1,120,212	0.05
USD 849,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	844,215	0.04
USD 10,432,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	9,449,166	0.40
USD 11,795,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 1/11/2029	10,228,566	0.43
USD 16,217,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	14,007,316	0.63
USD 6,821,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	5,119,015	0.22
USD 8,652,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	8,137,563	0.35
USD 5,253,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	4,773,480	0.20
USD 1,459,000	Allison Transmission 5.875% 1/6/2029	1,382,986	0.06
USD 292,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	295,235	0.01
USD 1,419,000	AMC Entertainment 7.5% 15/2/2029	1,221,811	0.05
USD 789,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	645,066	0.03
USD 1,453,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	1,351,108	0.06
USD 629,000	AMC Networks 5% 1/4/2024	614,162	0.03
USD 8,152,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	8,976,180	0.39
USD 2,492,870	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	2,382,331	0.10
USD 7,585,145	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	6,993,442	0.29
USD 602,000	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029	500,412	0.02
USD 846,000	American Builders & Contractors Supply 4% 15/1/2028	760,994	0.03
USD 746,000	AMN Healthcare 4% 15/4/2029	637,649	0.03
USD 973,000	Amsted Industries 5.625% 1/7/2027	950,110	0.04
USD 2,743,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	2,398,833	0.10
USD 2,001,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	1,567,477	0.07
USD 1,769,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	1,640,969	0.07
USD 1,007,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	966,744	0.04
USD 573,000	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	590,886	0.03
USD 1,447,000	Apache 4.25% 15/1/2030	1,304,759	0.06
USD 3,365,000	Apache 5.1% 1/9/2040	2,892,314	0.12
USD 547,000	Apache 5.25% 1/2/2042	459,789	0.02
USD 918,000	Apache 5.35% 1/7/2049	751,268	0.03
USD 1,248,000	API DE 4.125% 15/7/2029	1,100,636	0.05
USD 997,000	API DE 4.75% 15/10/2029	826,225	0.04
USD 3,014,000	APX 5.75% 15/7/2029	2,479,703	0.11
USD 1,096,000	APX 6.75% 15/2/2027	1,015,209	0.05
USD 2,430,000	Aramark Services 5% 1/4/2025	2,376,297	0.10
USD 1,847,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	1,704,454	0.07
USD 1,731,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	1,707,219	0.07
USD 256,000	Archrock Buyer 6.25% 1/8/2028	207,781	0.01
USD 8,115,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	7,466,315	0.32
USD 2,793,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	2,631,911	0.11

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,459,000	Aramic 8% 15/5/2025	1,433,944	0.06
USD 2,857,000	Aramis 6.125% 15/2/2028	2,686,447	0.11
USD 3,649,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	3,311,813	0.14
EUR 196,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	162,603	0.01
EUR 568,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	449,494	0.02
USD 719,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	612,845	0.03
USD 13,562,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	11,077,509	0.47
USD 3,901,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	3,848,629	0.16
EUR 100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	81,460	0.00
USD 1,964,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026*	1,720,936	0.07
GBP 825,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	733,866	0.03
GBP 100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	90,629	0.00
USD 200,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 30/4/2025	193,003	0.01
USD 1,190,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	864,969	0.04
USD 318,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 15/8/2027	231,143	0.01
USD 1,190,000	Arrivec Esmw Issuer 7.5% 1/4/2029	1,027,966	0.04
USD 1,798,000	Arko 5.125% 15/11/2029	1,511,943	0.06
USD 31,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	26,516	0.00
USD 1,245,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	1,045,729	0.04
USD 2,260,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	2,038,735	0.09
USD 7,653,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	8,275,744	0.39
USD 2,463,000	Ashland 3.375% 1/9/2031	2,072,508	0.09
USD 839,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	677,821	0.03
USD 1,342,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	1,060,476	0.05
USD 1,010,000	AT1 4.875% 1/11/2029	901,499	0.04
USD 1,369,000	AT1 5.125% 1/11/2031	1,119,222	0.07
EUR 165,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	151,791	0.01
USD 2,121,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	1,845,551	0.08
USD 4,460,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	4,108,574	0.17
USD 3,564,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	1,957,741	0.08
USD 1,952,000	Avient 7.125% 1/8/2030	1,926,253	0.08
USD 347,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	304,059	0.01
USD 3,003,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	2,499,757	0.11
USD 937,000	Axalta Coating Systems / Axalta Coating Systems Dutch Bi 4.75% 15/6/2027	883,444	0.04
USD 315,000	Ball 2.875% 15/8/2030	256,840	0.01
USD 2,629,000	Ball 3.125% 15/9/2031	2,142,930	0.09
USD 1,141,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	1,031,373	0.04
USD 1,000,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	892,701	0.04
USD 10,316,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	10,259,532	0.44
USD 2,565,000	Black Knight InfoServ 3.625% 1/9/2028	2,264,452	0.10
USD 1,000,000	Block 2.75% 1/6/2026	891,915	0.04
USD 11,938,000	Block 3.5% 1/6/2031	9,588,606	0.41
USD 852,000	Block Communications 4.875% 1/3/2028	779,189	0.03
USD 2,171,000	Booz Allen Hamilton 3.875% 1/9/2028	1,934,687	0.08
USD 4,317,000	Booz Allen Hamilton 4% 1/7/2029	3,847,469	0.16
EUR 3,243,000	Boxer Parent 6.5% 2/10/2025	3,148,136	0.13
USD 4,115,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	4,077,955	0.17
USD 7,667,000	Boxer Parent 9.125% 1/3/2026	7,387,802	0.31
USD 2,069,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	1,933,936	0.08
USD 2,129,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	1,866,601	0.08
USD 3,333,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	2,976,349	0.13
USD 604,000	Brink's 5.5% 15/7/2025	586,200	0.03
USD 1,606,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco 4.5% 1/4/2027	1,366,536	0.06
USD 1,334,000	Builders Partners 4.125% 1/3/2025	1,250,265	0.05
USD 663,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	499,422	0.02
USD 867,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	670,779	0.03
USD 2,259,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	1,856,030	0.08
USD 2,637,000	Cable One 4% 15/11/2030	2,209,981	0.09
USD 2,096,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	1,763,917	0.07
USD 1,169,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	915,977	0.04
USD 8,696,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	2,814,021	0.16
USD 9,390,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	9,167,729	0.39
USD 8,268,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	8,147,946	0.35
USD 2,971,000	Caesars Resort Collection / CRC Finco 5.75% 1/7/2025	2,829,594	0.12
USD 976,000	Callon Petroleum 6.375% 1/7/2026	909,037	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,942,000	Callon Petroleum 7.5% 15/6/2030	4,583,087	0.19
USD 6,865,000	Callon Petroleum 8% 1/8/2028	6,642,741	0.26
USD 682,000	Calpina 3.75% 1/5/2031	561,030	0.02
USD 236,000	Calpina 4.625% 1/2/2029	201,391	0.01
USD 496,000	Calpina 5% 1/2/2031	416,389	0.02
USD 3,961,000	Calpina 5.125% 15/9/2028	3,520,495	0.15
USD 1,505,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	1,433,869	0.06
USD 1,244,000	Cano Health 6.25% 1/10/2028	1,120,059	0.05
USD 932,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	805,134	0.03
USD 1,057,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	1,095,144	0.05
USD 1,969,000	Carvana 4.875% 1/9/2029	1,134,768	0.05
USD 2,230,000	Carvana 5.5% 15/4/2027	1,441,026	0.06
USD 1,569,000	Carvana 10.25% 1/5/2030	1,093,087	0.05
USD 1,384,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	1,151,716	0.05
USD 2,651,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	2,197,401	0.09
USD 752,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	665,498	0.03
USD 1,567,000	CCM Merger 6.375% 1/5/2026	1,478,684	0.06
USD 5,887,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	4,842,087	0.21
USD 7,903,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	5,885,204	0.25
USD 1,064,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	900,383	0.04
USD 2,436,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	1,999,334	0.08
USD 769,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	609,340	0.03
USD 3,515,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	3,046,459	0.13
USD 5,641,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032	4,714,353	0.20
USD 1,227,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	1,130,288	0.05
USD 1,214,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	1,153,407	0.05
USD 912,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	840,009	0.04
USD 5,466,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/5/2029	5,035,250	0.23
USD 2,061,000	CD&R Smokey Buyer 6.75% 15/7/2025	1,999,649	0.08
USD 5,206,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	4,907,274	0.21
USD 557,000	CDW / CDW Finance 3.25% 15/2/2029	485,301	0.02
USD 425,000	CDW / CDW Finance 3.276% 1/12/2028	375,044	0.02
USD 538,000	Cedar Fair 5.25% 15/7/2029	491,374	0.02
USD 3,463,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	3,416,771	0.14
USD 476,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 1/10/2028	466,017	0.02
USD 1,800,000	Celanese US 6.165% 15/7/2027	1,808,676	0.07
USD 5,663,000	Centene 2.45% 15/7/2028	4,774,854	0.20
USD 7,758,000	Centene 2.5% 1/3/2031	6,185,531	0.26
USD 1,881,000	Centene 2.625% 1/8/2031	1,508,666	0.06
USD 8,007,000	Centene 3% 15/10/2030	7,290,409	0.31
USD 1,790,000	Centene 4.625% 15/12/2029	1,594,414	0.07
USD 676,000	Centennial Resource Prjuction 5.375% 15/1/2026	617,382	0.03
USD 849,000	Centennial Resource Prjuction 6.875% 1/4/2027	811,734	0.03
USD 2,129,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	1,791,503	0.08
USD 1,592,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	1,311,554	0.06
USD 4,974,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	4,756,139	0.20
USD 11,137,000	Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	10,927,235	0.46
USD 366,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	312,626	0.01
USD 1,645,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	1,510,497	0.06
USD 3,113,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.25% 1/4/2053	2,651,014	0.11
USD 2,046,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.5% 1/4/2063	1,759,050	0.07
EUR 200,000	Chemours 4% 15/5/2026	167,042	0.01
USD 917,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	826,772	0.03
USD 4,839,000	Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	4,555,930	0.20
USD 7,245,000	Cheniere Energy Partners 3.25% 31/1/2032	5,841,209	0.25
USD 5,573,000	Cheniere Energy Partners 4% 1/3/2031	4,929,050	0.21
USD 5,429,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	4,988,572	0.21
USD 6,542,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	6,420,959	0.27
USD 4,871,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	4,269,445	0.18
USD 8,513,000	Chobani / Chobani Finance 7.5% 15/4/2025	8,111,423	0.34
USD 1,354,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	1,150,921	0.05
USD 5,459,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	4,666,356	0.20
USD 2,181,000	CHS/Community Health Systems 6.125% 1/4/2030	1,414,338	0.06
USD 1,106,000	CHS/Community Health Systems 6.875% 15/4/2029	676,369	0.03

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 392,000	CHS/Community Health Systems 8% 15/3/2026	384,312	0.02
USD 2,523,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	2,290,981	0.10
USD 2,776,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	2,665,938	0.11
USD 1,020,000	Ciena 4% 31/1/2030	886,880	0.04
USD 2,657,000	CITGO Petroleum 6.375% 15/6/2026	2,514,484	0.11
USD 2,022,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	1,977,091	0.08
USD 879,000	Civitas Resources 5% 15/10/2026	831,526	0.04
USD 5,729,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	4,929,793	0.21
USD 5,520,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	4,675,887	0.19
USD 1,553,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	1,479,473	0.06
USD 2,293,000	Clean Harbors 5.125% 15/7/2029	2,131,683	0.09
USD 10,472,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	9,383,301	0.40
USD 10,896,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	8,828,206	0.37
USD 8,501,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	6,902,730	0.29
USD 2,417,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	2,015,488	0.09
USD 1,722,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	1,604,710	0.07
USD 4,393,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	4,218,259	0.18
USD 3,062,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	2,704,375	0.11
USD 4,858,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	4,253,179	0.18
USD 951,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	809,482	0.03
USD 827,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	776,593	0.03
USD 3,598,000	Colgate Energy Partners III 5.875% 1/7/2029	3,339,790	0.14
USD 3,052,000	Colgate Energy Partners III 7.75% 15/2/2026	3,049,967	0.13
USD 694,000	Commercial Metals 4.125% 15/1/2030	607,639	0.03
USD 742,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	629,889	0.03
USD 3,910,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	3,343,505	0.14
USD 233,000	CommScope 6% 1/3/2026	219,802	0.01
USD 1,250,000	CommScope 7.125% 1/7/2028	1,033,506	0.04
USD 363,000	CommScope 8.25% 1/3/2027	304,395	0.01
USD 5,044,000	CommScope Technologies 5% 15/6/2025	4,564,120	0.19
USD 1,584,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	1,368,949	0.06
USD 6,493,000	Condor Merger Sub 7.375% 15/2/2030	5,429,771	0.23
USD 11,533,000	Connad Finco / Connad US Finco 5.75% 1/10/2026	10,561,396	0.45
USD 717,000	Consensus Cloud Solutions 6% 15/10/2026	664,300	0.03
USD 644,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	576,999	0.03
USD 4,647,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	3,799,922	0.16
USD 5,632,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	4,443,035	0.19
EUR 479,000	Coty 3.875% 15/4/2026	446,783	0.02
EUR 100,000	Coty 4.75% 15/4/2026	90,885	0.00
USD 127,000	Coty /HFC Prestige Products /HFC Prestige International US 4.75% 15/1/2029	111,937	0.00
USD 1,811,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	1,531,200	0.06
USD 747,000	Covanta 5% 1/9/2030	632,840	0.03
USD 754,000	CP Atlas Buyer 7% 1/12/2028	618,189	0.03
USD 7,615,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	6,718,080	0.29
USD 6,572,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	6,287,137	0.27
USD 469,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 5.625% 1/5/2027	439,019	0.02
USD 581,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 6% 1/2/2029	536,934	0.02
USD 1,046,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 8% 1/4/2029	1,031,186	0.04
USD 1,668,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	1,314,077	0.06
USD 609,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	490,198	0.02
USD 193,000	Crown Americas 5.25% 1/4/2030	175,321	0.01
USD 474,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	448,506	0.02
USD 1,052,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	1,016,379	0.04
USD 349,000	Crown Cork & Seal 7.375% 15/12/2026	354,101	0.01
USD 374,000	CrownRock / CrownRock Finance 5% 1/9/2029	344,761	0.01
USD 10,516,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	10,373,509	0.44
USD 1,706,000	CSC 3.375% 15/2/2031	1,295,946	0.05
USD 5,274,000	CSC 4.125% 1/12/2030	4,005,878	0.18
USD 2,361,000	CSC 4.5% 15/11/2031	1,909,159	0.08
USD 1,936,000	CSC 4.625% 1/12/2030	1,394,723	0.06
USD 2,262,000	CSC 5.25% 1/6/2024	2,212,243	0.09
USD 1,996,000	CSC 5.75% 15/1/2030	1,561,601	0.07
USD 662,000	CSC 6.5% 1/2/2029	517,937	0.03
USD 635,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	539,011	0.02
USD 2,281,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	2,264,577	0.10
USD 3,835,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	3,656,697	0.16
USD 394,000	DCP Midstream Operating 5.125% 15/5/2029	386,612	0.02
USD 170,000	DCP Midstream Operating 6.45% 1/9/2044	163,349	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 369,000	DCP Midstream Operating 5.625% 15/7/2027	374,091	0.02
USD 1,158,000	DCP Midstream Operating 6.45% 3/11/2036	1,183,999	0.05
USD 1,966,000	DCP Midstream Operating 6.75% 15/9/2037	2,133,004	0.09
USD 2,158,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2028	1,962,670	0.08
USD 966,000	Delta Air Lines 7% 1/5/2025	1,024,492	0.04
USD 2,164,414	Delta Air Lines / SkyMiles IP 4.75% 20/10/2028	2,067,964	0.09
USD 1,480,000	Diamondback Energy 4.25% 15/3/2052	1,230,568	0.05
USD 3,260,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	3,019,999	0.13
USD 1,111,000	Dornoch Debt Merger Sub 6.625% 15/10/2029	873,501	0.04
USD 261,000	Drawbridge Special Opportunities Fund / Drawbridge Special Opportunities Fin 3.875% 15/2/2026	240,006	0.01
USD 3,755,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	3,282,895	0.14
USD 3,169,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	2,740,144	0.12
USD 4,511,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	4,008,636	0.17
USD 914,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	824,019	0.03
USD 676,000	Elanco Animal Health 6.4% 28/8/2028	633,750	0.03
USD 13,434,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	11,699,066	0.50
USD 1,294,000	Embecta 6.75% 15/2/2030	1,231,821	0.05
USD 3,523,000	Enact 6.5% 15/8/2025	3,405,947	0.15
USD 625,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	549,499	0.02
USD 1,557,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	1,293,874	0.05
USD 4,769,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	4,087,281	0.17
GBP 517,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	500,589	0.01
EUR 100,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	97,035	0.00
GBP 100,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	109,078	0.01
USD 1,161,000	Endurance International 6% 15/2/2029	856,703	0.04
USD 156,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	126,893	0.01
USD 510,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	427,082	0.02
USD 1,034,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	964,325	0.04
USD 3,002,000	EnLink Midstream 5.375% 1/6/2029	2,609,902	0.12
USD 2,751,000	EnLink Midstream 5.625% 15/1/2028	2,537,034	0.11
USD 1,753,000	EnLink Midstream 6.5% 1/9/2030	1,741,746	0.07
USD 1,881,000	EnLink Midstream Partners 4.15% 1/6/2025	1,838,780	0.08
USD 1,126,000	EnLink Midstream Partners 4.4% 1/4/2024	1,127,959	0.05
USD 601,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	592,078	0.03
USD 287,000	EnLink Midstream Partners 5.05% 1/4/2045	209,724	0.01
USD 533,000	EnLink Midstream Partners 5.45% 1/6/2047	412,604	0.02
USD 1,579,000	EnLink Midstream Partners 6.4% 1/4/2044	1,253,101	0.05
USD 2,824,000	EnPro Industries 5.75% 15/10/2026	2,775,724	0.12
USD 977,000	Entegris 3.625% 1/5/2029	747,217	0.03
USD 2,148,000	Entegris 4.375% 15/4/2028	1,918,540	0.08
USD 11,277,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	10,331,804	0.44
USD 781,000	Entegris Escrow 5.95% 15/6/2030	666,799	0.03
USD 995,000	EQM Midstream Partners 4.125% 1/12/2026	864,990	0.04
USD 150,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	130,342	0.01
USD 2,827,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	2,466,912	0.11
USD 909,000	EQM Midstream Partners 6% 1/7/2025	787,930	0.03
USD 2,729,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	2,527,411	0.11
USD 677,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	670,709	0.03
USD 1,663,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	1,471,132	0.06
USD 1,633,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	1,400,451	0.06
USD 512,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030	420,629	0.02
USD 6,125,000	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	6,210,050	0.26
USD 3,817,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	2,996,356	0.13
USD 1,496,000	Ford Motor 4.75% 15/1/2043	1,135,217	0.05
USD 558,000	Ford Motor 5.291% 8/12/2046	452,697	0.02
USD 1,352,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	1,329,732	0.06
USD 293,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	238,634	0.01
USD 2,529,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	2,091,113	0.09
USD 596,000	Ford Motor Credit 2.9% 10/2/2029	485,919	0.02
USD 869,000	Ford Motor Credit 3.375% 13/11/2025	740,899	0.03
USD 1,990,000	Ford Motor Credit 3.625% 17/6/2031	1,614,822	0.07
USD 592,000	Ford Motor Credit 3.664% 8/9/2024	562,829	0.02
USD 589,000	Ford Motor Credit 3.81% 9/1/2024	573,958	0.02
USD 400,000	Ford Motor Credit 3.815% 2/11/2027	354,440	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,969,000	Ford Motor Credit 4% 13/11/2030	1,666,266	0.07
USD 1,090,000	Ford Motor Credit 4.125% 17/8/2027	996,689	0.04
USD 3,098,000	Ford Motor Credit 4.134% 4/8/2025	2,930,677	0.12
USD 1,606,000	Ford Motor Credit 4.271% 9/1/2027	1,473,497	0.06
USD 549,000	Ford Motor Credit 4.389% 8/1/2026	515,372	0.02
GBP 100,000	Ford Motor Credit 4.535% 6/3/2025	108,999	0.00
USD 698,000	Ford Motor Credit 4.687% 9/6/2025	670,452	0.03
USD 1,548,000	Ford Motor Credit 4.95% 28/5/2027	1,464,030	0.06
USD 1,850,000	Ford Motor Credit 5.113% 3/5/2029	1,729,818	0.07
USD 1,171,000	Ford Motor Credit 5.125% 16/6/2025	1,138,699	0.05
USD 1,083,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	881,242	0.04
USD 4,104,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	3,610,599	0.15
USD 1,853,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	1,732,088	0.07
USD 2,472,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	2,049,432	0.09
USD 3,049,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	2,643,210	0.11
USD 4,305,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	3,480,724	0.19
USD 1,530,000	Garden Spinco 8.625% 20/7/2030	1,623,680	0.07
USD 1,328,000	Gartner 3.625% 15/6/2029	1,142,853	0.05
USD 1,065,000	Gartner 3.75% 1/10/2030	912,077	0.04
USD 2,110,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	1,957,779	0.08
USD 4,326,000	Gates Global / Gates 6.25% 15/1/2026	4,105,028	0.17
USD 2,296,000	GCI 4.75% 15/10/2028	2,072,393	0.09
USD 2,669,000	GGP Applied Technologies 5.5% 15/4/2026	2,693,189	0.12
USD 380,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 6.5% 1/10/2025	357,140	0.02
USD 289,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	268,988	0.01
USD 525,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	523,275	0.02
USD 2,112,000	Global Payments 5.4% 15/8/2032	2,082,469	0.09
USD 2,958,000	Global Payments 5.95% 15/8/2052	2,914,042	0.11
USD 880,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	743,000	0.03
USD 641,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	603,389	0.03
USD 1,514,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	1,364,492	0.06
USD 1,315,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	1,138,815	0.05
USD 1,313,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	1,372,713	0.06
USD 1,227,000	GrafTech Finance 4.625% 15/12/2028	1,049,157	0.04
USD 459,000	Graham 7.75% 1/6/2026	456,531	0.02
EUR 546,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029*	507,280	0.02
USD 1,305,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	1,152,369	0.05
USD 163,000	Graphic Packaging International 3.5% 1/3/2029	140,647	0.01
USD 626,000	Graphic Packaging International 4.75% 15/7/2027	592,227	0.03
USD 2,725,000	GTCR AP Finance 8% 15/5/2027	2,648,441	0.11
USD 311,000	Gulfport Energy 8% 17/5/2026	313,513	0.01
USD 1,732,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	1,460,584	0.06
USD 285,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	242,995	0.01
USD 769,000	Harvest Midstream I 7.5% 1/9/2028	732,769	0.03
USD 1,809,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	1,585,409	0.07
USD 1,005,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	890,375	0.04
USD 2,636,000	HCA 4.625% 15/3/2052	2,210,121	0.09
USD 5,319,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	4,723,644	0.20
USD 1,616,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	1,446,241	0.06
USD 1,997,000	Hers 5.5% 15/7/2027	1,891,836	0.08
USD 647,000	Hertz 4.625% 1/12/2026	555,063	0.02
USD 1,159,000	Hertz 5% 1/12/2029	935,056	0.04
USD 376,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	344,979	0.02
USD 123,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	113,405	0.01
USD 118,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 1/2/2031	107,180	0.00
USD 827,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	769,842	0.03
USD 103,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 15/4/2032	93,227	0.00
USD 119,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	99,912	0.00
USD 1,131,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	970,941	0.04
USD 1,155,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	977,366	0.04
USD 3,911,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	3,580,146	0.15
USD 777,000	Hilton Domestic Operating 5.375% 1/5/2025	769,237	0.03
USD 974,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	963,483	0.04
USD 142,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	121,125	0.01
USD 1,378,000	Home Point Capital 5% 1/2/2026	1,193,880	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,475,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	1,217,610	0.05
USD 327,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	258,999	0.01
USD 1,137,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	1,008,845	0.04
USD 48,000	Howmet Aerospace 5.125% 1/10/2024	48,006	0.00
USD 454,000	HUB International 5.625% 1/12/2029	398,085	0.02
USD 8,568,000	HUB International 7% 1/5/2026	8,429,241	0.36
USD 2,237,000	IAA 5.5% 15/6/2027	2,117,074	0.09
USD 1,990,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	1,702,942	0.07
USD 975,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.75% 15/9/2024	930,806	0.04
USD 3,670,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	3,342,103	0.14
USD 1,079,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	1,034,916	0.04
USD 4,320,000	II-VI 5% 15/12/2029	3,958,310	0.17
USD 4,827,000	Illuminate Buyer / Illuminate IV 9% 1/7/2028	4,156,340	0.18
USD 5,138,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	4,384,963	0.19
USD 664,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	575,260	0.02
USD 820,000	Installed Building Products 5.75% 1/2/2028	757,602	0.03
EUR 338,000	IQVIA 1.75% 15/3/2026	305,416	0.01
EUR 100,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	82,496	0.00
USD 3,966,000	IQVIA 5% 15/10/2026	3,870,216	0.16
USD 519,000	IQVIA 5% 15/5/2027	502,493	0.02
USD 1,466,000	IRB 7% 15/6/2025	1,471,481	0.06
USD 1,453,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	1,280,937	0.06
USD 1,449,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	1,274,170	0.05
USD 1,258,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	1,047,084	0.05
USD 3,400,000	ITT 6.5% 1/8/2029	2,880,509	0.12
USD 2,969,000	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	2,574,859	0.11
USD 1,152,000	JELD-WEN 6.25% 15/5/2025	1,127,532	0.05
USD 1,821,000	K Hovnanian Enterprises 7.75% 15/2/2026	1,602,362	0.08
USD 649,000	K Hovnanian Enterprises 10% 15/11/2025	687,007	0.03
USD 3,097,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031	2,449,791	0.10
USD 2,483,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	2,139,474	0.09
USD 533,000	KB Home 7.25% 15/7/2030	514,261	0.02
USD 943,000	Kan Gaff Automotive 4.875% 15/9/2029	790,428	0.03
USD 4,462,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	4,259,582	0.18
USD 2,313,000	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	1,910,538	0.08
USD 883,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	642,493	0.04
USD 2,842,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	2,566,723	0.11
USD 5,944,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	5,351,953	0.23
USD 8,979,000	Kraft Heinz Foods 5.5% 15/6/2050	8,992,186	0.38
USD 1,070,000	Kraft Heinz Foods 6.5% 9/2/2040	1,159,821	0.05
EUR 200,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	182,719	0.01
USD 2,595,000	LABL 5.875% 1/11/2028	2,317,456	0.10
USD 926,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	800,309	0.03
USD 591,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	503,267	0.02
USD 308,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	276,719	0.01
USD 853,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	726,184	0.03
USD 421,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	379,681	0.02
USD 3,145,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	2,799,080	0.12
USD 2,548,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	2,434,715	0.10
USD 1,729,000	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	1,288,019	0.06
USD 2,701,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	2,267,778	0.10
USD 1,259,000	Legacy LifePoint Health 4.375% 15/2/2027	1,124,362	0.05
USD 2,047,000	Legacy LifePoint Health 6.75% 15/4/2025	2,000,486	0.09
USD 789,000	Legends Hospitality / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	723,059	0.03
USD 716,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	632,477	0.03
USD 1,228,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	997,410	0.04
USD 2,876,000	Level 3 Financing 3.75% 15/7/2029	2,359,050	0.09
USD 1,287,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	1,086,952	0.05
USD 1,115,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	966,703	0.04
USD 1,339,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	1,119,169	0.05
USD 4,153,000	Liberty Broadband 1.25% 30/9/2050	3,936,682	0.16
USD 7,305,000	Liberty Broadband 2.75% 30/9/2050	7,067,661	0.30
EUR 393,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	357,393	0.02
USD 2,219,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	2,060,294	0.09
USD 1,882,000	Life Time 8% 15/4/2026	1,686,760	0.07
USD 1,224,000	LifePoint Health 5.375% 15/1/2029	944,926	0.04
USD 1,829,839	Ligado Networks 15.5% 1/11/2023	929,000	0.04
USD 2,521,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	2,322,005	0.10
USD 5,485,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	5,176,197	0.22
USD 1,152,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	977,933	0.04

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 915,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	805,566	0.03
USD 1,993,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	1,831,299	0.08
USD 297,000	Live Nation Entertainment 4.875% 1/11/2024	287,879	0.01
USD 8,454,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	8,037,387	0.36
USD 1,129,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029	952,486	0.04
USD 3,953,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	3,486,763	0.16
USD 1,929,000	Lumen Technologies 4.5% 15/1/2029	1,451,579	0.06
USD 3,740,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	3,256,156	0.14
USD 4,357,000	Lumen Technologies 5.375% 15/6/2029	3,415,940	0.15
USD 2,652,000	Lumen Technologies 6.75% 1/12/2023	2,682,567	0.11
USD 481,000	Lumen Technologies 7.5% 1/4/2024	491,823	0.02
USD 631,000	Lumen Technologies 7.65% 15/3/2042	507,622	0.02
USD 2,272,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	1,878,844	0.08
USD 10,651,000	Magallanes 5.141% 15/3/2052	8,688,947	0.37
USD 5,840,000	Magallanes 5.391% 15/3/2062	4,760,602	0.20
USD 573,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	554,154	0.02
USD 1,676,000	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	1,495,224	0.06
USD 1,450,000	MasTec 4.5% 15/8/2028	1,338,335	0.06
USD 7,359,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	7,177,601	0.30
USD 1,869,000	Match II 3.625% 1/10/2031	1,467,008	0.06
USD 1,550,000	Match II 4.125% 1/8/2030	1,284,176	0.05
USD 1,037,000	Match II 4.625% 1/6/2028	924,610	0.04
USD 39,000	Match II 5.625% 15/2/2029	36,660	0.00
USD 1,095,000	Mattel 3.75% 1/4/2029	981,777	0.04
USD 2,667,000	Mattel 5.45% 1/11/2041	2,270,445	0.10
USD 2,407,000	Mattel 6.2% 1/10/2040	2,405,065	0.10
USD 2,441,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	2,305,440	0.10
USD 680,000	Mavis Technologies 7.75% 15/5/2027	675,706	0.03
USD 464,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	392,206	0.02
USD 11,324,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	9,533,676	0.40
USD 639,000	Meritor 4.5% 15/12/2028	556,766	0.03
USD 2,139,000	Mohs Merger Sub 7.5% 15/7/2029	1,843,016	0.08
USD 1,225,000	MSIC Investment 5.25% 15/8/2028	1,144,364	0.05
USD 1,323,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	1,287,133	0.05
USD 2,270,000	MGM Resorts International 6% 15/3/2023	2,264,280	0.10
USD 4,429,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	3,713,469	0.16
USD 1,104,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance 5.375% 15/8/2027	1,033,775	0.04
USD 2,163,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,919,381	0.08
USD 7,076,000	Mileage Plus / Mileage Plus Intellectual Property Assets 6.5% 20/6/2027	7,103,109	0.30
USD 2,802,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	2,589,840	0.11
USD 9,684,000	Minerva Merger Sub 6.5% 15/2/2030	8,282,061	0.35
USD 570,000	ModivCare 5.875% 15/11/2025	537,917	0.02
USD 1,602,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	1,390,832	0.06
USD 1,358,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	996,110	0.04
USD 983,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	906,426	0.04
USD 1,900,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	1,533,781	0.07
USD 3,726,000	MPLX 4.95% 14/3/2052	3,324,903	0.14
USD 8,960,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.5% 15/3/2031	6,860,358	0.29
USD 4,624,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	3,951,959	0.17
USD 298,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	297,917	0.01
USD 876,000	MSCI 3.25% 15/8/2033	702,377	0.03
USD 1,123,000	MSCI 3.625% 1/9/2030	958,935	0.04
USD 1,203,000	MSCI 3.625% 1/11/2031	1,003,975	0.04
USD 1,247,000	MSCI 3.875% 15/2/2031	1,073,025	0.05
USD 956,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	861,815	0.04
USD 109,000	Murphy Oil 5.75% 15/8/2025	109,159	0.00
USD 704,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2027	687,533	0.03
USD 195,000	Murphy Oil 6.125% 1/12/2042	155,131	0.01
USD 1,198,000	Nabors Industries 5.75% 1/2/2025	1,116,651	0.05
USD 3,298,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	3,296,060	0.14
USD 367,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	290,509	0.01
USD 795,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	640,935	0.03
USD 88,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	78,669	0.00
USD 1,803,000	Navient 5.5% 15/3/2029	1,493,217	0.06
USD 386,000	Navient 5.875% 25/10/2024	372,925	0.02
USD 381,000	Navient 6.125% 25/3/2024	372,923	0.02
USD 264,000	Navient 7.25% 25/9/2023	265,026	0.01
USD 1,354,000	NCR 5% 1/10/2028	1,270,712	0.05
USD 104,000	NCR 5.125% 15/4/2029	97,389	0.01
USD 54,000	NCR 5.75% 1/9/2027	52,302	0.00
USD 408,000	NCR 6.125% 1/9/2029	390,515	0.02
USD 2,151,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	1,918,094	0.08

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 806,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	717,710	0.03
USD 1,108,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	951,350	0.04
USD 8,991,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	8,480,252	0.36
USD 6,842,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	6,433,160	0.27
USD 1,804,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	1,550,717	0.07
USD 65,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	53,691	0.00
USD 4,442,000	NFP 4.875% 15/8/2028	3,892,860	0.17
USD 15,690,000	NFP 6.875% 15/8/2028	12,866,821	0.55
USD 769,000	NFP 7.5% 1/10/2030	779,008	0.03
USD 3,228,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 7.5% 1/2/2026	2,974,166	0.13
USD 1,233,000	NGPL PipeCo 7.768% 15/12/2037	1,338,777	0.06
USD 2,321,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.625% 1/10/2028	2,328,268	0.10
USD 1,704,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.875% 1/10/2030	1,707,477	0.07
USD 3,668,000	NMG / Neiman Marcus 7.125% 1/4/2026	3,464,936	0.15
USD 2,142,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	1,881,024	0.08
USD 3,423,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 6% 15/2/2028	2,836,887	0.11
USD 769,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 10.75% 1/6/2028	711,799	0.03
USD 6,475,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	5,744,064	0.24
USD 3,114,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	2,518,883	0.11
USD 6,009,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	5,259,799	0.22
USD 347,000	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	276,920	0.01
USD 451,000	NRG Energy 3.875% 15/2/2032	359,705	0.01
USD 274,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	250,600	0.01
USD 501,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	471,476	0.02
USD 2,307,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	2,194,226	0.09
USD 811,000	NuStar Logistics 6% 1/6/2026	769,124	0.03
USD 228,000	NuStar Logistics 6.375% 1/10/2030	206,866	0.01
USD 1,889,000	Occidental Petroleum 5.5% 1/12/2025	1,835,824	0.08
USD 929,000	Occidental Petroleum 5.875% 1/9/2025	900,892	0.04
USD 608,000	Occidental Petroleum 6.125% 1/1/2031	632,683	0.03
USD 7,068,000	Occidental Petroleum 6.2% 15/3/2040	7,178,003	0.30
USD 1,466,000	Occidental Petroleum 6.45% 15/9/2036	1,575,760	0.07
USD 554,000	Occidental Petroleum 6.6% 15/3/2046	610,480	0.03
USD 6,191,000	Occidental Petroleum 6.625% 1/9/2030	6,622,513	0.28
USD 619,000	Occidental Petroleum 6.95% 1/7/2024	649,097	0.03
USD 729,000	Occidental Petroleum 7.5% 1/5/2031	821,119	0.04
USD 266,000	Occidental Petroleum 8% 15/7/2025	309,148	0.01
USD 927,000	Occidental Petroleum 8.875% 15/7/2030	1,086,873	0.05
EUR 123,000	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	103,045	0.00
EUR 129,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	101,052	0.00
USD 1,883,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	1,549,364	0.07
USD 819,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	622,022	0.03
USD 269,000	OneMain Finance 6.375% 15/11/2029	223,996	0.01
USD 1,839,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	1,510,154	0.06
USD 2,380,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025	2,222,200	0.10
USD 1,317,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	1,243,932	0.05
USD 1,008,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	1,297,696	0.06
USD 1,417,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	1,248,356	0.05
USD 2,319,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	2,066,839	0.09
USD 3,668,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	3,218,830	0.14
USD 1,144,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	829,909	0.04
USD 884,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	827,414	0.04
USD 144,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	120,331	0.01
USD 3,022,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	2,777,022	0.12
USD 75,000	Owens & Minor 6.625% 1/4/2030	69,117	0.00
USD 1,456,000	OWL Rock Core Income 5.5% 21/3/2025	1,400,469	0.06
USD 1,367,000	P&L Development / PLD Finance 7.75% 15/11/2025	1,116,574	0.05
USD 2,381,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	2,150,291	0.09
USD 555,000	PDC Energy 6.125% 15/9/2024	551,171	0.02
USD 2,227,000	Peninsula Pacific Entertainment / Peninsula Pacific Entertainment Finance 8.5% 15/11/2027	2,388,911	0.10
USD 1,483,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	1,299,197	0.06
USD 1,466,000	PetSmart / PetSmart Finance 4.75% 15/2/2028	1,321,930	0.06
USD 6,134,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	5,774,885	0.25
USD 2,737,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	2,747,264	0.12
USD 1,753,000	Pilgrim's Pride 3.5% 1/3/2032	1,425,325	0.06
USD 3,161,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	2,700,490	0.11

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 701,000	Post 4.625% 15/4/2030	610,799	0.03
USD 16,000	Post 5.75% 1/3/2027	15,671	0.00
USD 3,204,000	PRA Health Sciences 2.875% 15/7/2026	2,866,122	0.12
USD 1,847,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	770,489	0.03
USD 1,268,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	690,287	0.04
USD 1,320,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	1,064,686	0.04
USD 3,700,000	Prime Healthcare Services 7.25% 1/11/2025	3,280,401	0.14
USD 292,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.25% 15/4/2024	288,681	0.01
USD 832,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	805,986	0.03
USD 3,781,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	3,360,684	0.14
USD 1,235,000	PTC 3.625% 15/2/2025	1,162,589	0.05
USD 445,000	PTC 4% 15/2/2028	406,383	0.02
USD 4,100,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	3,605,012	0.15
USD 10,636,000	Radiate Holdco / Radiate Finance II 6.5% 15/9/2028	7,938,880	0.34
USD 2,059,000	Range Resources 4.875% 15/5/2025	2,000,967	0.09
USD 1,528,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	1,487,621	0.06
USD 1,340,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.25% 15/4/2030	1,020,434	0.04
USD 2,040,000	Realogy / Realogy Co-Issuer 5.75% 15/1/2029	1,603,186	0.07
USD 519,000	RegionalCare Hospital Partners / LifePoint Health 9.75% 1/12/2026	496,643	0.02
USD 445,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	375,563	0.02
USD 1,706,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	1,479,652	0.06
USD 2,646,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	2,312,579	0.10
USD 1,250,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	1,127,090	0.05
USD 374,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	315,520	0.01
USD 3,369,000	Rockcliff Energy II 5.5% 15/10/2029	3,148,839	0.13
USD 3,664,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	3,076,156	0.13
USD 380,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	343,672	0.01
USD 1,319,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	1,190,397	0.05
USD 1,297,000	Sabre GLBL 7.375% 1/9/2025	1,233,449	0.05
USD 3,099,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	3,065,391	0.13
USD 1,204,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	995,081	0.04
USD 4,884,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	4,570,450	0.19
USD 2,708,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	2,508,102	0.11
USD 1,067,000	Scientific Games International 7% 15/5/2028	1,044,780	0.04
USD 132,000	Scientific Games International 7.25% 15/11/2029	130,227	0.01
USD 1,758,000	Scientific Games International 8.625% 1/7/2025	1,790,987	0.09
EUR 104,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026	86,500	0.00
EUR 122,000	SCIL IV / SCIL USA 4.642% 1/11/2026	115,938	0.00
USD 2,370,000	SCIL IV / SCIL USA 5.375% 1/11/2026	1,982,635	0.08
USD 1,311,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	994,687	0.04
USD 268,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	206,380	0.01
USD 149,000	Scripps Escrow II 3.875% 15/1/2029	126,109	0.01
USD 2,020,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	1,848,108	0.08
USD 5,445,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	4,863,402	0.21
USD 1,336,000	Service International/US 5.125% 15/6/2029	1,101,487	0.05
USD 2,438,000	Service International/US 4% 15/5/2031	2,087,380	0.09
USD 579,000	Service International/US 5.125% 1/6/2029	548,236	0.02
USD 4,294,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	4,022,748	0.17
USD 268,000	Sigan 4.125% 1/2/2028	240,157	0.01
USD 2,331,000	Simmons Foods /Simmons Prepared Foods /Simmons Pet Food /Simmons Feed 4.625% 1/3/2029	2,066,946	0.09
USD 4,422,000	Sinclair Television 4.125% 1/12/2030	3,655,853	0.16
USD 2,283,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	1,964,816	0.09
USD 2,645,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	2,154,497	0.09
USD 913,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	779,471	0.03
USD 2,095,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	1,982,478	0.08
USD 339,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	309,321	0.01
USD 2,166,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	2,166,480	0.09
USD 1,548,000	SLM 3.125% 2/11/2026	1,302,454	0.06
USD 528,000	SM Energy 5.625% 1/6/2025	514,335	0.02
USD 1,400,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	1,260,219	0.06
USD 301,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	293,893	0.01
USD 1,518,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	1,493,545	0.06
USD 590,000	Sonic Automotive 4.625% 15/11/2029	502,325	0.02

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 8,893,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	8,397,438	0.36
USD 2,595,000	Sotheby's/Bidfair S.875% 15/6/2029	2,286,296	0.10
USD 166,000	Southwestern Energy 4.75% 1/2/2032	166,064	0.01
USD 1,730,000	Southwestern Energy 5.375% 1/2/2029	1,624,931	0.07
USD 141,000	Southwestern Energy 5.7% 23/1/2025	141,169	0.01
USD 1,788,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	1,614,077	0.07
USD 1,972,000	Spectrum Brands 5% 1/10/2029	1,726,426	0.07
USD 2,293,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	2,436,416	0.10
USD 5,878,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	6,260,276	0.27
USD 10,564,000	Sprint Capital 8.75% 15/3/2032	12,820,982	0.54
USD 6,033,000	SRM Escrow Issuer 6% 1/11/2028	5,463,456	0.23
USD 4,655,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	4,129,649	0.18
USD 3,787,000	SRS Distribution 6% 1/12/2029	3,078,739	0.13
USD 5,150,000	SRS Distribution 6.125% 1/7/2029	4,314,656	0.18
USD 8,286,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	7,882,268	0.34
USD 921,000	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	784,333	0.03
EUR 166,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	141,761	0.01
USD 382,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	285,485	0.01
USD 2,504,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	2,018,666	0.09
USD 121,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	106,283	0.00
USD 628,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	577,027	0.02
USD 2,241,000	Staples 7.5% 15/4/2026	1,910,349	0.08
USD 759,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	681,579	0.03
USD 1,522,000	Starwood Property Trust 5.5% 1/11/2023	1,517,061	0.07
USD 1,247,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	1,075,001	0.05
USD 2,234,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	1,869,456	0.08
USD 350,000	Stonycycle 9.875% 15/1/2029	303,723	0.01
USD 1,487,000	Stevens 6.125% 1/10/2026	1,491,263	0.06
USD 686,000	Suburban Propane Partners /Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	611,178	0.03
USD 1,915,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 5.25% 15/1/2029	1,742,631	0.07
USD 334,000	Sunoco / Sunoco Finance 6% 15/4/2027	324,567	0.01
USD 6,191,000	Surgery Center 6.75% 1/7/2025	5,977,096	0.25
USD 2,547,000	Surgery Center 10% 15/4/2027	2,673,417	0.11
USD 3,244,000	SWF Escrow Issuer 6.5% 1/10/2029	2,368,072	0.10
USD 2,455,000	Switch 3.75% 15/9/2028	2,438,181	0.10
USD 6,846,000	Switch 4.125% 15/6/2029	6,842,863	0.29
USD 2,011,000	Synaptics 4% 15/6/2029	1,736,458	0.07
USD 5,462,000	Syneos Health 3.625% 15/1/2029	5,315,832	0.23
USD 368,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	336,378	0.01
USD 252,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	222,183	0.01
USD 1,097,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	970,845	0.04
USD 7,961,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	7,555,320	0.32
USD 395,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	362,136	0.01
USD 2,825,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	2,720,278	0.12
USD 2,625,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	2,386,229	0.10
USD 308,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	289,751	0.01
USD 3,804,000	Tempo Acquisition / Tempo Acquisition Finance 5.75% 1/6/2025	3,776,453	0.16
USD 3,029,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	2,329,638	0.10
USD 695,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	575,112	0.02
USD 339,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	293,347	0.01
USD 1,337,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	1,168,949	0.05
USD 265,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/7/2024	257,723	0.01
USD 2,077,000	Tenet Healthcare 4.625% 1/9/2024	2,023,477	0.09
USD 566,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	515,275	0.02
USD 3,378,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	3,223,183	0.14
USD 964,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	896,917	0.04
USD 996,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	922,560	0.04
USD 2,221,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	2,123,720	0.09
USD 1,405,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	1,351,667	0.06
USD 4,550,000	Terex 5% 15/5/2029	4,067,246	0.17
USD 349,000	Terraform Power Operating 5% 31/1/2028	311,820	0.01
USD 448,000	Thor Industries 4% 15/10/2029	363,731	0.02
USD 614,000	Titan International 7% 30/4/2028	588,630	0.03
USD 11,169,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	10,253,457	0.44
USD 551,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	510,426	0.02
USD 461,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	418,279	0.02
USD 7,199,000	Triumph 8.875% 1/6/2024	7,299,664	0.31

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,076,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	1,082,660	0.05
USD 3,892,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	3,151,119	0.13
USD 4,107,000	Twitter 3.875% 15/12/2027	3,829,777	0.16
USD 513,000	Twitter 5% 1/3/2030	483,067	0.02
USD 3,250,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	2,810,743	0.12
USD 6,636,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	5,760,334	0.25
USD 2,353,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	2,250,327	0.10
USD 4,811,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2025	4,861,488	0.21
USD 6,895,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	6,884,596	0.29
USD 3,342,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	3,386,405	0.14
EUR 237,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	185,761	0.01
USD 2,382,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	2,200,825	0.09
USD 4,621,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	4,072,256	0.17
USD 4,771,692	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	4,784,626	0.20
USD 425,860	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	401,375	0.02
USD 399,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	386,526	0.02
USD 34,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	31,996	0.00
USD 1,756,000	United States Steel 6.875% 1/3/2029	1,726,961	0.07
USD 668,000	Unifi / Unifi Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2029	567,509	0.02
USD 2,036,000	Unifi / Unifi Finance / CSL Capital 6.5% 15/2/2029	1,535,584	0.07
USD 1,173,000	Univision Communications 5.125% 15/2/2025	1,156,205	0.05
USD 636,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	616,969	0.03
USD 1,842,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	1,627,583	0.07
USD 306,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	264,887	0.01
USD 3,049,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	2,721,202	0.12
USD 1,089,000	US Foods 6.25% 15/4/2025	1,087,672	0.05
USD 4,060,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	3,900,446	0.16
USD 2,570,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	2,388,634	0.10
USD 1,166,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	1,172,140	0.05
USD 7,229,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	6,406,029	0.27
USD 14,515,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033	12,148,719	0.52
USD 6,702,000	Venture Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031	5,828,628	0.25
USD 5,460,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	4,492,235	0.19
USD 14,913,000	Versacold Escrow 9.75% 15/8/2026	15,068,930	0.64
USD 5,698,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	4,939,199	0.21
USD 2,679,000	Viasat 5.625% 15/9/2025	2,399,693	0.10
USD 2,561,000	Viasat 6.5% 15/7/2028	1,979,190	0.08
USD 3,529,000	Vivo Solutions 3.75% 1/10/2029	3,033,519	0.13
USD 1,680,000	VICI Properties 5.625% 15/5/2052	1,553,451	0.07
USD 818,000	VICI Properties / VICI Note 3.5% 15/2/2025	772,077	0.03
USD 382,000	VICI Properties / VICI Note 3.875% 15/2/2029	333,126	0.01
USD 1,204,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	1,067,471	0.05
USD 132,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	123,754	0.01
USD 60,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	56,846	0.00
USD 551,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 15/1/2028	511,738	0.02
USD 347,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	330,912	0.01
USD 992,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	934,499	0.04
USD 1,630,000	Vistajet Malta Finance / XO Management 6.375% 1/2/2030	1,370,160	0.06
USD 1,992,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	1,715,610	0.07
USD 6,143,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	5,515,195	0.23
USD 5,990,000	WESCO Distribution 7.125% 15/6/2025	5,120,481	0.22
USD 3,002,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	3,022,458	0.13
USD 500,000	Western Midstream Operating 3.95% 1/6/2025	478,254	0.02
USD 272,000	Western Midstream Operating 4.75% 15/8/2028	261,666	0.01
USD 1,725,000	Western Midstream Operating 5.3% 1/3/2048	1,519,535	0.06
USD 1,932,000	Western Midstream Operating 5.45% 1/4/2044	1,613,844	0.07
USD 849,000	Western Midstream Operating 5.5% 15/8/2048	749,444	0.03
USD 6,677,000	Western Midstream Operating 5.5% 1/2/2050	5,906,505	0.25
USD 5,373,000	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028	4,741,221	0.20
USD 2,205,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026	1,921,747	0.08
USD 895,000	Wilton Carter 5.625% 15/3/2027	869,005	0.04
USD 1,700,000	Williams Scotsman International 4.625% 15/8/2028	1,531,071	0.07

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 638,000	Winnebago Industries 6.25% 15/7/2028	603,072	0.03
EUR 181,000	WMG Acquisition 2.25% 15/8/2031	143,004	0.01
USD 346,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	295,088	0.01
USD 10,795,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	11,019,040	0.47
USD 1,059,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	947,678	0.04
USD 2,100,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	1,897,076	0.08
USD 5,262,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	4,451,000	0.19
USD 1,128,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.75% 15/4/2025	1,126,161	0.05
USD 328,000	Xerox 4.8% 1/3/2035	245,877	0.01
USD 170,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	156,687	0.01
USD 138,000	Yum! Brands 5.35% 1/11/2043	118,796	0.01
USD 676,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	620,259	0.03
USD 16,124,000	Zayo 4% 1/3/2027	15,462,069	0.66
USD 15,880,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	12,434,040	0.53
USD 5,477,000	ZoomInfo Technologies /ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	4,754,440	0.20
		1,727,976,286	73.31
Total Bonds		2,198,551,446	93.27
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,241,386,819	95.09

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	United Kingdom		
3,743	New Topco**	-	0.00
	United States		
2,388	Allant**	2,242,475	0.09
315,073	AMP PIPE**	1,928,247	0.08
974	Archibald Candy**	-	0.00
8,000	Australis Media (Wts 15/5/2003)*,***	-	0.00
65,379	Critical Care Systems International**	-	0.00
26	HaserCo-U**	-	0.00
22,200	Loral Space & Communications (Wts 26/12/2006)*,***	-	0.00
1,368	Versacend Intermediate**	1,610,506	0.07
		5,781,228	0.24
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		5,781,228	0.24
BONDS			
	Canada		
USD 4,003,000	Consolidated Hydro 0% 31/12/2049**	-	0.00
	United States		
USD 197,851	Archibald Candy 10% 31/12/2049**	-	0.00
USD 850,000	Escrow Adelphia 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD 1,616,000	Lehman Brothers 0% 1/3/2015*,***	6,843	0.00
USD 5,760,000	Lehman Brothers 5.75% 17/5/2013*,***	24,450	0.00
EUR 7,165,000	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014*,***	46,593	0.00
EUR 14,950,000	Lehman Brothers 0% 5/2/2014*,***	97,217	0.00
EUR 1,250,000	Lehman Brothers 5.375% 17/10/2012*,***	8,128	0.00
USD 290,000	Mirant Escrow 0% 15/7/2049**	-	0.00
USD 240,000	Southern Energy Homes 7.9% 15/7/2009*,***	-	0.00
USD 115,000	Tropicana Entertainment / Tropicana Finance 9.625% 15/12/2014*,***	-	0.00
USD 8,005,000	Wheeling Pittsburgh Steel Escrow 0% 31/12/2049**	-	0.00
		183,261	0.00
Total Bonds		183,261	0.00
Total Other Transferable Securities		5,964,489	0.24
Total Portfolio		2,247,351,308	95.33
Other Net Assets		110,040,885	4.67
Total Net Assets (USD)		2,357,372,193	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
**This security is in default, see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	2,295,769	USD	2,394,971	Citigroup	21/9/2022	(106,244)
EUR	4,734,839	USD	4,799,998	State Street	21/9/2022	(48,889)
GBP	173,872	USD	211,452	Bank of America	21/9/2022	(9,218)
GBP	463,133	USD	552,108	Morgan Stanley	21/9/2022	(14,291)
USD	12,470,278	GBP	9,960,000	RBS	21/9/2022	923,638
USD	101,618,577	EUR	94,719,000	BNP Paribas	21/9/2022	6,646,217
USD	824,881	EUR	810,000	BNY Mellon	21/9/2022	10,169
USD	234,085	EUR	222,000	RBS	21/9/2022	11,700
USD	61,147	EUR	60,000	Morgan Stanley	21/9/2022	1,944
USD	974,147	EUR	962,000	Barclays	21/9/2022	20,498

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	183,879	EUR	180,000	State Street	21/9/2022	3,888
USD	182,706	GBP	153,000	Bank of America	21/9/2022	3,813
USD	97,359	EUR	95,000	JP Morgan	21/9/2022	2,194
USD	43,906	GBP	41,000	Morgan Stanley	21/9/2022	2,192
USD	43,822	GBP	37,000	BNY Mellon	21/9/2022	858
Net unrealised appreciation						7,499,632
AUD Hedged Share Class						
AUD	88,368,932	USD	62,098,871	BNY Mellon	15/9/2022	(1,107,321)
USD	2,788,744	AUD	4,051,004	BNY Mellon	15/9/2022	21,781
Net unrealised depreciation						(1,085,540)
CAD Hedged Share Class						
USD	154,438	CAD	200,738	BNY Mellon	15/9/2022	1,603
CAD	6,030,248	USD	4,678,307	BNY Mellon	15/9/2022	(83,286)
Net unrealised depreciation						(81,683)
CHF Hedged Share Class						
CHF	4,840,128	USD	4,968,291	BNY Mellon	15/9/2022	(116,987)
USD	181,391	CHF	174,936	BNY Mellon	15/9/2022	2,819
Net unrealised depreciation						(114,168)
CNH Hedged Share Class						
CNY	4,210,291	USD	624,633	BNY Mellon	15/9/2022	(13,121)
USD	20,113	CNY	138,938	BNY Mellon	15/9/2022	104
Net unrealised depreciation						(13,017)
EUR Hedged Share Class						
EUR	132,858,418	USD	135,497,413	BNY Mellon	15/9/2022	(2,673,194)
USD	25,777,824	EUR	25,712,878	BNY Mellon	15/9/2022	31,193
Net unrealised depreciation						(2,642,001)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	28,881,682	USD	34,886,481	BNY Mellon	16/9/2022	(1,460,887)
USD	1,946,213	GBP	1,663,720	BNY Mellon	16/9/2022	35,600
Net unrealised depreciation						(1,425,287)
HKD Hedged Share Class						
HKD	514,888,368	USD	65,617,479	BNY Mellon	16/9/2022	(38,484)
USD	2,236,221	HKD	17,540,836	BNY Mellon	16/9/2022	696
Net unrealised depreciation						(37,788)
NZD Hedged Share Class						
NZD	3,136,844	USD	1,971,274	BNY Mellon	16/9/2022	(48,533)
USD	64,900	NZD	104,949	BNY Mellon	16/9/2022	606
Net unrealised depreciation						(48,927)
SGD Hedged Share Class						
SGD	27,826,273	USD	19,968,882	BNY Mellon	16/9/2022	(272,632)
USD	653,617	SGD	910,089	BNY Mellon	16/9/2022	1,729
Net unrealised depreciation						(270,903)
ZAR Hedged Share Class						
USD	399,106	ZAR	6,738,825	BNY Mellon	16/9/2022	4,639
ZAR	141,623,102	USD	8,474,414	BNY Mellon	16/9/2022	(183,403)
Net unrealised depreciation						(178,764)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 403,189,826)						1,647,064

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(8)	EUR	Euro-BTP	September 2022	960,574	5,762
(6)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	817,688	(1,827)
(113)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	13,233,359	46,028
(128)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	19,284,000	(264,740)
Total				34,295,621	(204,777)

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (100,000)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2026	(11,786)	(15,994)
CDS	USD (1,194,000)	Fund provides default protection on Lumen Technologies, and receives Fixed 1%	Barclays	20/12/2025	71,908	(24,110)
CDS	EUR (81,219)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2026	(16,419)	(12,990)
CDS	EUR (18,678)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	(1,100)	(502)
CDS	EUR (100,000)	Fund provides default protection on Novafives, and receives Fixed 5%	Citibank	20/6/2023	(3,096)	(10,590)
CDS	EUR (60,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate, and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2026	(18,896)	(17,456)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (80,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2026	(2,656)	(20)
CDS	EUR (78,946)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(10,153)	(12,627)
CDS	EUR (135,000)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2026	(17,179)	(21,592)
CDS	EUR (100,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(14,653)	(29,438)
CDS	EUR (200,000)	Fund provides default protection on Deutsche Telecom; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	2,676	20,343
CDS	EUR (359,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(25,792)	(9,409)
CDS	EUR (103,002)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/6/2027	(6,278)	(2,769)
CDS	EUR (84,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(6,581)	(15,279)
CDS	EUR (57,325)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(1,816)	(6,071)
CDS	EUR (32,675)	Fund provides default protection on Novafives; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2023	(863)	(3,460)
CDS	EUR (30,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(2,770)	(14)
CDS	EUR (20,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(5,752)	(5,812)
CDS	EUR 1,420,000	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	18,520	43,161
CDS	EUR (150,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(12,423)	(27,265)
CDS	EUR (56,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(5,328)	(10,186)
CDS	EUR (120,000)	Fund provides default protection on Casino Guichard Perrachon; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2023	(2,259)	(21,829)
CDS	EUR (100,000)	Fund provides default protection on Faurecia; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(2,508)	2,266
CDS	EUR (120,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(12,423)	3,326
CDS	EUR (100,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(38,649)	(28,621)
CDS	EUR (110,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2026	(43,813)	(31,483)
CDS	EUR (70,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(20,297)	(20,341)
CDS	EUR (160,000)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(14,206)	(2,287)
CDS	EUR (170,000)	Fund provides default protection on K&S; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(9,648)	5,542
CDS	EUR (103,504)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(6,607)	(2,760)
CDS	EUR (97,293)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(6,211)	(2,616)
CDS	EUR (27,523)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(1,754)	(740)
CDS	EUR (90,000)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	(3,009)	(13,183)
CDS	EUR (100,000)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	388	(14,648)
CDS	EUR (230,000)	Fund provides default protection on Ladbrokes Coral; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2027	6,782	(33,689)
CDS	EUR (130,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2025	(59,441)	(36,780)

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (20,000)	Fund provides default protection on ADLER Real Estate; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(5,896)	(5,812)
CDS	EUR (135,000)	Fund provides default protection on Jaguar Land Rover Automotive; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(26,261)	(21,592)
TRS	USD 7,087,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/3/2023	11,266	9,001
TRS	USD 17,095,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/12/2022	(1,604,315)	(1,604,462)
TRS	USD 9,296,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 327.7bps	JP Morgan	20/12/2022	(911,024)	(911,094)
TRS	USD 5,032,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2023	(77,257)	(78,925)
TRS	USD 19,442,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(1,975,244)	(1,975,269)
TRS	USD 6,506,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 328.25bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(650,747)	(650,767)
TRS	USD 4,549,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/12/2022	(91,144)	(91,919)
TRS	USD 15,526,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/12/2022	(25,145)	(28,729)
TRS	USD 2,344,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/12/2022	(205,479)	(205,515)
TRS	USD 11,953,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 327.875bps	Morgan Stanley	20/12/2022	(1,176,270)	(1,176,360)
TRS	USD 9,707,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 327.9bps	Morgan Stanley	20/12/2022	(952,539)	(952,703)
Total (USD underlying exposure - USD 184,206,006)					(7,920,348)	(7,984,089)

CDS: Credit Default Swaps
TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
29	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,000	21/10/2022	(9,992)	3,772
26	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 400	21/10/2022	6,301	20,718
22	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 350	16/12/2022	(7,310)	5,833
12	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 470	16/12/2022	(873)	12,606
11	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 840	16/12/2022	(4,748)	3,466
9	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 40	16/12/2022	2,229	14,006
6	Put	STOXX Europe 600 Personal & Household Goods Index	Exchange Traded	EUR 800	16/12/2022	(3,475)	3,225
Total (USD underlying exposure - USD 736,546)						(17,868)	63,626

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(26)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 200	21/10/2022	(3,005)	(10,144)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(12)	Put	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 400	16/12/2022	345	(2,552)
(8)	Put	STOXX Europe 600 Chemicals Index	Exchange Traded	EUR 940	16/12/2022	(890)	(6,143)
Total (USD underlying exposure - USD 280,881)						(3,560)	(21,839)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
EUR 2,200,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	21/9/2022	(18,836)	2,604
EUR 1,700,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/9/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(3,661)	17,629
EUR 1,700,000	Fund purchases a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/9/2022	Barclays	19/10/2022	(20)	325
Total (USD underlying exposure -USD 727,770)				(22,516)	20,558

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
EUR (1,700,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37.V1 quarterly from 20/9/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	9,654	(7,990)
Total (USD underlying exposure - USD 313,351)				9,654	(7,990)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Reserve Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	United States		
USD 864,000	Toyota Motor Credit 2.57% 14/12/2022	864,123	0.13
USD 1,468,000	Toyota Motor Credit 3.04% 25/7/2023	1,467,563	0.23
		2,431,686	0.46
Total Bonds		2,431,686	0.46
COMMERCIAL PAPER			
	Australia		
USD 4,000,000	Commonwealth Bank of Australia 1.97% 10/12/2022	4,000,666	0.79
USD 3,000,000	Macquarie Bank 0% 9/1/2022	2,999,009	0.59
USD 5,000,000	Macquarie Bank 1.25% 10/1/2023	5,004,119	0.99
USD 5,000,000	Macquarie Bank 2.88% 22/6/2023	5,004,640	0.99
USD 2,000,000	National Australia Bank 2.64% 14/11/2022	2,000,675	0.40
USD 4,000,000	National Australia Bank 2.78% 14/3/2023	4,003,126	0.79
USD 2,000,000	Westpac Banking 0% 14/10/2022	1,993,838	0.39
		25,006,073	4.94
	Canada		
USD 2,000,000	Bank of Montreal 2.09% 6/6/2023	2,001,456	0.40
USD 2,000,000	Bank of Montreal 2.8% 8/12/2023	1,985,697	0.39
USD 1,000,000	Bank of Nova Scotia 2.03% 1/6/2023	1,000,776	0.20
USD 3,000,000	Bank of Nova Scotia 2.94% 16/8/2023	3,002,207	0.59
USD 3,000,000	National Bank of Canada 1.15% 13/1/2023	3,001,265	0.59
USD 3,500,000	National Bank of Canada 2.69% 11/10/2022	3,501,156	0.69
USD 2,000,000	Royal Bank of Canada 2.03% 1/4/2023	2,001,535	0.40
USD 3,000,000	Toronto-Dominion Bank/The 0% 17/2/2023	2,949,128	0.58
USD 2,500,000	Toronto-Dominion Bank/The 0% 31/3/2023	2,501,357	0.49
		21,944,565	4.33
	France		
USD 3,000,000	BPCE 0% 22/2/2023	2,947,405	0.58
USD 3,000,000	BPCE 2.67% 3/3/2023	3,003,787	0.59
USD 13,000,000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0% 9/1/2022	12,998,340	2.57
		18,949,452	3.74
	Germany		
USD 15,000,000	Bayerische Landesbank 0% 9/9/2022	14,993,219	2.96
	Ireland		
USD 2,000,000	Matchpoint Finance 1.69% 8/6/2022	2,000,048	0.40
	Sweden		
USD 1,500,000	Nordea Bank 0% 21/10/2022	1,494,519	0.30
USD 2,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken 1.7% 9/9/2022	2,000,061	0.40
USD 7,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken 2.45% 9/12/2022	7,000,217	1.39
USD 2,500,000	Skandinaviska Enskilda Banken 2.86% 3/1/2023	2,502,924	0.50
USD 3,000,000	Swedbank 1.89% 13/10/2022	3,000,582	0.59
USD 2,000,000	Swedbank 2.66% 3/2/2023	2,002,379	0.40
		18,000,581	3.57
	United Kingdom		
USD 12,000,000	Barclays Bank 0% 9/6/2022	11,994,529	2.37
USD 3,000,000	Bedford Row Funding 1.87% 1/12/2022	3,000,848	0.59
USD 1,759,000	Bedford Row Funding 2.44% 3/1/2022	1,749,995	0.35
USD 4,000,000	HSBC Bank 2.14% 6/6/2023	3,997,397	0.79
USD 10,000,000	Lloyds Bank 0% 22/9/2022	9,984,743	1.97
		30,727,511	6.07
	United States		
USD 5,000,000	ASB Bank 2.04% 9/9/2022	5,000,186	0.99
USD 5,000,000	Bennington Stark Capital 0% 9/1/2022	4,999,351	0.99
USD 6,000,000	Bennington Stark Capital 0% 9/2/2022	5,996,829	1.19
USD 2,100,000	BNZ International Funding 0% 9/2/2022	2,099,599	0.42
USD 10,000,000	CDP Financial 0% 9/6/2022	9,995,539	1.99
USD 3,000,000	Citigroup Global Markets 0% 1/9/2022	2,993,579	0.59
USD 4,000,000	Crown Point Capital 0% 19/9/2022	3,991,260	0.79
USD 3,000,000	Crown Point Capital 2.07% 12/9/2022	3,000,761	0.59
USD 13,000,000	Export Finance Australia 0% 15/9/2022	12,987,520	2.57
USD 8,000,000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0% 9/7/2022	7,996,927	1.58
USD 1,401,000	FMS Wertmanagement 0% 21/9/2022	1,399,934	0.28
USD 2,000,000	Goldman Sachs International 0% 23/9/2022	1,996,800	0.39
USD 5,000,000	Lma Funding 0% 21/9/2022	4,992,627	0.99
USD 4,000,000	Prudential 0% 22/9/2022	3,993,897	0.79
USD 2,500,000	PSP Capital 0% 17/8/2023	2,402,053	0.48

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Reserve Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,000,000	Starbird Funding 0% 23/2/2023	3,926,099	0.76
USD 4,000,000	United Overseas Bank 1.899% 1/9/2022	3,999,686	0.77
		79,745,948	15.39
Total Commercial Paper		211,367,697	41.80
CERTIFICATES OF DEPOSIT			
	Canada		
USD 4,000,000	Bank of Montreal (Chicago Branch) 2.44% 21/9/2022	3,999,926	0.79
USD 2,000,000	Bank of Montreal (Chicago Branch) 2.79% 5/6/2023	2,000,130	0.40
USD 4,500,000	Bank of Nova Scotia/The (Houston Branch) 2.79% 6/6/2023	4,501,024	0.89
USD 3,500,000	Bank of Nova Scotia/The (Houston Branch) 2.8% 16/3/2023	3,501,914	0.69
USD 1,500,000	Canadian Imperial Bank of Commerce (New York Branch) 2.59% 1/6/2023	1,499,870	0.30
USD 4,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce (New York Branch) 2.8% 15/3/2023	4,003,121	0.79
USD 3,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce (New York Branch) 2.94% 7/2/2023	3,003,786	0.59
USD 1,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce (New York Branch) 3.04% 21/7/2023	1,002,225	0.20
USD 3,000,000	Toronto Dominion Bank 0.004% 6/3/2023	3,002,153	0.59
USD 2,000,000	Toronto Dominion Bank 2.8% 5/9/2023	1,984,098	0.39
USD 2,000,000	Toronto Dominion Bank (New York Branch) 0.3% 25/10/2022	1,992,914	0.39
USD 2,000,000	Toronto Dominion Bank (New York Branch) 3.7% 5/1/2023	1,997,020	0.40
USD 2,000,000	Toronto Dominion Bank (New York Branch) 4.12% 26/8/2023	1,998,970	0.40
		34,487,046	6.82
	Finland		
USD 2,000,000	Nordea Bank (New York Branch) 2.48% 27/10/2022	1,999,858	0.40
USD 5,000,000	Nordea Bank (New York Branch) 2.71% 12/1/2022	5,001,374	0.99
USD 4,000,000	Nordea Bank (New York Branch) 2.71% 12/7/2022	4,001,102	0.79
USD 3,000,000	Nordea Bank (New York Branch) 2.78% 24/5/2023	3,000,041	0.59
USD 2,500,000	Nordea Bank (New York Branch) 2.87% 3/2/2023	2,502,622	0.50
		16,504,997	3.27
	France		
USD 14,000,000	Credit Agricole 2.31% 9/3/2022	13,999,990	2.77
USD 3,000,000	Credit Agricole (New York Branch) 2.79% 17/3/2023	3,002,907	0.59
USD 3,000,000	Natixis (New York Branch) 2.57% 27/7/2023	2,998,292	0.59
		20,001,249	3.95
	Germany		
USD 16,000,000	Landesbank Baden-Wurttemberg 2.33% 9/9/2022	16,000,038	3.16
	Japan		
USD 5,000,000	Mitsubishi UFJ Trust and Banking (New York Branch) 2.64% 22/9/2022	5,000,434	0.99
USD 4,500,000	Mizuho Corporate Bank (New York Branch) 2.6% 2/9/2022	4,500,585	0.89
USD 3,000,000	Mizuho Corporate Bank (New York Branch) 2.79% 17/3/2023	3,001,262	0.59
USD 1,500,000	MUFG Bank (New York Branch) 0.3% 31/10/2022	1,494,199	0.30
USD 2,500,000	MUFG Bank (New York Branch) 0.33% 11/1/2022	2,499,230	0.49
USD 3,000,000	MUFG Bank (New York Branch) 2.57% 20/1/2023	2,999,533	0.59
USD 2,000,000	MUFG Bank (New York Branch) 2.59% 3/10/2023	1,998,340	0.40
USD 2,000,000	MUFG Bank (New York Branch) 2.66% 21/10/2022	2,000,267	0.40
USD 2,000,000	MUFG Bank (New York Branch) 2.76% 24/2/2023	2,000,307	0.40
USD 8,000,000	Norinchukin Bank (New York Branch) 2.37% 16/9/2022	7,999,924	1.58
USD 3,000,000	Sumitomo Mitsui Banking (New York Branch) 2.46% 14/9/2022	3,000,084	0.59
USD 4,000,000	Sumitomo Mitsui Banking (New York Branch) 2.66% 19/10/2022	4,000,511	0.79
USD 2,500,000	Sumitomo Mitsui Banking (New York Branch) 2.6% 23/12/2022	2,501,304	0.50
USD 3,000,000	Sumitomo Mitsui Banking (New York Branch) 2.89% 6/3/2023	3,001,905	0.59
USD 3,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank (New York Branch) 2.75% 22/2/2023	3,001,176	0.59
USD 5,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank (New York Branch) 2.84% 1/6/2023	5,000,199	0.99
		53,994,659	10.68
	Singapore		
USD 4,000,000	Oversea-Chinese Banking (New York Branch) 2.88% 26/2/2023	4,002,339	0.79
	South Korea		
USD 1,400,000	Korea Development Bank/The (New York Branch) 2.89% 23/9/2022	1,400,381	0.28
	Spain		
USD 4,000,000	Banco Santander (New York Branch) 2.727% 26/10/2022	4,001,009	0.79
USD 4,000,000	Banco Santander (New York Branch) 2.845% 17/2/2023	4,001,010	0.79
USD 4,000,000	Banco Santander (New York Branch) 2.91% 1/6/2023	4,002,531	0.79
		12,004,550	2.37

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Reserve Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Sweden		
USD 3,000,000	Svenska Handelsbanken (New York Branch) 2.46% 27/10/2022	2,999,531	0.53
USD 3,000,000	Svenska Handelsbanken (New York Branch) 2.95% 7/9/2023	3,002,399	0.53
USD 4,900,000	Swedbank (New York Branch) 2.78% 15/12/2022	4,902,660	0.87
		10,904,590	1.93
	Switzerland		
USD 3,000,000	Credit Suisse (New York Branch) 2.566% 2/10/2023	2,997,405	0.53
	United Kingdom		
USD 2,500,000	Barclays Bank (New York Branch) 2.91% 4/5/2023	2,501,352	0.50
USD 2,000,000	Lloyds Bank Corporate Markets (New York Branch) 2.56% 24/1/2023	1,998,884	0.40
USD 3,000,000	Standard Chartered Bank 2.84% 6/4/2023	3,001,940	0.59
USD 2,500,000	Standard Chartered Bank (New York Branch) 2.48% 9/2/2022	2,500,040	0.50
USD 2,500,000	Standard Chartered Bank (New York Branch) 2.59% 15/5/2023	2,498,654	0.49
USD 4,000,000	Standard Chartered Bank (New York Branch) 2.69% 3/1/2023	4,004,519	0.70
USD 2,000,000	Standard Chartered Bank (New York Branch) 2.9% 31/1/2023	2,001,596	0.40
		18,506,980	3.67
	United States		
USD 2,000,000	Citibank (New York Branch) 4.16% 9/1/2023	1,999,826	0.40
USD 10,000,000	DG Bank (New York Branch) 2.31% 9/1/2022	10,000,010	1.98
		11,999,836	2.38
Total Certificates of Deposit		202,904,119	40.11
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		418,603,502	82.39
Total Portfolio		418,603,502	82.39
Other Net Assets		89,033,399	17.61
Total Net Assets (USD)		505,636,900	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Currency Sold	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class				
GBP 13,527,544	USD 16,384,064	BNY Mellon	15/9/2022	(678,410)
USD 372,369	GBP 307,066	BNY Mellon	15/9/2022	16,829
Net unrealised depreciation				(661,672)
Total net unrealised depreciation				(661,672)
(USD underlying exposure - USD 16,691,649)				

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Short Duration Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
USD 91,000	GAF Bond Issuer Pty 3.4% 30/9/2026	86,759	0.01
USD 26,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	26,138	0.00
USD 400,000	Minejs Finance 3.625% 15/9/2027	382,246	0.02
USD 260,000	Santos Finance 4.125% 14/9/2027	243,750	0.02
USD 8,450,000	Westpac Banking 3.35% 08/1/2024	8,371,616	0.53
		9,110,509	0.58
	Austria		
USD 235,000	Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	186,496	0.01
	Bahrain		
USD 200,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030	201,940	0.01
	Belgium		
EUR 1,400,000	KBC 0.5% 3/12/2029	1,273,264	0.08
EUR 900,000	KBC 1.125% 25/1/2024	886,599	0.05
EUR 600,000	KBC 1.5% 29/3/2026	574,816	0.04
		2,734,679	0.17
	Bermuda		
USD 200,000	Geopark 5.5% 17/1/2027	176,274	0.01
USD 240,000	Li & Fung 4.5% 18/8/2025	217,726	0.01
USD 18,000	Weatherford International 6.5% 15/9/2028	16,991	0.00
USD 3,000	Weatherford International 11% 1/12/2024	3,060	0.00
		413,051	0.02
	Brazil		
USD 5,000,000	Banco Bradesco 2.85% 27/1/2023	4,972,482	0.31
USD 352,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	312,061	0.02
		5,285,523	0.33
	British Virgin Islands		
USD 500,000	Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027	404,716	0.03
USD 400,000	Hysan MTN 2.875% 2/6/2027	373,621	0.02
USD 460,000	Ocean Laurel 2.375% 28/10/2025	413,686	0.03
USD 240,000	SF Investment 2021 2.375% 17/11/2026	220,068	0.01
USD 500,000	Sinochem Offshore Capital 2.25% 24/11/2026*	451,305	0.03
USD 550,000	Sinopec Overseas Development 2017 3.625% 12/4/2027*	541,263	0.03
USD 300,000	Yunda Investment 2.25% 19/8/2025	269,553	0.02
		2,674,281	0.17
	Canada		
USD 8,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	7,174	0.00
USD 167,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	150,096	0.01
USD 129,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	114,360	0.01
USD 75,000	Bombardier 6% 15/2/2028	66,081	0.00
USD 244,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	230,983	0.01
USD 116,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	92,355	0.00
USD 1,005,000	Canadian Pacific Railway 1.75% 2/12/2026	913,372	0.06
USD 662,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	645,526	0.04
USD 5,030,000	CPPIB Capital 0.5% 16/9/2024	4,729,851	0.30
USD 1,885,000	Enbridge 2.5% 14/2/2025	1,809,056	0.12
USD 47,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	41,844	0.00
USD 68,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	56,282	0.00
USD 144,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	122,295	0.01
USD 129,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	124,821	0.01
USD 73,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	66,444	0.01
USD 46,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	44,232	0.00
USD 3,979,000	OMERS Finance Trust 1.1% 20/5/2026	3,614,572	0.23
USD 126,000	Open Text 3.875% 15/2/2028	116,204	0.01
USD 56,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	53,674	0.00
EUR 730,000	Toronto-Dominion Bank/The 0.375% 25/4/2024	700,066	0.04
USD 110,000	Videotron 5.125% 15/4/2027	103,313	0.01
		13,794,321	0.87
	Cayman Islands		
USD 650,000	Allegro CLO II-S 4.862% 21/10/2028	628,799	0.04
USD 2,000,000	Allegro CLO IV 4.062% 15/1/2030	1,951,587	0.12
USD 550,000	Allegro CLO XI 4.588% 19/6/2033	536,280	0.03
USD 3,250,000	Apidos CLO XXIX 4.333% 25/7/2030	3,176,579	0.20
USD 385,000	Arabian Centres Sukuk II 5.625% 7/10/2026	349,935	0.02
USD 1,450,000	ASSURANT CLO 3.75% 20/4/2031	1,427,977	0.09
USD 300,000	Baidu 3.625% 6/7/2027*	280,964	0.02
USD 3,500,000	Bean Creek CLO 3.73% 20/4/2031	3,445,805	0.22
USD 520,000	Benefit Street Partners CLO VB 3.8% 20/4/2031	512,652	0.03
USD 500,000	Canyon CLO 2018-1 3.582% 15/7/2031	491,486	0.03
USD 1,750,000	Carbone Clo 3.85% 20/1/2031	1,725,938	0.11
USD 2,353,392	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 3.982% 15/7/2031	2,302,209	0.15
USD 1,256,000	CARLYLE US CLO 2018-4 4.76% 20/1/2031	1,194,857	0.08
USD 340,000	CDBL Funding 1 3.5% 24/10/2027	321,040	0.02
USD 350,000	China Mengniu Dairy 1.875% 17/6/2025	324,032	0.02
USD 200,000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman 2.45% 9/2/2026	169,623	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,000,000	CIFC Funding 2017-V 3.92% 16/11/2030	991,613	0.06
USD 250,000	CIFC Funding 2018-V 3.702% 15/1/2032	246,529	0.02
USD 7,000,000	CIFC Funding 2019-I 3.81% 20/4/2032	6,886,139	0.44
USD 1,000,000	Clear Creek CLO 3.91% 20/10/2030	988,401	0.06
USD 6,250,000	Deer Creek Clo 2017-1 3.89% 20/10/2030	6,194,961	0.39
USD 225,000	Doha Finance 2.375% 31/3/2026	208,064	0.01
USD 222,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023	21,645	0.00
USD 200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	19,000	0.00
USD 2,150,000	Galaxy XXII CLO 3.94% 16/4/2034	2,099,507	0.13
USD 2,500,000	Goldentree Loan Management US Clo 3 4.01% 20/4/2030	2,480,585	0.15
USD 500,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 3.78% 20/10/2032	489,407	0.03
USD 1,000,000	Goldentree Loan Opportunities XI 3.81% 18/1/2031	991,662	0.06
USD 200,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	161,941	0.01
USD 92,000	Hawaiian Brand Intellectual Property / HawaiianMiles Loyalty 5.75% 20/1/2026	85,201	0.01
USD 1,187,902	ICG US CLO 2015-1 3.878% 19/10/2028	1,178,425	0.07
USD 400,000	LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer 3.92% 16/7/2031	394,419	0.03
USD 350,000	Longfor 3.9% 16/4/2023*	341,250	0.02
USD 260,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029*	253,121	0.02
USD 250,000	Marble Point CLO XXII 4.633% 25/7/2034	238,371	0.02
USD 250,000	Milos CLO 3.79% 20/10/2030	246,744	0.02
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 25 4.09% 18/10/2029	493,316	0.03
USD 4,670,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 3.66% 18/10/2030	4,601,526	0.30
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 3.668% 19/10/2031	494,664	0.03
USD 300,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 4.438% 19/10/2031	290,580	0.02
USD 860,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 3.82% 16/10/2033	833,908	0.05
USD 750,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 4.227% 20/1/2035	727,452	0.05
USD 520,000	OCP CLO 2017-14 4.154% 20/11/2030	516,067	0.03
USD 8,600,000	Peace Park CLO 3.84% 20/10/2034	8,253,009	0.52
USD 3,920,000	Pikes Peak CLO 1 3.863% 24/7/2031	3,862,468	0.24
USD 200,000	Redsun Properties 10.5% 3/10/2022	17,000	0.00
USD 4,690,000	Regatta VIII Funding 3.99% 17/10/2030	4,654,472	0.29
USD 1,000,000	Regatta VIII Funding 4.44% 17/10/2030	977,270	0.06
USD 250,000	Regatta X Funding 4.19% 17/1/2031	240,624	0.02
USD 1,750,000	Regatta XVI Funding 4.562% 15/1/2033	1,721,466	0.11
USD 275,000	Rockford Tower CLO 2017-3 3.9% 20/10/2030	272,783	0.02
USD 525,000	RR 19 3.652% 15/10/2035	509,845	0.03
USD 2,500,000	RR 3 3.602% 15/1/2030	2,469,819	0.16
USD 483,000	Sharjah Sukuk Program 2.942% 10/6/2027	439,897	0.03
USD 510,000	SNB Funding 2.9% 29/1/2027*	465,369	0.03
USD 1,000,000	Symphony CLO XXIII 4.112% 15/1/2034	973,859	0.06
USD 550,000	Tencent 3.595% 19/1/2028	515,944	0.03
USD 1,000,000	TICP CLO V 2016-1 4.48% 17/7/2031	971,058	0.06
USD 900,000	Trinitas CLO XVIII 3.88% 20/1/2035	874,255	0.06
		78,597,362	4.97
	Chile		
USD 200,000	Chile Government International Bond 3.24% 6/2/2028	186,638	0.01
USD 235,000	Colbun 3.15% 19/1/2032	200,319	0.01
USD 289,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.375% 30/10/2024	278,168	0.02
		665,125	0.04
	China		
USD 210,000	Guoren Property & Casualty Insurance 3.35% 1/6/2026	192,446	0.01
USD 330,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 8/3/2026	270,435	0.02
		462,881	0.03
	Colombia		
USD 311,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	279,447	0.02
USD 200,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	189,509	0.01
USD 260,000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/5/2024	270,797	0.02
USD 350,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	273,437	0.02
USD 340,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	320,587	0.02
USD 340,000	SURA Asset Management 4.875% 17/4/2024	337,639	0.02
		1,671,416	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Denmark		
USD 3,160,000	Danske Bank 0.976% 10/9/2025	2,904,448	0.19
USD 3,065,000	Danske Bank 1.621% 11/9/2026	2,719,139	0.17
		5,623,587	0.36
	Dominican Republic		
USD 298,000	Banco de Reservas de la República Dominicana 7% 1/2/2023	299,117	0.02
USD 250,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/2/2029	228,708	0.01
USD 254,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/2/2029	232,388	0.02
		760,253	0.05
	Finland		
EUR 906,000	CRH Finland Services 0.875% 5/11/2023*	892,592	0.06
	France		
USD 202,000	Altice France 5.5% 15/1/2028	166,066	0.01
USD 326,000	Altice France 8.125% 1/2/2027	310,932	0.02
EUR 200,000	Arkema 0.125% 14/10/2026	179,123	0.01
EUR 300,000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.75% 8/6/2026	270,429	0.02
EUR 500,000	BPCE 0.625% 26/9/2026	475,150	0.03
USD 925,000	BPCE 2.045% 19/10/2027	808,334	0.05
EUR 500,000	Capgemini 0.625% 23/6/2025	475,963	0.03
USD 250,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	206,588	0.01
EUR 900,000	Engie 0.375% 28/2/2023*	897,322	0.06
EUR 160,306	FCT Autonoria 2019 0.009% 25/9/2035	159,081	0.01
EUR 160,066	FCT Autonoria 2019 2.759% 25/9/2035	156,284	0.01
EUR 741,795	FCT Noria 2021 0.759% 25/10/2049	722,647	0.04
EUR 463,622	FCT Noria 2021 1.159% 25/10/2049	446,976	0.03
EUR 649,070	FCT Noria 2021 1.559% 25/10/2049	619,669	0.04
EUR 300,000	FCT Pixel 2021 2 2.218% 25/2/2038	287,212	0.02
EUR 1,410,404	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 1.218% 27/8/2061	1,407,366	0.09
EUR 1,000,000	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 1.968% 27/8/2061	972,159	0.06
EUR 400,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 1.468% 27/8/2061	382,534	0.03
USD 362,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	331,270	0.02
EUR 800,000	Pernod Ricard 0% 24/10/2023	785,714	0.05
EUR 400,000	PSA Banque France 0% 23/1/2025	374,245	0.02
EUR 600,000	Schneider Electric 0.25% 9/9/2024	581,907	0.04
EUR 2,200,000	Société Générale 1.375% 23/2/2028*	2,161,320	0.14
		13,166,190	0.84
	Germany		
EUR 535,000	Amphenol Technologies 0.75% 4/5/2026*	495,781	0.03
EUR 600,000	BASF 0.101% 5/6/2023	595,147	0.04
EUR 1,705,000	BASF 2% 5/12/2022*	1,708,494	0.07
EUR 600,000	Bayer 0.05% 12/1/2025	564,869	0.03
EUR 200,000	Commerzbank 0.75% 24/3/2026	185,940	0.01
EUR 298,000	Covestro 0.875% 3/2/2026	264,680	0.01
EUR 600,000	Deutsche Bank 1% 19/11/2025	560,521	0.04
USD 1,310,000	Deutsche Bank 1.447% 1/4/2025	1,223,876	0.09
EUR 800,000	Deutsche Bank 1.875% 23/2/2028	705,024	0.04
USD 3,385,000	Deutsche Bank 2.552% 7/1/2028	2,894,650	0.19
USD 2,085,000	Deutsche Bank 6.119% 14/7/2026	2,090,413	0.13
EUR 1,315,000	E.ON 0% 24/10/2022*	1,314,284	0.09
EUR 210,000	E.ON 0.875% 8/1/2025	202,842	0.01
EUR 300,000	IVION 1.625% 24/9/2025	279,642	0.02
EUR 309,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.723% 15/9/2030	292,669	0.02
EUR 400,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.923% 15/9/2030	384,911	0.02
EUR 1,100,000	Volkswagen Bank 1.875% 31/1/2024	1,090,944	0.07
EUR 600,000	Volkswagen Bank 2.5% 31/7/2026	577,573	0.04
EUR 529,000	Volkswagen Financial Services 0.875% 31/1/2029	450,048	0.03
EUR 306,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	294,328	0.02
EUR 2,455,000	Volkswagen Leasing 1% 16/2/2023	2,453,895	0.15
EUR 709,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	637,556	0.04
		18,668,148	1.17
	Guatemala		
USD 209,000	Guatemala Government Bond 5.3% 7/10/2030	162,181	0.01
USD 210,000	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032	202,003	0.01
		364,184	0.02
	Hong Kong		
USD 406,000	CITIC 3.875% 28/2/2027*	390,127	0.03
USD 309,000	CMB International Leasing Management 1.25% 16/9/2024	279,563	0.02
USD 209,000	CMB International Leasing Management 1.875% 12/8/2025	183,409	0.01
USD 315,000	GLP China 2.95% 29/3/2026	253,260	0.02
		1,106,359	0.08
	Hungary		
USD 209,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	193,112	0.01
	India		
USD 206,000	Export-Import Bank of India 3.375% 5/8/2026	191,112	0.01
USD 469,000	Hindustan Petroleum 4% 12/7/2027	444,146	0.03
USD 306,000	ICICI Bank 3.8% 14/12/2027	285,811	0.02
USD 206,000	ICICI Bank 4% 18/3/2026	195,042	0.01
USD 465,000	Power Finance 3.75% 18/6/2024	455,627	0.03
USD 718,000	REC 3.875% 7/7/2027	672,199	0.04
		2,244,935	0.14

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Indonesia		
USD 700,000	Pertamina Persero 1.4% 9/2/2026	630,675	0.04
USD 251,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	253,824	0.02
USD 225,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	227,731	0.01
USD 500,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/5/2027	484,759	0.03
		1,596,989	0.10
	Ireland		
USD 2,200,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 2.45% 29/10/2026	1,945,917	0.12
USD 1,700,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 2.875% 14/8/2024	1,625,529	0.10
USD 2,160,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 3.3% 23/1/2023	2,151,311	0.14
GBP 899,664	Agora UK 2021 2.787% 22/7/2031	998,396	0.06
GBP 960,633	Atom Mortgage 3.487% 22/7/2031	1,074,385	0.07
GBP 1,199,155	Atom Mortgage 4.387% 22/7/2031	1,274,342	0.08
EUR 525,000	ESB Finance 3.494% 12/1/2024	536,715	0.03
EUR 551,000	Fresenius Finance Ireland 0% 1/10/2025	512,860	0.03
GBP 736,753	Frost CMBS 2021-1 3.043% 20/11/2033	830,474	0.05
EUR 1,050,696	Haus European Loan Conduit No 39 0.917% 28/7/2051	1,013,874	0.06
EUR 796,770	Haus European Loan Conduit No 39 1.367% 28/7/2051	751,920	0.05
EUR 636,816	Haus European Loan Conduit No 39 1.667% 28/7/2051	584,078	0.04
EUR 691,000	Haus European Loan Conduit No 39 2.267% 28/7/2051	633,740	0.04
EUR 1,001,508	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 1.089% 17/8/2033	956,013	0.06
EUR 918,882	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 1.739% 17/8/2033	864,489	0.06
EUR 324,548	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 2.239% 17/8/2033	316,812	0.02
EUR 1,000,794	Last Mile PE 2021 1.239% 17/8/2031	969,152	0.06
EUR 1,316,723	Last Mile PE 2021 1.389% 17/8/2031	1,294,897	0.08
EUR 678,857	Last Mile PE 2021 1.539% 17/8/2031	647,002	0.04
EUR 918,807	Last Mile PE 2021 1.839% 17/8/2031	850,263	0.05
USD 264,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	249,612	0.01
EUR 2,001,394	Pearl Finance 2020 1.729% 17/11/2032	1,978,458	0.13
EUR 1,128,144	Pearl Finance 2020 2.229% 17/11/2032	1,133,449	0.07
EUR 1,354,717	Pearl Finance 2020 2.829% 17/11/2032	1,338,359	0.09
USD 1,476,529	Prodigy Finance CM2021-1 3.694% 25/7/2051	1,443,468	0.09
EUR 458,250	River Green Finance 2020 1.122% 22/1/2032	449,254	0.03
EUR 238,875	River Green Finance 2020 1.472% 22/1/2032	229,590	0.01
EUR 636,873	SCF Rahoituspalvelut IX 1.039% 25/10/2030	625,131	0.04
USD 2,850,000	SMBC Aviation Capital Finance 1.9% 15/10/2026	2,448,173	0.16
USD 605,000	SMBC Aviation Capital Finance 2.3% 15/6/2028	497,263	0.03
GBP 798,738	Taurus 2021-1 UK 2.543% 17/5/2031	893,398	0.06
GBP 321,638	Taurus 2021-1 UK 3.343% 17/5/2031	349,052	0.02
GBP 262,075	Taurus 2021-1 UK 4.293% 17/5/2031	281,639	0.02
GBP 487,039	Taurus 2021-4 UK 2.643% 17/8/2031	546,573	0.03
GBP 290,859	Taurus 2021-4 UK 3.793% 17/8/2031	308,997	0.02
EUR 1,477,000	Vita Scientia 2022-1 1.3% 27/2/2033	1,477,821	0.09
		34,085,384	2.14
	Isle of Man		
USD 209,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	179,106	0.01
	Israel		
USD 215,170	Leviathan Bond 5.75% 30/6/2023	214,900	0.01
	Italy		
EUR 440,000	ACEA 0% 28/9/2025	404,202	0.02
EUR 916,000	ASTM 1% 25/11/2026	807,240	0.05
EUR 1,120,000	Autoflorence 2 0.748% 24/12/2044	1,113,477	0.07
EUR 608,000	Autoflorence 2 0.798% 24/12/2044	582,624	0.04
EUR 414,000	Autoflorence 2 1.198% 24/12/2044	388,437	0.02
EUR 222,000	Autoflorence 2 2.398% 24/12/2044	210,045	0.01
EUR 143,000	Brignole 2021 0.646% 24/7/2036	137,963	0.01
EUR 100,000	Brignole 2021 1.646% 24/7/2036	95,376	0.01
EUR 979,765	Cassia 2022-1 2.891% 22/5/2034	952,007	0.06
EUR 468,631	Cassia 2022-1 3.891% 22/5/2034	468,337	0.03
EUR 270,000	FCA Bank 0% 16/4/2024	259,139	0.02
EUR 180,000	FCA Bank 0.125% 16/11/2023	175,414	0.01
EUR 620,000	FCA Bank 0.5% 18/9/2023	609,443	0.04
EUR 407,862	Progetto Quinto 0.469% 27/10/2036	403,607	0.02
EUR 593,000	Red & Black Auto Italy 2.935% 28/12/2031	575,430	0.04
EUR 320,000	Snam 0% 15/8/2025	290,054	0.02
USD 310,000	Telecom Italia 5.303% 30/5/2024	297,969	0.02
USD 1,165,000	UniCredit 2.569% 22/9/2026	1,020,609	0.06
EUR 1,180,000	UniCredit 6.95% 31/10/2022	1,189,268	0.08
		9,596,320	0.63
	Japan		
EUR 621,000	Asahi 0.01% 19/4/2024	599,632	0.04

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 290,000	Asahi 0.155% 23/10/2024	277,001	0.01
USD 1,000,000	Mitsubishi UFJ Financial 4.08% 19/4/2028	971,136	0.06
USD 5,735,000	Mitsubishi UFJ Financial 4.788% 18/7/2025	5,760,453	0.37
EUR 1,046,000	Mizuho Financial 0.523% 10/6/2024	1,011,337	0.06
EUR 185,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026	174,712	0.01
USD 2,671,000	Nissan Motor 3.043% 15/9/2023	2,626,419	0.17
USD 2,997,000	Nissan Motor 3.522% 17/9/2025	2,858,429	0.18
USD 1,320,000	Nissan Motor 4.345% 17/9/2027	1,224,991	0.08
USD 270,000	Nissan Motor 4.345% 17/9/2027*	250,566	0.01
USD 910,000	NTT Finance 4.372% 27/07/2027	915,182	0.06
		16,369,837	1.03
	Jersey		
USD 1,772,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	1,690,647	0.11
EUR 1,220,000	Heathrow Funding 1.5% 12/10/2027	1,172,263	0.07
		2,862,910	0.18
	Liberia		
USD 112,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	90,093	0.01
USD 2,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	1,543	0.00
USD 131,000	Royal Caribbean Cruises 9.125% 15/6/2023	131,984	0.01
USD 31,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	30,733	0.00
		254,953	0.02
	Luxembourg		
USD 200,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance / Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	159,533	0.01
USD 365,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	295,742	0.02
EUR 460,000	Becton Dickinson Euro Finance 1.208% 4/6/2026	431,072	0.03
EUR 1,897,000	BL Consumer Credit 2021 0.809% 25/9/2038	1,692,880	0.12
EUR 539,000	BL Consumer Credit 2021 1.163% 25/9/2038	512,905	0.03
EUR 681,000	BL Consumer Credit 2021 1.709% 25/9/2038	645,474	0.04
EUR 365,000	BL Consumer Credit 2021 2.909% 25/9/2038	333,923	0.02
USD 106,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	98,737	0.01
USD 200,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	162,500	0.01
EUR 700,000	FACT Master 0.953% 20/7/2029	675,293	0.04
EUR 979,533	Germany Compartment Consumer 2020-1 1.123% 14/11/2034	972,179	0.06
EUR 522,418	Germany Compartment Consumer 2020-1 1.723% 14/11/2034	518,477	0.04
EUR 391,813	Germany Compartment Consumer 2020-1 2.473% 14/11/2034	383,009	0.03
USD 200,000	Hanesbrands 4.75% 15/5/2026	169,747	0.01
EUR 370,000	Highland 0.318% 15/12/2026	329,739	0.02
EUR 405,000	Holcim Finance Luxembourg 0.125% 19/7/2027*	350,591	0.02
EUR 665,000	Medtronic Global 0% 2/12/2022	664,392	0.04
EUR 483,000	Medtronic Global 0% 15/10/2025	449,067	0.03
EUR 635,000	Medtronic Global 0.375% 7/3/2023	632,939	0.04
EUR 1,615,000	SIG Combibloc PurchaseCo 1.875% 18/6/2023*	1,497,556	0.09
EUR 270,000	SIG Combibloc PurchaseCo 2.125% 18/6/2025	258,400	0.02
EUR 605,000	Simon International Finance 1.375% 18/11/2022	605,379	0.04
USD 208,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	184,900	0.01
EUR 500,000	Trafon Finance Luxembourg 0% 14/6/2024	475,550	0.03
EUR 509,000	Trafon Finance Luxembourg 0.125% 10/11/2024	470,765	0.03
EUR 909,000	Trafon Finance Luxembourg 0.125% 24/3/2025*	834,187	0.05
		14,012,966	0.89
	Mauritius		
USD 250,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024	240,313	0.02
	Mexico		
USD 200,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	176,989	0.01
USD 221,000	Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/5/2029	200,021	0.02
USD 200,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/1/2024	197,250	0.01
USD 200,000	Grupo KUO 5.75% 7/7/2027	188,566	0.01
USD 350,000	Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	331,625	0.02
USD 380,000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/1/2026	379,810	0.03
USD 203,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	194,200	0.01
USD 280,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	210,840	0.01
USD 262,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	203,941	0.01
USD 419,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 4/8/2026	380,717	0.03
USD 129,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 2/9/2029	110,842	0.01
USD 209,000	Trust Fibra Uno 5.25% 30/1/2026	190,883	0.01
		2,785,694	0.18
	Morocco		
USD 316,000	Morocco Government International Bond 5% 15/12/2032	237,220	0.02
	Netherlands		
EUR 701,000	American Medical Systems Europe 1.375% 8/3/2029	642,105	0.04
EUR 600,000	Bayer Capital 1.5% 26/6/2026	567,370	0.04
EUR 990,000	BMW Finance 0% 14/4/2023	984,516	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 490,000	Curtin Gumni Finance 1.125% 25/9/2024	477,860	0.03
EUR 1,115,000	Digital Dutch Finco 0.625% 15/7/2025*	1,031,083	0.07
EUR 660,436	Domi 2021-1 0.348% 15/6/2053	551,742	0.03
EUR 1,726,379	Domi 2022-1 0.799% 15/4/2054	1,711,393	0.11
EUR 932,243	Dutch Property Finance 2020-2 1.002% 28/11/2058	825,158	0.05
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 1.562% 28/11/2058	281,263	0.02
EUR 2,253,382	Dutch Property Finance 2021-1 0.862% 28/7/2058	2,225,989	0.14
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 1.312% 28/7/2058	706,797	0.04
EUR 1,998,193	Dutch Property Finance 2021-2 0.912% 28/4/2059	1,882,161	0.07
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.012% 28/4/2059	768,661	0.05
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 1.262% 28/4/2059	469,068	0.03
EUR 275,000	E.ON International Finance 0.75% 30/11/2022	274,894	0.02
EUR 1,155,000	Enel Finance International 0% 17/6/2024	1,110,959	0.07
USD 520,000	Equate Petrochemical 4.25% 3/11/2026	511,550	0.03
EUR 250,000	GSK Consumer Healthcare Capital NL 1.25% 29/3/2026	217,787	0.01
EUR 700,000	Halesthaden Bostad Treasury 0.25% 13/10/2024	642,587	0.04
EUR 320,000	IMCD 2.125% 31/3/2027	298,786	0.02
EUR 500,000	ING Groep 0.1% 3/9/2025	471,217	0.03
EUR 800,000	ING Groep 1% 20/9/2023	793,414	0.05
USD 900,000	ING Groep 1.726% 1/4/2027	799,488	0.05
EUR 1,000,312	Jubilee Place 0.852% 17/1/2059	889,321	0.06
EUR 407,000	Jubilee Place 1.102% 17/1/2059	369,909	0.02
EUR 201,000	Jubilee Place 1.602% 17/1/2059	179,569	0.01
EUR 431,920	Jubilee Place 2020-1 1.002% 17/10/2057	427,570	0.03
EUR 620,783	Jubilee Place 2021-1 0.832% 17/7/2058	614,012	0.04
EUR 700,000	Louis Dreyfus Finance 2.375% 27/11/2025*	672,731	0.04
EUR 112,216	Magoi 2019-1 1.386% 27/7/2039	109,006	0.01
EUR 450,000	Mercedes-Benz International Finance 0.25% 6/11/2023	442,212	0.03
USD 120,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.7% 1/5/2025	113,929	0.01
EUR 200,000	Radacs Gas Finance 1.875% 28/5/2025	191,297	0.01
USD 80,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	70,003	0.00
USD 111,000	Sensata Technologies 5% 1/10/2025	103,959	0.01
EUR 935,000	Siemens Financieringsmaatschappij 0.375% 6/9/2023	926,516	0.06
EUR 685,000	Stellantis 3.375% 7/7/2023	670,513	0.04
USD 27,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	22,883	0.00
EUR 410,000	Toyota Motor Finance Netherlands 0% 27/10/2025	376,800	0.02
USD 311,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	289,086	0.02
EUR 723,000	Vitens Finance 0.375% 24/9/2025	634,521	0.04
EUR 1,000,000	Vonovia Finance 0.125% 6/4/2023*	991,827	0.06
USD 194,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	173,420	0.01
		25,720,529	1.63
	Oman		
USD 209,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	217,500	0.01
USD 267,000	OQ SAOC 5.125% 6/5/2028	258,352	0.02
		476,852	0.03
	Panama		
USD 229,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	181,669	0.01
USD 256,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior 2.375% 14/9/2025	232,560	0.01
USD 295,000	Banco Nacional de Panama 2.5% 11/8/2030	237,514	0.02
USD 162,000	Carnival 4% 1/8/2028	134,580	0.01
USD 208,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	164,382	0.01
USD 16,000	Carnival 6% 1/5/2029	12,343	0.00
USD 5,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	4,266	0.00
USD 109,000	Carnival 10.5% 1/2/2026	111,445	0.01
USD 248,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	193,194	0.01
USD 238,000	Panama Government International Bond 3.87% 17/3/2028	229,263	0.02
		1,501,156	0.10
	Paraguay		
USD 319,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	307,982	0.02
USD 332,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/4/2026	332,763	0.02
		640,745	0.04
	Peru		
USD 341,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/1/2026	319,593	0.02
USD 116,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	99,231	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 201,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/8/2027	197,579	0.01
USD 200,000	SAN Miguel Industrias Pet / NG PET RSP Latin America 3.5% 2/8/2026	192,004	0.01
		795,496	0.05
	Philippines		
USD 200,000	Philippine Government International Bond 3.75% 14/1/2029	199,250	0.01
	Portugal		
EUR 236,350	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 2.369% 25/10/2035	226,474	0.02
EUR 1,024,185	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 4.369% 25/10/2035	969,712	0.06
EUR 800,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 2 2.876% 23/9/2038	771,161	0.05
EUR 1,500,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vitalis Finance No 1 0.786% 28/10/2040	1,488,071	0.09
EUR 200,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vitalis Finance No 1 1.026% 28/10/2040	191,812	0.01
EUR 700,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vitalis Finance No 1 1.626% 28/10/2040	659,234	0.04
		4,296,464	0.27
	Romania		
EUR 69,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030	54,363	0.00
EUR 69,000	Romanian Government International Bond 2.875% 11/3/2029	54,849	0.00
USD 254,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	248,126	0.02
		357,338	0.02
	Saudi Arabia		
USD 865,000	Saudi Arabian Oil 2.875% 16/4/2024	849,322	0.05
	Singapore		
USD 360,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	341,494	0.02
USD 470,000	BPRL International Singapore 4.375% 18/1/2027	462,317	0.03
USD 465,000	Oil India International 4% 21/4/2027	445,490	0.03
USD 473,000	ONGC Videsh Vankorneft 3.75% 27/7/2026	453,997	0.03
		1,693,138	0.11
	South Africa		
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	177,596	0.01
USD 213,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	189,321	0.01
		366,917	0.02
	South Korea		
USD 209,000	GS Caltex 4.5% 9/1/2026	197,764	0.01
USD 320,000	Hyundai Capital Services 3.625% 29/8/2027	301,971	0.02
USD 200,000	KB Kookmin Card 4% 9/6/2025	197,159	0.01
USD 450,000	Kia 1.75% 16/10/2026	400,982	0.03
USD 200,000	Korea Electric Power 3.625% 14/6/2025	196,521	0.01
USD 300,000	Korea Gas 3.875% 13/7/2027	292,934	0.02
USD 200,000	Korea Western Power 4.125% 28/6/2025	197,788	0.01
USD 200,000	LOTTE Property & Development 4.5% 1/8/2025	200,264	0.02
USD 350,000	Mirae Asset 1.375% 7/7/2024	327,948	0.02
USD 200,000	Mirae Asset 2.625% 30/7/2025	188,653	0.01
USD 200,000	Nonghyup Bank 4% 6/1/2026	198,325	0.01
		2,899,339	0.17
	Spain		
EUR 909,668	Autonoria Spain 2021 FT 0.709% 31/1/2039	806,459	0.06
EUR 727,734	Autonoria Spain 2021 FT 0.859% 31/1/2039	711,067	0.04
EUR 181,933	Autonoria Spain 2021 FT 1.609% 31/1/2039	172,659	0.01
EUR 470,068	Autonoria Spain 2021 FT 2.709% 31/1/2039	445,539	0.03
EUR 189,035	Autonoria Spain 2021 FT 3.959% 31/1/2039	177,958	0.01
EUR 500,000	Banco de Sabadell 0.625% 7/11/2025*	467,694	0.03
EUR 209,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027	191,454	0.01
USD 600,000	Banco Santander 1.722% 14/9/2027	516,054	0.03
USD 1,600,000	Banco Santander 2.746% 28/5/2025	1,506,507	0.10
EUR 500,000	Cellnex Finance 2.25% 12/4/2026	467,539	0.03
EUR 403,962	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.529% 20/3/2033	402,715	0.03
EUR 346,253	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 0.779% 20/3/2033	339,941	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 173,127	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 1.776% 20/3/2033	167,376	0.01
EUR 288,545	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 20/3/2033	273,009	0.02
		6,734,259	0.43
	Sweden		
USD 1,600,000	Svenska Handelsbanken 1.418% 11/6/2027	1,422,219	0.09
EUR 241,000	Volvo Treasury 0% 11/2/2023	240,001	0.01
		1,662,294	0.10
	Switzerland		
EUR 1,300,000	Credit Suisse 3.25% 2/4/2026	1,259,593	0.08
EUR 715,000	UBS 0.25% 29/1/2026	666,667	0.04
EUR 875,000	UBS 0.75% 21/4/2023	872,379	0.06
USD 3,220,000	UBS 1.494% 10/8/2027	2,902,042	0.18
USD 2,660,000	UBS 4.703% 5/8/2027	2,636,601	0.17
		8,237,282	0.53
	United Kingdom		
USD 200,000	Antofagasta 2.375% 14/10/2030	163,000	0.01
GBP 521,872	Atlas Funding 2021-1 2.58% 25/7/2058	600,602	0.04
GBP 100,000	Atlas Funding 2021-1 3.101% 25/7/2058	114,517	0.01
GBP 100,000	Atlas Funding 2021-1 3.301% 25/7/2058	113,087	0.01
GBP 100,000	Atlas Funding 2021-1 3.851% 25/7/2058	112,526	0.01
GBP 1,699,000	Azure Finance NO 2 4.691% 20/7/2030	1,964,651	0.12
USD 235,000	Barclays 3.932% 7/5/2025	230,192	0.02
USD 4,535,000	Barclays 5.501% 9/8/2028	4,496,119	0.29
GBP 202,000	Barley Hill NO 2 3.691% 27/8/2058	226,569	0.01
GBP 115,000	Barley Hill NO 2 3.391% 27/8/2058	127,135	0.01
EUR 545,000	BAT International Finance 0.875% 13/10/2023	538,696	0.03
USD 1,000,000	BAT International Finance 1.668% 25/3/2026	894,358	0.06
GBP 857,000	Brants Bridge 2022-1 0% 12/12/2064	972,445	0.06
GBP 1,690,059	Brass No 10 1.691% 16/4/2069	1,926,582	0.12
GBP 348,000	Canada Square Funding 2021-2 2.584% 17/6/2058	390,988	0.02
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 2.984% 17/6/2058	112,960	0.01
GBP 1,302,401	Canada Square Funding 6 2.411% 17/1/2053	1,494,417	0.09
GBP 431,000	Canada Square Funding 6 2.861% 17/1/2053	475,285	0.03
GBP 316,000	Canada Square Funding 6 3.911% 17/1/2053	342,147	0.02
GBP 178,000	Canada Square Funding 6 3.411% 17/1/2053	196,092	0.01
GBP 474,931	CMF 2020-1 2.281% 16/1/2057	548,923	0.03
GBP 220,000	CMF 2020-1 2.681% 16/1/2057	251,932	0.02
GBP 105,000	CMF 2020-1 2.941% 16/1/2057	119,914	0.01
GBP 689,866	Dawson 2021-2 2.371% 20/10/2028	756,073	0.05
GBP 700,000	Dawson 2021-2 2.891% 20/10/2028	796,384	0.05
GBP 800,000	Dawson 2021-2 3.291% 20/10/2028	883,715	0.06
GBP 331,000	Dawson 2022-1 3.441% 20/1/2029	373,813	0.02
GBP 172,000	Dawson 2022-1 3.941% 20/1/2029	194,840	0.01
GBP 100,000	Dawson 2022-1 4.391% 20/1/2029	111,065	0.01
GBP 577,000	Economic Master Issuer 1.991% 25/6/2072	660,430	0.04
GBP 187,000	Economic Master Issuer 2020-1 2.161% 25/6/2072	216,879	0.01
USD 203,000	eG Global Finance 6.75% 7/2/2025	189,263	0.01
GBP 1,075,455	Elvet Mortgages 2020-1 2.288% 22/3/2065	1,246,546	0.08
GBP 967,403	Elvet Mortgages 2021-1 1.957% 22/10/2063	1,110,173	0.07
GBP 914,628	Finsbury Square 2 018% 16/12/2067	1,056,569	0.06
GBP 826,000	Finsbury Square 2.369% 16/12/2067	931,848	0.06
GBP 1,045,000	Finsbury Square 2.519% 16/12/2067	1,172,189	0.07
GBP 298,964	Finsbury Square 2020-1 2.169% 16/3/2070	346,207	0.02
GBP 224,969	Finsbury Square 2020-1 2.719% 16/3/2070	258,113	0.02
GBP 179,649	Finsbury Square 2020-2 2.669% 16/6/2070	206,597	0.01
GBP 1,577,639	Finsbury Square 2021-2 2.169% 16/12/2071	1,791,170	0.11
GBP 739,000	Finsbury Square 2021-2 2.619% 16/12/2071	792,084	0.05
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 2.769% 16/12/2071	389,287	0.02
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 3.069% 16/12/2071	219,063	0.01
USD 280,000	Fresnillo 4.25% 2/10/2050	216,265	0.01
GBP 1,095,000	Funding IV 2.741% 15/9/2024	1,272,232	0.08
GBP 605,000	Funding IV 3.391% 15/9/2024	702,251	0.04
GBP 239,000	Funding IV 3.991% 15/9/2024	266,942	0.02
GBP 589,000	Funding V 2.441% 15/10/2025	669,914	0.04
GBP 424,000	Funding V 2.991% 15/10/2025	478,144	0.03
GBP 115,000	Funding V 3.391% 15/10/2025	129,082	0.01
GBP 219,000	Funding VI 4.791% 15/7/2026	240,634	0.02
GBP 1,232,979	Gemgarto 2021-1 1.959% 16/12/2067	1,414,297	0.09
GBP 668,000	Gemgarto 2021-1 2.469% 16/12/2067	755,593	0.05
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 2.669% 16/12/2067	240,669	0.01

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 858,049	Gemgarto 2021-1 E 2.69% 16/12/2067	996,303	0.06
USD 600,000	GSK Consumer Healthcare Capital UK 3.125% 24/3/2025	576,719	0.04
GBP 1,309,000	Harben Finance 2.364% 28/8/2055	1,445,930	0.09
GBP 730,000	Harben Finance 2.604% 28/8/2055	774,712	0.05
GBP 441,000	Harben Finance 2.954% 28/8/2055	466,441	0.03
GBP 606,471	Hops Hill No 1 2.841% 27/5/2054	699,259	0.04
GBP 124,993	Hops Hill No 1 3.291% 27/5/2054	142,575	0.01
GBP 199,992	Hops Hill No 1 3.541% 27/5/2054	225,068	0.01
GBP 99,997	Hops Hill No 1 4.041% 27/5/2054	112,629	0.01
USD 1,605,000	HSBC 2.999% 10/3/2026	1,522,309	0.10
EUR 1,200,000	Informa 1.5% 5/7/2023	1,194,731	0.07
EUR 2,255,000	Informa 2.125% 6/10/2025	2,170,143	0.14
GBP 2,414,675	Jupiter Mortgage NO 1 2.574% 20/7/2060	2,772,003	0.17
GBP 217,759	Landmark Master Issuer 2.263% 22/12/2069	252,637	0.02
GBP 1,434,180	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 2.441% 12/6/2057	1,652,268	0.10
GBP 633,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.191% 12/6/2057	723,600	0.05
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.591% 12/6/2057	416,816	0.03
GBP 530,758	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.224% 20/7/2059	602,868	0.04
GBP 266,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.524% 20/7/2059	295,663	0.02
GBP 159,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 2.824% 20/7/2059	169,625	0.01
GBP 103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 3.224% 20/7/2059	110,068	0.01
GBP 412,893	London Wall Mortgage Capital 2.443% 15/5/2051	468,631	0.03
GBP 462,094	London Wall Mortgage Capital 2.493% 15/5/2052	525,444	0.03
USD 4,600,000	LSEGA Financing 1.375% 6/4/2026	4,331,894	0.27
GBP 305,000	Mortmiral BTL 2021-1 2.51% 23/6/2053	336,732	0.02
GBP 108,000	Mortmiral BTL 2021-1 2.86% 23/6/2053	117,676	0.01
EUR 900,000	National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/1/2025	867,983	0.04
USD 3,025,000	NatWest 1.642% 14/6/2027	2,653,747	0.17
USD 1,790,000	NatWest 2.359% 22/5/2024	1,749,390	0.11
EUR 900,000	NatWest Markets 0.125% 18/6/2026	804,033	0.05
USD 1,810,000	NatWest Markets 1.6% 29/9/2026	1,600,197	0.10
GBP 954,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 2.581% 15/3/2029	1,094,666	0.07
GBP 778,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 3.241% 15/3/2029	891,321	0.06
GBP 735,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-2 2.581% 15/11/2029	834,554	0.05
GBP 404,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-2 3.041% 15/11/2029	451,319	0.03
GBP 1,156,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-1 2.981% 15/4/2030	1,315,122	0.08
GBP 1,702,224	Oat Hill NO 2 2.541% 27/5/2046	1,963,440	0.12
GBP 80,524	Orbita Funding 2020-1 2.271% 17/3/2027	93,527	0.01
GBP 959,609	Pierpont BTL 2021-1 2.21% 22/12/2053	1,087,040	0.07
GBP 1,365,000	Pierpont BTL 2021-1 2.66% 22/12/2053	1,519,865	0.10
GBP 1,260,000	Polaris 2022-1 3.041% 23/10/2059	1,403,300	0.09
GBP 421,000	Polaris 2022-1 3.191% 23/10/2059	463,109	0.03
GBP 307,000	Polaris 2022-1 3.691% 23/10/2059	336,866	0.02
GBP 528,000	Polaris 2022-1 5.091% 23/10/2059	582,347	0.04
GBP 2,218,616	Precise Mortgage Funding 2019-1B 2.541% 12/12/2055	2,568,958	0.16
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.141% 16/10/2056	130,829	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.391% 16/10/2056	111,930	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 3.641% 16/10/2056	111,592	0.01
GBP 769,734	Residential Mortgage 32 2.682% 20/6/2070	902,969	0.06
GBP 525,000	Residential Mortgage 32 3.602% 20/6/2070	600,456	0.04
GBP 334,794	RMAC No 1 1.61% 12/6/2044	387,305	0.02
USD 322,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	293,387	0.02
GBP 905,000	Saga AR Funding No 1 2.943% 17/11/2030	1,032,184	0.06
GBP 380,000	Saga AR Funding No 1 3.643% 17/11/2030	434,637	0.03
GBP 535,000	Saga AR Funding No 1 3.843% 17/11/2030	601,740	0.04
USD 2,235,000	Santander UK 3.373% 5/1/2024	2,223,789	0.14
GBP 579,494	Satus 2021-1 2.391% 17/8/2029	660,222	0.04
GBP 605,000	Satus 2021-1 2.891% 17/8/2029	697,192	0.04
GBP 743,000	Satus 2021-1 3.291% 17/8/2029	826,515	0.05
GBP 122,000	Satus 2021-1 3.591% 17/8/2029	131,689	0.01
GBP 247,000	Satus 2021-1 4.591% 17/8/2029	263,129	0.02
GBP 6,130,550	Silk Road Finance Number Six 2.26% 21/9/2067	7,140,486	0.45
GBP 916,000	Silverdune Master Issuer 1.869% 21/1/2070	1,054,039	0.07
GBP 1,395,000	Silverdune Master Issuer 2.569% 21/1/2070	1,620,236	0.10
USD 625,000	Standard Chartered 0.991% 12/1/2025	591,375	0.04
GBP 120,000	Stanlington No 2 3.091% 12/6/2056	132,576	0.01
GBP 110,000	Stanlington No 2 3.641% 12/6/2056	120,040	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 303,000	Stanlington No 2 4.641% 12/6/2056	338,092	0.02
GBP 491,748	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.22% 12/7/2063	562,093	0.04
GBP 158,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.48% 12/7/2063	171,016	0.01
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 2.78% 12/7/2063	114,727	0.01
GBP 565,563	Tower Bridge Funding 2020-1 2.772% 20/9/2063	679,712	0.04
GBP 1,060,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.502% 20/9/2063	1,226,696	0.08
GBP 145,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.852% 20/9/2063	167,670	0.01
GBP 115,000	Tower Bridge Funding 2020-1 4.852% 20/9/2063	133,122	0.01
GBP 1,904,942	Tower Bridge Funding 2021-1 2.479% 21/7/2064	2,194,214	0.14
GBP 381,899	Tower Bridge Funding 2021-1 3.079% 21/7/2064	435,351	0.03
GBP 364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 3.429% 21/7/2064	415,888	0.03
GBP 253,000	Tower Bridge Funding 2021-1 3.729% 21/7/2064	283,771	0.02
GBP 252,999	Tower Bridge Funding 2021-2 2.793% 20/11/2063	282,359	0.02
GBP 139,999	Tower Bridge Funding 2021-2 3.193% 20/11/2063	154,726	0.01
GBP 169,999	Tower Bridge Funding 2021-2 3.493% 20/11/2063	181,142	0.01
GBP 747,487	Tower Bridge Funding 2022-1 2.122% 20/12/2063	852,033	0.05
GBP 293,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.402% 20/12/2063	329,657	0.02
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 2.652% 20/12/2063	280,170	0.02
GBP 719,859	Turbo Finance 9 2.521% 20/8/2028	835,012	0.05
GBP 1,590,000	Turbo Finance 9 3.541% 20/8/2028	1,829,812	0.12
GBP 637,522	Twin Bridges 2020-1 2.591% 12/12/2064	740,057	0.05
GBP 1,145,000	Twin Bridges 2020-1 3.341% 12/12/2064	1,315,271	0.09
GBP 390,000	Twin Bridges 2020-1 3.591% 12/12/2064	446,627	0.03
GBP 225,000	Twin Bridges 2020-1 4.341% 12/12/2064	256,971	0.02
GBP 2,800,067	Twin Bridges 2021-1 2.191% 12/9/2055	3,192,729	0.20
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 2.941% 12/9/2055	475,173	0.03
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 3.441% 12/9/2055	234,362	0.01
GBP 1,101,638	Twin Bridges 2021-2 2.091% 12/9/2055	1,238,643	0.08
GBP 443,000	Twin Bridges 2021-2 2.241% 12/9/2055	476,369	0.03
GBP 338,000	Twin Bridges 2021-2 2.491% 12/9/2055	360,943	0.02
GBP 168,000	Twin Bridges 2021-2 2.841% 12/9/2055	156,113	0.01
GBP 192,841	Twin Bridges 2021-2 4.241% 12/9/2055	223,047	0.01
GBP 1,493,294	Twin Bridges 2022-1 2.111% 11/12/2055	1,677,047	0.11
GBP 891,000	Twin Bridges 2022-1 2.341% 11/12/2055	937,507	0.06
GBP 723,000	Twin Bridges 2022-1 2.641% 11/12/2055	758,999	0.05
GBP 361,000	Twin Bridges 2022-1 3.041% 11/12/2055	359,899	0.02
GBP 669,368	Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024	775,783	0.05
USD 399,000	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	367,789	0.02
EUR 530,000	Virgin Money UK 0.375% 27/5/2024	521,069	0.03
EUR 314,000	WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	317,521	0.02
		127,840,682	8.08
	United States		
USD 5,673,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.903% 10/8/2035	5,434,154	0.34
USD 2,145,000	225 Liberty Street Trust 2016-225L 3.597% 10/2/2036	2,023,619	0.13
USD 5,662,000	7-Eleven 0.8% 10/2/2024	5,392,956	0.34
USD 1,165,000	7-Eleven 0.95% 10/2/2026	1,036,330	0.07
EUR 320,000	AbbVie 1.25% 1/6/2024	315,446	0.02
EUR 1,305,000	AbbVie 1.5% 15/11/2023	1,303,696	0.08
USD 1,750,000	AbbVie 2.95% 21/11/2026	1,654,277	0.11
USD 200,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	169,204	0.01
USD 117,000	Adaptheath 6.125% 1/8/2029	108,899	0.01
USD 49,000	ADT Security 4.125% 15/6/2023	48,681	0.00
USD 191,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	182,548	0.01
USD 223,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	225,132	0.01
USD 1,185,000	Air Lease 1.875% 15/8/2026	1,040,591	0.07
USD 53,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	43,741	0.00
USD 123,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	112,670	0.01
USD 68,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	64,782	0.00
USD 1,905,000	Alexander Funding Trust 1.841% 15/11/2023	1,811,814	0.11
USD 22,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	21,876	0.00

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 480,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	437,492	0.03
USD 410,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	385,622	0.02
USD 79,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	73,460	0.00
USD 282,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	277,478	0.02
USD 161,000	American Airlines Advantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	153,881	0.01
USD 42,000	American Builders & Contractors Supply 4% 15/1/2028	38,078	0.00
USD 3,025,000	American Express 2.55% 4/3/2027	2,820,898	0.18
USD 3,600,000	American Express 3.95% 1/8/2025	3,567,140	0.23
EUR 700,000	American International 1.875% 21/6/2027	668,072	0.04
EUR 1,400,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	1,216,424	0.08
EUR 1,050,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	920,596	0.06
USD 925,000	American Tower 1.3% 15/9/2025	840,511	0.05
USD 500,000	American Tower 1.45% 15/9/2026	440,257	0.03
USD 1,245,000	American Tower 1.6% 15/4/2026	1,119,772	0.07
USD 450,000	American Tower 2.4% 15/3/2025	427,079	0.03
USD 65,000	AnWINS 4.875% 30/6/2029	74,306	0.01
USD 68,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	57,130	0.00
USD 13,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	12,398	0.00
USD 173,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 7.875% 15/5/2026	176,393	0.01
USD 79,000	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	81,466	0.01
USD 1,430,000	Aon / Aon Global 2.85% 28/5/2027	1,338,846	0.08
USD 75,000	APX 6.75% 15/2/2027	73,577	0.01
USD 79,000	Aramark Services 5% 1/4/2025	77,254	0.01
USD 78,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	71,980	0.00
USD 96,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	94,681	0.01
USD 117,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	107,633	0.01
USD 146,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	138,074	0.01
USD 116,000	Arconic 6.125% 15/2/2028	110,966	0.01
USD 100,000	Arrow 4.375% 15/4/2029	90,754	0.01
USD 538,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	530,777	0.03
USD 228,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	205,678	0.01
EUR 845,000	AT&T 1.05% 5/9/2023*	838,711	0.05
USD 5,035,000	AT&T 1.7% 25/3/2026	4,611,434	0.29
USD 241,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	222,000	0.01
USD 114,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	82,621	0.00
USD 1,389,000	Aviation Capital 1.95% 30/1/2026	1,182,763	0.08
USD 1,665,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	1,390,248	0.09
USD 299,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	248,899	0.02
USD 3,054,000	Ball 5.25% 1/7/2025	3,029,973	0.19
USD 11,318	Banc of America Mortgage 2005-J Trust 2.465% 25/11/2033	10,459	0.00
USD 4,960,000	Bank of America 1.197% 24/10/2026	4,431,846	0.29
USD 2,694,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	2,454,669	0.16
USD 2,825,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	2,638,872	0.17
USD 2,325,000	Bank of America 1.734% 22/7/2027	2,080,700	0.13
USD 4,365,000	Bank of America 1.843% 4/2/2025	4,196,452	0.27
USD 1,575,000	Bank of America 2.015% 13/2/2026	1,478,228	0.09
USD 5,295,000	Bank of America 3.004% 20/12/2023	5,275,959	0.33
USD 4,135,000	Bank of America 4.827% 22/7/2026	4,148,669	0.26
USD 2,710,000	Bank of New York Mellon 3.43% 13/6/2025	2,679,503	0.17
USD 2,095,000	Bank of New York Mellon 4.414% 24/7/2026	2,108,187	0.13
USD 2,935,000	BAT Capital 2.789% 6/9/2024	2,846,823	0.18
USD 8,120,000	BAT Capital 3.222% 15/8/2024	7,936,795	0.50
EUR 519,000	Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025	472,742	0.03
EUR 310,000	Becton Dickinson 1.401% 24/5/2023	309,809	0.02
USD 176,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	175,033	0.01
USD 122,000	Black Knight InfoServ 3.625% 1/9/2028	111,386	0.01
USD 3,500,000	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	3,012,150	0.19
USD 1,965,000	Blackstone Private Credit Fund 4% 15/1/2029	1,701,369	0.11
USD 258,000	Block 2.75% 1/6/2026	250,114	0.02
USD 93,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.625% 15/12/2025	92,701	0.01
USD 1,000,000	Boeing 2.196% 4/2/2026	1,074,634	0.09
EUR 849,000	Booking 0.1% 8/3/2025	769,919	0.05
USD 128,000	Booz Allen Hamilton 3.875% 1/9/2028	114,067	0.01
USD 343,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	339,913	0.02
USD 75,000	Bayne USA 4.75% 15/5/2029	66,975	0.00
USD 1,535,000	Broadcom 3.15% 15/11/2025	1,486,405	0.09
USD 2,700,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	2,602,199	0.16
USD 84,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco 4.5% 1/4/2027	71,569	0.00
USD 77,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	72,167	0.01
USD 70,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	61,915	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 134,000	BWX Technologies 4.125% 30/6/2028	123,651	0.01
USD 1,150,000	BX Trust 2018-BILT 4.191% 15/5/2030	1,081,464	0.07
USD 597,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	588,448	0.02
USD 64,000	Caesars Resort Collection / CRC Finco 5.75% 1/7/2025	62,761	0.01
USD 28,000	Calfon Petroleum 6.375% 1/7/2026	26,079	0.00
USD 157,000	Calfon Petroleum 8% 1/8/2028	151,476	0.01
USD 80,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	72,550	0.01
USD 125,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	121,797	0.01
USD 57,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	52,224	0.00
USD 1,845,000	Capital One Financial 1.878% 2/11/2027	1,565,296	0.09
USD 1,715,000	Capital One Financial 2.636% 3/3/2026	1,628,752	0.10
USD 3,000,000	Capital One Financial 2.966% 6/12/2024	2,923,867	0.19
USD 2,820,000	Capital One Financial 4.927% 10/5/2028	2,798,252	0.18
USD 7,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	6,702	0.00
USD 126,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	104,803	0.01
USD 457,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	436,460	0.03
USD 313,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	288,303	0.02
USD 176,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	171,468	0.01
USD 2,400,160	CD 2016-CD1 Mortgage Trust 2.422% 10/8/2049	2,345,226	0.15
USD 76,000	CD&R Smokey Buyer 6.75% 15/7/2025	72,664	0.00
USD 4,000,000	CDW / CDW Finance 4.125% 1/5/2025	3,936,639	0.25
USD 93,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	91,232	0.01
USD 7,825,000	Celanese US 5.9% 5/7/2024	7,693,443	0.49
USD 422,000	Centene 2.45% 15/7/2028	368,446	0.02
USD 162,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	156,549	0.01
USD 142,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	136,790	0.01
USD 3,160,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 3.217% 10/11/2049	3,020,326	0.19
USD 64,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	59,767	0.00
USD 1,555,000	Charles Schwab 2.45% 3/3/2027	1,466,527	0.09
USD 3,999,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	3,904,886	0.25
USD 208,000	Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	200,489	0.01
USD 179,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	174,596	0.01
USD 128,301	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HYB6 3.074% 20/12/2035	120,826	0.01
USD 141,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	123,587	0.01
USD 44,000	CHSCommunity Health Systems 5.625% 15/3/2027	37,661	0.00
USD 65,000	CHSCommunity Health Systems 8% 15/3/2026	60,469	0.00
EUR 340,000	Chubb INA 0.3% 15/12/2024	323,990	0.02
USD 42,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	37,971	0.00
USD 231,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	221,841	0.01
USD 141,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	137,849	0.01
USD 1,340,000	Citigroup 0.981% 1/5/2025	1,263,932	0.08
USD 6,880,000	Citigroup 1.462% 9/6/2027	6,082,920	0.39
USD 155,000	Citigroup 3.106% 8/4/2026	129,614	0.01
USD 1,120,000	Citigroup 3.29% 17/3/2026	1,062,898	0.07
USD 2,735,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P 3.251% 10/5/2035	2,679,257	0.17
USD 4,105,233	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC11 2.815% 10/4/2046	4,084,211	0.26
USD 858,645	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 3.552% 10/3/2047	832,266	0.05
USD 3,369,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21 3.855% 10/5/2047	3,337,237	0.21
USD 4,800,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 3.137% 10/2/2048	4,684,397	0.29
USD 5,523,941	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 2.935% 10/4/2048	5,313,032	0.34
USD 4,191,125	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC33 3.778% 10/9/2058	4,006,254	0.25
USD 2,827,573	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 2.779% 10/7/2049	2,742,460	0.17
USD 2,899,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 2.902% 10/7/2049	2,742,443	0.17
USD 6,345,171	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P5 2.684% 10/10/2049	5,917,379	0.37
USD 308,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	264,568	0.02
USD 132,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	125,751	0.01
USD 592,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	530,456	0.03
USD 129,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	120,215	0.01
USD 139,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	132,511	0.01
USD 19,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	17,840	0.00
USD 267,000	Colgate Energy Partners III 7.75% 15/2/2026	266,822	0.02

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 6,440,000	COMM 2013-CCRE10 Mortgage Trust 4.21% 10/8/2046	6,421,374	0.41
USD 254,943	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust 2.739% 10/3/2046	254,253	0.02
USD 800,000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust 4.046% 10/6/2046	789,379	0.05
USD 4,868,987	COMM 2013-CCRE9 Mortgage Trust 4.411% 10/7/2045	4,805,961	0.31
USD 127,934	COMM 2013-SFS Mortgage Trust 1.873% 12/4/2035	126,401	0.01
USD 3,000,000	COMM 2014-277P Mortgage Trust 3.732% 10/8/2049	2,894,229	0.18
USD 4,250,000	COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust 3.828% 15/7/2047	4,169,028	0.27
USD 5,134,667	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	5,020,747	0.32
USD 5,000,000	COMM 2014-LC15 Mortgage Trust 4.006% 10/4/2047	4,948,455	0.31
USD 1,084,496	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust 3.367% 10/6/2047	1,076,209	0.07
USD 1,017,167	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 3.548% 10/9/2047	1,008,378	0.06
USD 560,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust 3.178% 10/2/2035	532,185	0.03
USD 9,677,983	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 1.017% 10/5/2048	156,509	0.01
USD 1,462,725	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 3.445% 10/8/2048	1,444,970	0.09
USD 4,765,241	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 3.443% 10/7/2048	4,668,669	0.30
USD 765,000	COMM 2015-CCR3 Mortgage Trust 4.226% 10/5/2061	753,004	0.05
USD 142,000	CommScope 6% 1/3/2026	134,005	0.01
USD 51,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	46,146	0.00
USD 180,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	171,741	0.01
USD 242,000	Conmed Finco / Conmed US Finco 6.75% 1/10/2026	222,032	0.01
USD 74,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	66,391	0.00
USD 93,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	76,027	0.01
USD 99,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	70,217	0.00
USD 4,000	Coty /HFC Prestige Products /HFC Prestige International US 4.75% 15/1/2029	3,526	0.00
USD 263,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	251,609	0.02
USD 86,000	Crowdstrike 3% 15/2/2029	74,944	0.01
USD 143,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	139,240	0.01
USD 1,820,000	Crown Castle 1.35% 15/7/2025	1,670,983	0.11
USD 8,000	CrownRock / CrownRock Finance 5% 1/5/2029	7,376	0.00
USD 347,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	342,298	0.02
USD 1,845,000	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust 3.505% 15/4/2050	1,802,956	0.19
USD 2,709,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.224% 15/8/2051	2,660,421	0.17
USD 373,000	CSC 5.25% 1/6/2024	364,795	0.02
USD 200,000	CSC 5.375% 1/2/2028	182,053	0.01
USD 23,000	CTR Partnership / CareTrust Capital 3.875% 30/6/2028	19,415	0.00
USD 149,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	147,927	0.01
USD 1,130,000	CVS Health 3.625% 1/4/2027	1,102,344	0.07
EUR 375,000	Danaher 1.7% 30/3/2024	374,255	0.02
USD 71,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	69,560	0.00
USD 2,238,719	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 3.172% 15/5/2035	2,212,696	0.14
USD 1,500,000	DBJPM 2016-C3 Mortgage Trust 2.632% 10/8/2049	1,411,309	0.09
USD 2,075,000	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 3.396% 19/12/2030	2,030,125	0.13
USD 114,000	DCP Midstream Operating 5.125% 15/5/2029	111,862	0.01
USD 7,000	DCP Midstream Operating 5.625% 15/7/2027	7,086	0.00
USD 1,819,000	Dell International / EMC 4% 15/7/2024	1,804,334	0.11
EUR 1,000,000	Digital Euro Finco 2.5% 16/1/2026	964,193	0.06
USD 113,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	104,581	0.01
USD 103,000	DISH DBS 5% 15/3/2023	101,069	0.01
USD 303,000	DISH DBS 5.25% 1/12/2026	250,452	0.02
USD 849,000	DR Horton 1.3% 15/10/2026	729,312	0.05
USD 204,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	179,652	0.01
USD 82,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027	80,467	0.01
USD 2,250,000	Edison International 4.7% 15/8/2025	2,235,793	0.14
USD 462,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	402,335	0.02
USD 125,000	Enact 6.5% 15/8/2025	121,911	0.01
USD 34,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	31,709	0.00
USD 1,215,000	Energy Transfer 2.9% 15/5/2025	1,152,921	0.07
USD 1,930,000	Energy Transfer 3.45% 15/1/2023	1,930,307	0.12
USD 1,250,000	Energy Transfer 3.6% 1/2/2023	1,249,617	0.08
USD 1,435,000	Energy Transfer 4.5% 15/4/2024	1,433,599	0.09
USD 4,469,000	Energy Transfer 5.875% 15/1/2024	4,463,426	0.29
USD 136,000	EnLink Midstream 5.375% 1/6/2029	127,297	0.01
USD 35,000	EnLink Midstream 5.625% 15/1/2028	33,650	0.00
USD 199,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	187,179	0.01
USD 75,000	EnPro Industries 5.75% 15/10/2026	73,719	0.01
USD 13,000	Entegris 3.625% 1/5/2029	11,076	0.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 230,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	216,221	0.01
USD 69,000	EQM Midstream Partners 6% 1/7/2025	67,293	0.00
USD 204,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	197,226	0.01
USD 1,005,000	Equinor 1.25% 19/7/2025	921,243	0.06
USD 3,666,000	Equinor 1.45% 15/6/2026	3,275,069	0.21
USD 2,200,000	Eversource Energy 2.9% 1/3/2027	2,069,827	0.13
USD 740,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	693,936	0.04
USD 60,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	70,770	0.00
USD 4,486,875	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2035	4,273,269	0.27
USD 329,279	Fannie Mae Pool 2.765% 1/9/2042	307,377	0.02
USD 21,134	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2027	20,765	0.00
USD 30,788	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2028	30,123	0.00
USD 345,958	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2030	338,869	0.02
USD 139,665	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2030	136,442	0.01
USD 56,910	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	56,119	0.00
USD 21,851	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	21,441	0.00
USD 12,772	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	12,532	0.00
USD 48,869	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	45,799	0.00
USD 372,544	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	365,559	0.02
USD 51,060	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	50,045	0.00
USD 12,188	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	11,951	0.00
USD 9,905	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2030	9,696	0.00
USD 242,561	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	237,428	0.02
USD 398,697	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	388,502	0.03
USD 44,008	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	42,975	0.00
USD 15,026	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	14,732	0.00
USD 30,229	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	29,662	0.00
USD 268,209	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	263,176	0.02
USD 297,108	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	291,731	0.02
USD 24,898	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	24,362	0.00
USD 40,710	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2031	39,946	0.00
USD 35,406	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	34,454	0.00
USD 56,618	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	55,555	0.00
USD 266,436	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	260,048	0.02
USD 13,356	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	13,106	0.00
USD 31,895	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	31,299	0.00
USD 445,809	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2031	435,252	0.03
USD 301,417	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2031	293,317	0.02
USD 86,706	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2031	83,804	0.01
USD 39,318	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	38,581	0.00
USD 252,747	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	245,965	0.02
USD 105,534	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2032	102,699	0.01
USD 180,429	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2032	177,054	0.01
USD 396,483	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2032	388,093	0.03
USD 561,036	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	536,824	0.03
USD 21,446	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	20,913	0.00
USD 8,512	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	8,300	0.00
USD 12,379	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2032	12,073	0.00
USD 210,475	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	204,816	0.01
USD 237,284	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	231,369	0.02
USD 378,706	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	369,285	0.02
USD 45,085	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	43,953	0.00
USD 19,484	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	19,009	0.00
USD 12,932	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	12,593	0.00
USD 73,022	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	71,138	0.00
USD 144,153	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	140,618	0.01
USD 35,331	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	35,378	0.00
USD 226,566	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	220,929	0.01
USD 24,954	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2033	24,315	0.00
USD 869,864	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2035	840,117	0.05
USD 572,545	Fannie Mae Pool 3.155% 1/9/2044	570,867	0.04
USD 89,940	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	88,787	0.01
USD 581,574	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	574,589	0.04
USD 889,297	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2033	899,049	0.06
USD 150,400	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	764,169	0.05
USD 315,309	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	317,710	0.02
USD 5,073,742	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	5,089,705	0.32
USD 382,762	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2034	384,981	0.02
USD 24,457	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	24,542	0.00
USD 197,519	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	199,146	0.01
USD 209,986	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	210,814	0.01
USD 251,536	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2037	252,903	0.02
USD 311,635	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2037	310,246	0.02
USD 217,974	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2038	217,810	0.01
USD 3,161,969	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2043	3,197,437	0.20
USD 4,184,879	Fannie Mae Pool 4% 1/12/2048	4,194,108	0.27
USD 10,221,681	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2048	10,271,251	0.65
USD 695,833	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2047	696,927	0.04
USD 2,060,822	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2047	2,090,946	0.13
USD 278,935	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2047	283,264	0.02
USD 2,292,326	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	2,330,027	0.15
USD 372,055	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048	380,929	0.02
USD 1,152,537	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	1,183,391	0.08
USD 3,548,893	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2049	3,658,825	0.23
USD 977,295	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2049	1,004,410	0.06
USD 377	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2025	379	0.00
USD 2,682,035	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2039	2,808,234	0.18
USD 14,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 0.71% 1/4/2025	12,975,122	0.82
USD 16,000,000	Federal National Mortgage Association 0.55% 19/8/2025	14,583,447	0.92
USD 103,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	90,224	0.01
EUR 1,539,000	Fidelity National Information Services 0.125% 3/12/2022	1,528,203	0.10
USD 1,379,000	Fidelity National Information Services 4.5% 15/7/2025	1,374,463	0.09
USD 1,140,000	First Citizens Bank & Trust 3.929% 19/9/2024	1,135,497	0.07
USD 307,000	FirstEnergy 4.4% 15/7/2027	294,775	0.02
USD 1,076,764	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-B 3.38% 15/3/2024	1,076,959	0.07
USD 615,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	537,356	0.03
USD 387,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	324,393	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,826,000	Ford Motor Credit 3.37% 17/11/2023	1,778,252	0.11
USD 200,000	Ford Motor Credit 3.81% 9/1/2024	194,892	0.01
USD 200,000	Ford Motor Credit 5.113% 3/5/2029	187,007	0.01
USD 58,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 6.5% 1/10/2025	54,215	0.00
USD 491,800	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/2/2036	475,364	0.03
USD 1,006,562	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	1,006,973	0.06
USD 1,221,796	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	1,239,003	0.08
USD 1,103,310	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/3/2034	1,112,008	0.07
USD 54,403	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/11/2036	54,748	0.00
USD 686,115	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2037	689,471	0.04
USD 229,584	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	234,391	0.02
USD 6,891,532	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/3/2049	7,092,379	0.45
USD 100,456,364	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.935% 25/9/2024	1,098,827	0.07
USD 1,503,486	Freddie Mac Non Gold Pool 3.219% 1/5/2045	1,490,649	0.09
USD 5,843,643	Freddie Mac REMICS 1.5% 15/4/2044	5,727,763	0.36
USD 800,654	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2044	784,355	0.05
USD 2,333,597	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2045	2,196,144	0.14
USD 1,405,674	Freddie Mac REMICS 3% 15/8/2043	1,372,786	0.09
USD 817,881	Freddie Mac REMICS 3% 15/1/2044	804,000	0.05
USD 1,673,431	Freddie Mac REMICS 3% 15/9/2046	1,611,898	0.10
USD 1,050,713	Freddie Mac REMICS 3% 25/7/2048	1,001,938	0.06
USD 1,296,649	Freddie Mac REMICS 4% 15/12/2043	1,295,760	0.08
USD 36,732	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/9/2041	36,982	0.00
USD 60,061	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/11/2041	61,209	0.01
USD 590,000	FREMF 2013-K27 Mortgage Trust 3.619% 25/7/2046	586,471	0.04
USD 466,000	FREMF 2013-K31 Mortgage Trust 3.746% 25/7/2046	462,273	0.03
USD 62,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	54,549	0.00
USD 196,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	183,211	0.01
USD 142,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	131,259	0.01
USD 55,000	Gates Global / Gates 6.25% 15/1/2026	52,181	0.00
USD 39,000	GCI 4.75% 15/10/2028	27,079	0.00
EUR 360,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	334,354	0.02
USD 965,000	General Motors 5.4% 2/10/2023	975,302	0.06
EUR 1,500,000	General Motors Financial 0.85% 26/2/2026	1,361,773	0.09
USD 2,709,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	2,403,337	0.15
USD 900,000	General Motors Financial 4% 15/1/2025	889,819	0.06
USD 76,000	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	67,363	0.00
USD 4,200,000	Global Payments 1.2% 1/3/2026	3,715,951	0.24
USD 535,000	Global Payments 2.15% 15/1/2027	476,480	0.03
USD 15,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	12,665	0.00
USD 96,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	90,369	0.01
USD 1,029,000	Goldman Sachs 0.627% 17/11/2023	1,020,770	0.06
USD 1,039,000	Goldman Sachs 0.657% 10/9/2024	989,160	0.06
USD 1,506,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	1,336,019	0.08
USD 705,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	628,362	0.04
USD 2,925,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	2,663,377	0.17
USD 1,250,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	1,186,119	0.08
USD 970,214	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4 1.93% 20/7/2048	810,191	0.05
USD 607,743	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	523,554	0.03
USD 93,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	86,838	0.01
USD 3,572,613	Government National Mortgage Association 0.646% 16/2/2053	63,781	0.00
USD 1,944,836	Government National Mortgage Association 3% 20/7/2045	1,810,732	0.11
USD 821,116	Government National Mortgage Association 3% 20/3/2047	797,180	0.05
USD 56,000	Graham 5.75% 1/6/2026	55,639	0.00
USD 114,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	100,714	0.01
USD 1,697,682	GS Mortgage Trust 2011-GC5 5.209% 10/8/2044	1,692,667	0.11
USD 998,778	GS Mortgage Trust 2013-GC16 3.813% 10/11/2046	986,313	0.06
USD 3,495,242	GS Mortgage Trust 2014-GC18 4.074% 10/1/2047	3,466,325	0.22
USD 2,960,000	GS Mortgage Trust 2014-GC24 3.931% 10/9/2047	2,910,981	0.18
USD 2,330,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 3.764% 10/7/2048	2,276,236	0.14
USD 1,503,000	GS Mortgage Trust 2015-GC34 3.506% 10/10/2048	1,460,772	0.09

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,916,913	GS Mortgage Trust 2016-GS2 3.05% 10/5/2049	2,770,246	0.16
USD 2,275,346	GS Mortgage Trust 2016-GS3 2.777% 10/10/2049	2,206,972	0.14
USD 8,000	Gulfport Energy 8% 17/5/2026	8,065	0.00
USD 38,000	Halliburton 3.8% 15/11/2025	37,760	0.00
USD 200,000	Hanwha Energy USA 4.125% 5/7/2025	197,554	0.01
USD 56,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	49,078	0.00
USD 1,700,000	HCA 5.25% 15/4/2025	1,721,082	0.11
USD 3,500,000	HCA 5.375% 1/2/2025	3,539,638	0.22
USD 892,000	HCA 5.375% 1/9/2026	900,997	0.06
USD 2,722,000	HCA 5.875% 15/2/2026	2,776,917	0.18
USD 820,000	Healthpeak Properties 1.35% 1/2/2027	721,417	0.05
USD 66,000	Hertz 5.5% 15/7/2027	61,577	0.00
USD 8,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	7,340	0.00
USD 15,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	14,308	0.00
USD 20,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	17,258	0.00
USD 111,000	Hilton Domestic Operating 5.375% 1/5/2025	109,900	0.01
USD 82,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	78,413	0.01
USD 74,000	Home Point Capital 5% 1/2/2026	52,650	0.00
USD 133,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	118,009	0.01
USD 1,470,000	Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2028	1,439,583	0.09
USD 1,805,000	Hyundai Capital America 1.65% 17/9/2026	1,582,162	0.10
USD 61,000	IAA 5.5% 15/6/2027	57,730	0.00
USD 10,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	8,558	0.00
USD 70,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.75% 15/9/2024	66,837	0.00
USD 101,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	91,976	0.01
USD 76,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	72,963	0.00
EUR 1,045,000	Illinois Tool Works 0.25% 5/12/2024	999,625	0.06
USD 152,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	129,773	0.01
USD 925,000	Intel 3.75% 5/8/2027	912,733	0.06
USD 2,373,000	Intercontinental Exchange 4% 15/9/2027	2,362,481	0.15
USD 6,400,000	International Flavors & Fragrances 1.23% 1/10/2025	5,782,044	0.37
USD 308,000	IQVIA 5% 15/5/2027	298,284	0.02
USD 3,790,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-BCON 3.75% 5/1/2031	3,764,186	0.24
USD 4,729,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2013-C16 4.166% 15/12/2046	4,676,537	0.30
USD 694,167	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2013-LC11 2.954% 15/4/2046	691,212	0.04
USD 4,819,941	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-JP2 2.558% 15/8/2049	4,489,462	0.29
USD 1,401,518	JP Morgan Mortgage Trust 2014-2 3% 25/6/2029	1,368,704	0.09
USD 881,563	JP Morgan Mortgage Trust 2016-2 3.161% 25/6/2046	843,667	0.05
USD 1,272,247	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C17 3.705% 15/10/2047	1,264,818	0.08
USD 1,643,999	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 3.667% 15/9/2047	1,624,741	0.10
USD 457,032	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C26 3.286% 15/1/2048	450,846	0.03
USD 1,277,472	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 3.504% 15/12/2048	1,228,563	0.08
USD 3,000,000	JPMorgan Chase 0.824% 1/6/2025	2,810,719	0.18
USD 3,900,000	JPMorgan Chase 1.045% 19/11/2026	3,472,873	0.22
EUR 420,000	JPMorgan Chase 1.5% 27/1/2025	410,806	0.03
USD 1,650,000	JPMorgan Chase 1.578% 22/4/2027	1,456,619	0.11
USD 1,234,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	1,159,069	0.07
USD 2,405,000	JPMorgan Chase 2.301% 15/10/2025	2,297,999	0.15
USD 3,880,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	3,887,673	0.25
USD 165,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	139,405	0.01
USD 3,500,000	KB Home 7.625% 15/5/2023	3,518,457	0.22
USD 855,000	KeyBank NA/Cleveland OH 4.15% 8/8/2025	849,382	0.05
USD 75,000	Kelly Services 4.625% 15/12/2027	70,427	0.00
USD 487,000	Kraft Heinz Foods 3.875% 15/5/2027	470,897	0.03
USD 62,000	L&L 5.875% 1/11/2028	55,369	0.00
USD 48,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	41,755	0.00
USD 7,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	6,269	0.00
USD 141,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	134,731	0.01
USD 60,000	Legends Hospitality / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	48,821	0.00
USD 31,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	27,384	0.00
USD 3,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	2,412	0.00
USD 96,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	81,002	0.01
USD 57,000	Level 3 Financing 5.25% 15/3/2026	57,950	0.00
USD 55,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	45,072	0.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 57,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	52,501	0.00
USD 99,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	79,020	0.01
USD 21,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	18,488	0.00
USD 70,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	64,320	0.00
USD 248,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	247,553	0.02
USD 1,805,000	Lowe's 3.35% 1/4/2027	1,744,316	0.11
USD 175,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	154,360	0.01
USD 200,000	Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	174,126	0.01
USD 180,000	Lumen Technologies 6.75% 1/12/2023	162,000	0.01
USD 902,000	LYB International Finance III 1.25% 1/10/2025	841,996	0.05
USD 16,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	15,474	0.00
USD 855,000	MassMutual Global Funding II 2.9% 21/3/2029	807,454	0.05
USD 225,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	219,454	0.01
USD 175,000	Match II 4.625% 1/6/2028	156,003	0.01
USD 101,000	Mauser Packaging Solutions 5.5% 15/4/2024	97,874	0.01
USD 22,000	Mavar Technologies 7.75% 15/8/2027	21,861	0.00
USD 192,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	163,840	0.01
USD 150,000	Meritage Homes 5.125% 6/6/2027	141,121	0.01
USD 2,700,000	Met Tower Global Funding 3.7% 13/6/2025	2,660,399	0.17
USD 4,865,000	Meta Platforms 3.5% 15/8/2027	4,724,146	0.30
USD 55,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	53,509	0.00
USD 126,000	MGM Resorts International 6% 15/3/2023	125,682	0.01
USD 60,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	57,212	0.00
USD 121,000	Mileage Plus / Mileage Plus Intellectual Property Assets 6.5% 20/6/2027	121,455	0.01
EUR 700,000	MMS USA 0.625% 13/6/2025*	660,640	0.04
USD 40,000	ModivCare 5.875% 15/11/2025	37,749	0.00
USD 146,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	134,924	0.01
USD 4,545,000	Morgan Stanley 0.529% 25/1/2024	4,476,141	0.28
USD 2,300,000	Morgan Stanley 0.56% 10/11/2023	2,263,584	0.14
USD 2,275,000	Morgan Stanley 0.731% 5/4/2024	2,225,935	0.14
USD 1,800,000	Morgan Stanley 0.791% 22/1/2025	1,709,265	0.11
USD 2,755,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	2,609,392	0.16
USD 4,000,642	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C10 3.38% 15/7/2046	4,000,162	0.26
USD 191,492	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C10 3.912% 15/7/2046	191,122	0.01
USD 1,465,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C13 4.039% 15/11/2046	1,464,805	0.09
USD 1,455,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C15 4.051% 15/4/2047	1,442,263	0.09
USD 1,263,862	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C18 3.821% 15/10/2047	1,251,523	0.08
USD 6,616,709	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C20 3.249% 15/2/2048	6,422,872	0.41
USD 2,626,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.372% 15/10/2048	2,543,008	0.16
USD 4,103,500	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.63% 15/10/2048	4,084,709	0.26
USD 7,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 3.252% 15/10/2048	6,775,053	0.43
USD 2,692,552	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30 2.729% 15/9/2049	2,612,964	0.17
USD 3,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 3.102% 15/11/2049	2,841,553	0.18
USD 3,485,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UB11 2.782% 15/8/2049	3,243,526	0.21
USD 47,000	MPH Acquisition 5.5% 1/9/2028	40,415	0.00
USD 215,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	193,647	0.01
USD 29,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	26,019	0.00
USD 114,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	110,580	0.01
EUR 369,000	National Grid North America 0.41% 20/1/2026	349,922	0.02
USD 79,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	70,623	0.00
USD 72,000	Navient 6.75% 15/6/2026	68,171	0.00
USD 97,697	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.641% 15/2/2029	97,684	0.01
USD 2,000,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	1,716,548	0.11
USD 516,210	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.291% 15/11/2068	507,021	0.03
USD 291,653	Navient Student Loan Trust 2016-EA 4% 15/12/2053	289,483	0.02
USD 125,000	NCR 5% 1/10/2028	117,311	0.01
USD 2,599,000	Netflix 4.375% 15/11/2026	2,441,128	0.15
USD 301,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	283,901	0.02
USD 74,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	71,673	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 358,723	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3 3.25% 25/9/2056	338,382	0.02
USD 1,800,359	New Residential Mortgage Loan Trust 2019-1 4% 25/12/2057	1,743,217	0.11
USD 2,000,000	Nexstar Broadc 4.45% 1/4/2026	1,895,120	0.12
USD 56,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	54,140	0.00
USD 300,000	NFP 4.875% 15/8/2028	262,815	0.02
USD 79,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 7.5% 1/2/2026	72,788	0.01
USD 113,000	Nielsen Finance / Nielsen Finance 5.625% 1/10/2028	113,355	0.01
USD 4,200,000	Nissan Motor Acceptance 2% 9/3/2026	3,679,980	0.23
USD 164,000	Northern Oil and Gas 8.125% 1/3/2028	158,484	0.01
USD 117,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	102,746	0.01
USD 375,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	332,668	0.02
USD 47,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	42,566	0.00
USD 8,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	7,529	0.00
USD 265,000	Nucor 2% 1/6/2025	250,277	0.02
USD 119,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	110,329	0.01
USD 82,000	Occidental Petroleum 5.5% 1/12/2026	84,077	0.01
USD 25,000	Occidental Petroleum 5.875% 1/9/2025	25,672	0.00
USD 7,000	Occidental Petroleum 8% 15/7/2025	7,566	0.00
USD 427,000	Occidental Petroleum 8.5% 15/7/2027	478,387	0.03
USD 1,415,000	ONE Gas 1.1% 11/3/2024	1,361,682	0.09
USD 113,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	104,682	0.01
USD 76,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	71,760	0.00
USD 4,255,000	Oracle 1.65% 25/3/2026	3,829,597	0.24
USD 265,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	254,010	0.02
USD 168,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	154,381	0.01
USD 54,000	P&L Development / PLD Finance 7.75% 15/11/2025	51,614	0.00
USD 965,000	Pacific Gas and Electric 3.45% 1/7/2025	911,650	0.06
USD 575,000	Parker-Hannifin 2.7% 14/6/2024	562,600	0.04
USD 116,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	108,566	0.01
USD 77,000	PDC Energy 5.75% 15/5/2026	73,993	0.01
USD 538,000	PeaceHealth Obligated 1.375% 15/11/2025	487,712	0.03
USD 68,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	64,111	0.00
USD 1,265,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.7% 15/6/2026	1,142,891	0.07
USD 62,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	58,413	0.00
USD 163,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	163,611	0.01
USD 145,000	Pioneer Natural Resources 0.55% 15/5/2023	141,714	0.01
USD 1,385,000	Pioneer Natural Resources 1.125% 15/1/2026	1,249,371	0.08
USD 111,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	94,829	0.01
USD 77,000	Post 5.625% 15/1/2028	73,042	0.01
USD 200,000	PRA Health Sciences 2.875% 15/7/2026	178,909	0.01
USD 108,000	Prime Healthcare Services 7.25% 1/11/2025	96,752	0.01
USD 76,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.25% 15/4/2024	75,126	0.01
USD 136,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	132,229	0.01
USD 32,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	28,359	0.00
USD 60,000	PTC 3.625% 15/2/2025	56,481	0.00
USD 195,000	PulteGroup 5% 15/1/2027	195,153	0.01
USD 325,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	279,682	0.02
USD 40,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	36,551	0.00
USD 129,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	104,079	0.01
USD 39,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	35,424	0.00
USD 82,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	73,938	0.01
USD 104,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	87,553	0.00
USD 16,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	14,479	0.00
USD 1,695,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	1,541,486	0.10
USD 1,702,000	Sabine Pass Liquefaction 5.75% 15/5/2024	1,728,134	0.11
USD 87,000	Sabre GLBL 7.375% 1/9/2025	82,737	0.01
USD 38,000	Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	37,588	0.00
USD 700,000	Santander USA 3.5% 7/6/2024	689,764	0.04
USD 29,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	23,967	0.00
USD 212,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	194,409	0.01
USD 1,315,000	Sealed Air 5.125% 1/12/2024	1,303,783	0.08
USD 147,000	Sealed Air 5.5% 15/9/2025	147,217	0.01
USD 1,890,611	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 3.5% 25/9/2057	1,861,750	0.12
USD 3,083,324	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 3% 25/2/2059	2,966,151	0.19
USD 1,445,000	Sempra Energy 3.3% 1/4/2025	1,408,156	0.09
USD 165,297	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH1 3.5% 25/8/2047	167,799	0.01
USD 748,900	Sesac Finance 5.21% 25/7/2049	709,177	0.05
USD 675,000	Sherwin-Williams 4.25% 8/8/2025	675,585	0.04

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 97,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	90,973	0.01
USD 8,000	Silgan 4.125% 1/2/2028	7,389	0.00
USD 56,000	Sinclair Television 5.125% 15/2/2027	48,506	0.00
USD 99,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	89,296	0.01
USD 142,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	124,786	0.01
USD 50,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	47,315	0.00
USD 69,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	70,036	0.00
USD 550,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	490,465	0.03
USD 42,000	SLM 3.125% 2/11/2026	36,558	0.00
USD 5,561,223	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 2.139% 15/12/2039	5,408,012	0.34
USD 3,867,560	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 2.189% 15/6/2039	3,700,843	0.23
USD 3,835,067	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 2.119% 15/6/2039	3,628,994	0.23
USD 2,054,929	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 2.089% 15/12/2039	1,950,680	0.12
USD 1,091,933	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 2.069% 15/12/2041	1,057,356	0.07
USD 4,217,663	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041	4,601,904	0.29
USD 958,767	SLM Student Loan Trust 2013-4 2.594% 25/6/2043	911,795	0.06
USD 27,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	26,233	0.00
USD 3,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	2,929	0.00
USD 65,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	63,631	0.01
USD 1,884,130	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 3.291% 15/9/2034	1,868,666	0.12
USD 509,065	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3.221% 15/9/2037	498,771	0.03
USD 4,751,959	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 1.6% 15/9/2054	4,334,909	0.27
USD 1,710,201	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 6% 15/1/2053	1,658,457	0.10
USD 900,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.31% 15/1/2053	683,484	0.06
USD 3,094,345	SMB Private Education Loan Trust 2021-C 1.39% 15/1/2053	2,767,417	0.18
USD 5,417,892	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 3.333% 16/2/2055	5,337,451	0.34
USD 2,310,000	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 0.881% 16/5/2050	2,313,269	0.15
USD 2,403,000	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	2,386,115	0.15
USD 11,273	SoFi Professional Loan Program 2016-C 2.36% 27/12/2032	11,299	0.00
USD 100,497	SoFi Professional Loan Program 2016-D 2.34% 25/1/2033	99,094	0.01
USD 1,114,006	SoFi Professional Loan Program 2017-D 2.65% 25/9/2040	1,084,657	0.07
USD 1,037,464	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F 2.84% 25/1/2041	1,016,124	0.06
USD 1,845,665	Soli Professional Loan Program 2018-B Trust 3.34% 25/8/2047	1,815,074	0.11
USD 1,859,251	Soli Professional Loan Program 2018-C Trust 3.59% 25/1/2048	1,830,555	0.10
USD 1,563,426	Soli Professional Loan Program 2018-D Trust 3.6% 25/2/2048	1,539,096	0.10
USD 1,515,000	Sonoco Products 2.25% 1/2/2027	1,380,735	0.09
USD 219,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	206,796	0.01
USD 30,437	SoundView Home Loan Trust 2005-2 3.744% 25/11/2035	30,035	0.00
USD 5,195,000	Southern 4.475% 1/8/2024	5,214,549	0.33
USD 54,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	48,747	0.00
USD 54,000	Spirit AeroSystems 5.5% 15/1/2025	52,950	0.00
USD 6,000	Spirit AeroSystems 7.5% 15/4/2025	5,831	0.00
USD 73,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	77,560	0.01
USD 303,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	322,706	0.02
USD 2,045,313	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/9/2029	2,050,064	0.13
USD 249,000	SRM Escrow Issuer 6% 1/11/2028	235,493	0.01
USD 248,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	220,011	0.01
USD 253,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	221,847	0.01
USD 31,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	27,234	0.00
USD 230,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	211,331	0.01
USD 99,000	Staples 7.5% 15/4/2026	76,721	0.01
USD 23,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	20,654	0.00
USD 74,000	Starwood Property Trust 5.5% 1/11/2023	73,760	0.01
USD 67,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	57,759	0.00
USD 165,000	Steel Dynamics 2.4% 15/6/2025	156,606	0.01
USD 74,000	Stevens 6.125% 1/10/2026	74,213	0.01
USD 279,000	Switch 3.75% 15/9/2028	258,150	0.02
USD 62,000	Synaptics 4% 15/6/2029	44,901	0.00
USD 3,076,000	Synchrony Financial 4.5% 23/7/2025	3,014,930	0.19
USD 1,544,000	Synchrony Financial 4.875% 13/6/2025	1,524,287	0.10
USD 267,000	Syneos Health 3.625% 15/1/2029	227,906	0.01
USD 9,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	8,227	0.00
USD 222,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	210,581	0.01
USD 41,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	39,480	0.00
USD 120,000	Tenaris 4.25% 1/8/2028	109,085	0.01
USD 122,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	100,955	0.01
USD 56,000	Tenet Healthcare 4.625% 1/9/2024	54,557	0.00
USD 80,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	72,850	0.01
USD 165,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	157,391	0.01
USD 31,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	29,923	0.00

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,290,000	Texas Electric Market Stabilization Funding N 4.265% 1/8/2030	1,287,954	0.08
EUR 565,000	Thermo Fisher Scientific 2% 15/4/2025	560,265	0.04
USD 272,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	249,947	0.02
USD 1,821,000	T-Mobile USA 1.5% 15/2/2026	1,739,664	0.11
USD 469,000	T-Mobile USA 2.25% 15/2/2026	450,149	0.03
USD 113,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	102,810	0.01
USD 61,000	Triumph 8.875% 1/6/2024	61,853	0.00
USD 40,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	40,248	0.00
USD 127,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	106,093	0.01
USD 106,000	Twitter 3.875% 15/12/2027	98,845	0.01
USD 26,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	22,647	0.00
USD 380,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	363,419	0.02
USD 56,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	55,300	0.00
USD 34,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	34,462	0.00
USD 2,900,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C1 3.46% 15/6/2050	2,720,135	0.17
USD 3,324,926	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.225% 15/8/2050	3,169,221	0.20
USD 4,151,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C5 3.212% 15/11/2050	3,899,721	0.25
USD 141,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	129,731	0.01
USD 91,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	80,194	0.01
USD 1,144,420	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	1,147,379	0.07
USD 175,120	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	165,661	0.01
USD 15,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30/4/2023	14,692,276	0.93
USD 30,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/9/2023	29,009,722	1.84
USD 8,250,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/3/2023	8,114,082	0.51
USD 26,500,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/11/2024	24,991,777	1.58
USD 6,220,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/2/2025	5,834,998	0.38
USD 47,585,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/3/2025	45,460,790	2.87
USD 22,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/8/2041	16,526,211	1.05
USD 27,405,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/5/2025	26,904,537	1.70
USD 57,895,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/8/2028	56,992,652	3.60
USD 57,490,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/8/2025	56,964,506	3.59
USD 59,000	Unifi / Unifi Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	48,369	0.00
USD 106,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	102,662	0.01
USD 2,709,000	US Bancorp 2.215% 27/1/2028	2,472,899	0.16
USD 1,325,000	US Bancorp 4.548% 22/7/2028	1,335,083	0.09
USD 98,000	US Foods 6.25% 15/4/2025	97,893	0.01
USD 289,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	281,520	0.02
USD 75,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	75,395	0.01
USD 400,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	362,029	0.02
USD 355,000	VeriSign 5.25% 1/4/2025	360,924	0.02
USD 141,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	116,008	0.01
USD 7,630,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	6,763,424	0.43
USD 150,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	130,686	0.01
USD 68,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	61,087	0.01
USD 3,095,000	VICI Properties 4.375% 15/5/2025	3,023,581	0.19
USD 1,299,000	Virginia Electric and Power 3.75% 15/5/2027	1,271,963	0.08
USD 139,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	134,901	0.01
USD 1,842,000	VMware 1% 15/8/2024	1,725,437	0.11
USD 4,493,000	VMware 1.4% 15/8/2026	3,977,992	0.25
USD 1,925,000	VMware 3.9% 21/8/2027	1,848,689	0.12
USD 52,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	44,785	0.00
USD 1,569,000	Wells Fargo 3.526% 24/3/2028	1,476,134	0.09
USD 3,120,000	Wells Fargo 3.908% 25/4/2026	3,059,909	0.19
USD 2,715,000	Wells Fargo 4.54% 15/8/2026	2,704,568	0.17
USD 1,374,830	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 3.477% 15/8/2050	1,363,026	0.09
USD 4,004,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C27 3.481% 15/2/2048	3,892,576	0.25
USD 1,579,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 3.146% 15/5/2048	1,529,050	0.10
USD 4,765,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS6 3.372% 15/11/2049	4,603,191	0.29
USD 3,075,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 3.635% 15/1/2059	2,985,790	0.19
USD 4,996,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 3.418% 15/9/2050	4,769,539	0.30
USD 199,000	WESCO Distribution 7.125% 15/6/2025	199,185	0.01
USD 4,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	4,027	0.00
USD 66,000	Western Midstream Operating 4.05% 1/7/2026	62,793	0.00
USD 202,000	Western Midstream Operating 4.75% 15/8/2028	194,327	0.01

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,770,672	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 3.393% 15/8/2047	1,756,389	0.11
USD 70,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	67,967	0.00
USD 760,000	Workday 3.5% 1/4/2027	747,369	0.05
USD 243,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	226,090	0.01
USD 85,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	76,786	0.01
USD 677,000	Zayo 4% 1/3/2027	577,567	0.04
USD 154,000	ZoomInfo Technologies /ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	133,683	0.01
		1,025,444,083	64.81
	Uruguay		
USD 122,188	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	125,040	0.01
Total Bonds		1,451,393,379	91.73
COMMERCIAL PAPER			
	Australia		
USD 3,000,000	National Australia Bank 0% 15/3/2023	2,941,113	0.19
	United States		
USD 5,000,000	Enel Finance America 0% 20/9/2022	4,992,316	0.31
USD 1,700,000	Enel Finance America 0% 21/11/2022	1,687,168	0.11
USD 2,000,000	Enel Finance America 0% 8/9/2023	1,920,268	0.12
USD 1,400,000	General Motors Financial 0% 14/11/2022	1,390,191	0.09
USD 5,590,000	HSBC USA 0% 14/6/2023	5,407,229	0.34
USD 3,000,000	HSBC USA 0% 23/6/2023	2,872,258	0.18
		18,270,412	1.15
Total Commercial Paper		21,211,525	1.34
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,472,604,904	93.07
Total Portfolio		1,472,604,904	93.07
Other Net Assets		109,651,915	6.93
Total Net Assets (USD)		1,582,256,819	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CAD	412,000	USD	321,006	State Street	21/9/2022	(7,280)
EUR	2,366,367	USD	2,636,951	Morgan Stanley	21/9/2022	(137,427)
EUR	1,790,000	USD	1,847,891	State Street	21/9/2022	(54,574)
EUR	1,790,000	USD	1,847,710	JP Morgan	21/9/2022	(54,696)
EUR	1,011,000	USD	1,036,108	HSBC Bank	21/9/2022	(23,888)
GBP	4,345,000	USD	5,322,545	BNY Mellon	21/9/2022	(279,899)
GBP	1,818,032	USD	2,221,311	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(113,869)
GBP	1,811,000	USD	2,136,128	Toronto-Dominion	21/9/2022	(23,047)
USD	399,977	GBP	315,000	Toronto-Dominion	21/9/2022	29,849
USD	116,113,830	GBP	95,373,000	HSBC Bank	21/9/2022	7,661,871
USD	322,943	CAD	413,000	JP Morgan	21/9/2022	8,508
USD	142,072,803	EUR	134,152,000	BNP Paribas	21/9/2022	7,687,778
USD	3,144,069	GBP	2,600,000	State Street	21/9/2022	138,878
USD	2,209,069	EUR	2,107,000	RBS	21/9/2022	48,316
USD	112,695	EUR	111,690	RBS	14/12/2022	239
Net unrealised appreciation						14,973,045
EUR Hedged Share Class						
EUR	174,710,300	USD	178,699,416	BNY Mellon	16/9/2022	(3,692,288)
USD	2,839,240	EUR	2,818,749	BNY Mellon	16/9/2022	10,709
Net unrealised depreciation						(3,687,582)
SGD Hedged Share Class						
SGD	1,217,699	USD	877,199	BNY Mellon	16/9/2022	(8,745)
Net unrealised depreciation						(8,745)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 447,634,898)						11,296,640

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(262)	EUR	Euro BOBL	September 2022	32,297,551	587,927
(2)	EUR	Euro Bund	September 2022	296,569	5,582
(107)	EUR	Euro Schatz	September 2022	11,531,630	63,157
(24)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	25,854,398	(71,971)
(8)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	1,090,250	6,673
(275)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	32,205,078	145,730

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(3)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	351,328	1,484
(237)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	29,732,391	151,588
(86)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	12,956,438	(38,909)
3,165	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	659,482,144	(849,877)
(8)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	1,666,937	2,859
(1,397)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	154,925,116	430,700
(126)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	13,973,203	45,477
Total				876,463,032	282,519

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 34,540,000	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.38.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2027	150,133	(135,358)
CDS	USD (3,969,900)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(40,895)	(40,692)
IRS	USD 35,255,000	Fund receives Fixed 2.95853%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	30/6/2024	(389,162)	(389,162)
IRS	USD 35,255,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.77909%	Bank of America	30/11/2026	515,491	515,491
Total (USD underlying exposure - USD 169,230,799)					235,567	(49,721)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 16,230,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.0% TBA	15,194,802	0.96
Total TBA (USD underlying exposure - USD 15,194,802)		15,194,802	0.96

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Flexible Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Iceland		
110,844	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	11,686,126	0.72
Total Funds		11,686,126	0.72
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Bermuda		
611,562	Acelta Clearing Systems*	15,637,940	1.01
	Denmark		
183,079	Novo Nordisk	19,709,990	1.27
	France		
762,959	Sanofi	31,704,378	2.05
	Jersey		
170,549	Aptiv	16,219,207	1.05
	Taiwan		
328,774	Taiwan Semiconductor Manufacturing	27,748,526	1.80
	United Kingdom		
444,610	BP	13,542,870	0.88
406,494	Unilever	18,607,263	1.20
		32,150,083	2.08
	United States		
306,390	Alphabet	34,038,865	2.20
327,516	Alphabet	36,071,951	2.34
666,750	Amazon.com	72,552,488	4.70
174,705	Analog Devices	26,409,254	1.71
417,801	Apple	66,696,207	4.33
216,104	Applied Materials	20,341,221	1.32
837,349	Avantor	21,117,715	1.37
373,980	Bath & Body Works	13,945,714	0.90
133,602	Berkshire Hathaway	38,210,172	2.47
166,820	Capital One Financial	17,879,768	1.16
149,235	Caterpillar	27,602,839	1.79
262,847	CBRE	20,651,683	1.35
190,881	CH Robinson Worldwide	21,750,890	1.41
310,197	Cisco	16,021,159	1.04
1,138,073	Comcast	41,330,669	2.67
258,855	ConocoPhillips	26,031,486	1.81
763,134	Corteva	46,871,690	3.03
125,545	Dollar General	29,873,420	1.94
164,975	Dollar Tree	22,590,104	1.46
45,068	Elevance Health	22,130,641	1.43
747,809	EQT	35,147,023	2.29
237,159	Fidelity National Information Services	22,100,847	1.43
30,705	First Citizens BancShares	25,229,991	1.63
529,557	FleetCor Technologies	25,945,072	1.69
475,231	Fortive	30,410,032	1.97
407,829	Fox	14,057,555	0.91
703,864	General Motors	27,443,657	1.78
60,454	Humana	29,483,416	1.91
240,778	Intercontinental Exchange	24,455,821	1.59
192,841	JPMorgan Chase	22,084,151	1.43
131,587	Laboratory of America	30,029,915	1.94
326,262	Las Vegas Sands	12,090,093	0.78
146,911	Meta Platforms	24,285,859	1.57
365,692	Microsoft	94,519,910	6.12
408,370	Mondelez International	25,406,252	1.65
255,250	Monster Beverage	22,796,378	1.48
285,913	Morgan Stanley	24,222,649	1.57
117,711	Norfolk Southern	28,757,386	1.86
326,692	Otis Worldwide	23,740,707	1.54
230,760	Progressive	28,742,466	1.86
58,300	Quanta Services	8,229,517	0.53
211,600	Reinsurance of America	26,534,540	1.72
358,066	Ross Stores	30,885,106	2.00
364,195	Sealed Air	19,819,462	1.28
83,167	UnitedHealth	43,686,427	2.83
58,743	Veeva Systems	12,000,893	0.78
197,841	Visa	39,996,537	2.59
169,370	World Wrestling Entertainment	11,427,394	0.74
		1,389,246,687	89.93
Total Common Stocks (Shares)		1,532,416,511	99.19
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,543,502,636	99.91
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United States		
28,100	World Access	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		1,543,502,636	99.91
Other Net Assets		1,404,597	0.09
Total Net Assets (USD)		1,544,907,233	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10
**All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Flexible Equity Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class						
CNY	83,214	USD	12,312	BNY Mellon	15/09/2022	(349)
USD	1,061	CNY	7,298	BNY Mellon	15/09/2022	6
Net unrealised depreciation						(343)
EUR Hedged Share Class						
EUR	122,647,158	USD	128,269,444	BNY Mellon	15/09/2022	(2,447,799)
USD	16,918,129	EUR	16,846,167	BNY Mellon	15/09/2022	89,958
Net unrealised depreciation						(2,448,841)
JPY Hedged Share Class						
JPY	969,624	USD	6,596	BNY Mellon	15/09/2022	(184)
USD	888	JPY	76,836	BNY Mellon	15/09/2022	7
Net unrealised depreciation						(187)
Total net unrealised depreciation						
(USD underlying exposure - USD 139,526,669)						(2,447,371)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	22.37
Technology	17.49
Financials	17.36
Communications	16.23
Consumer Cyclical	9.91
Industrial	9.85
Energy	4.97
Basic Materials	1.01
Investment Funds	0.72
Other Net Assets	0.09
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund(2)

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	United States		
USD 232	Alternative Loan Trust 2004-12CB 5% 25/7/2019**	230	0.00
USD 2,999,863	BANK 2017-BNK9 0.907% 15/11/2054	96,969	0.10
USD 1,000	Capital One Multi-Asset Execution Trust 2.29% 15/7/2025	1,000	0.00
USD 859,287	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 0.721% 15/11/2051	24,723	0.02
USD 4,423	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-1 5% 25/2/2019**	4,407	0.00
USD 14,899	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2031	13,815	0.01
USD 73,229	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	68,816	0.07
USD 4,592	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	4,315	0.00
USD 24,421	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	22,953	0.02
USD 97,589	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	91,541	0.09
USD 20,141	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2031	18,931	0.02
USD 3,362,650	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	2,892,187	2.84
USD 1,153,493	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	1,002,175	0.99
USD 768,160	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	663,396	0.65
USD 970,749	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	839,251	0.83
USD 906,161	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	788,618	0.78
USD 407,519	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	352,587	0.35
USD 582,462	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	505,354	0.50
USD 313,387	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	270,983	0.27
USD 302,093	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	262,479	0.26
USD 472,915	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2051	408,528	0.40
USD 53,994	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	46,943	0.05
USD 1,885,711	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2050	1,696,728	1.67
USD 4,944,413	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	4,448,352	4.37
USD 476,331	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2051	401,579	0.42
USD 833,348	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2051	752,604	0.74
USD 5,645,031	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2051	5,066,571	4.98
USD 58,969	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	53,256	0.05
USD 37,237	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	33,734	0.03
USD 10,384	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2036	10,029	0.01
USD 84,779	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2036	81,855	0.08
USD 34,297	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2036	33,119	0.03
USD 944	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2036	915	0.00
USD 104,467	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2043	99,710	0.10
USD 4,282	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2027	4,220	0.00
USD 21,243	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2028	20,992	0.02
USD 14,672	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2028	14,467	0.01
USD 10,987	Fannie Mae Pool 3.5% 1/7/2036	10,856	0.01
USD 11,575	Fannie Mae Pool 3.5% 1/7/2036	11,441	0.01
USD 8,255	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2036	8,151	0.01
USD 6,468	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2036	6,383	0.01
USD 6,708	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2038	6,617	0.01
USD 6,114	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2026	6,031	0.01
USD 5,373	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2036	5,307	0.00
USD 47,841	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2042	46,778	0.05
USD 9,559	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2042	9,376	0.01
USD 4,094	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2042	3,995	0.00
USD 4,738	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2042	4,621	0.00
USD 3,775	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2042	3,689	0.00
USD 11,311	Fannie Mae Pool 3.5% 1/7/2042	11,052	0.01
USD 267,744	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2046	259,576	0.25
USD 121,791	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2047	118,574	0.12
USD 53,859	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2047	52,416	0.05
USD 54,722	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2047	53,207	0.05
USD 154,267	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2048	151,893	0.15
USD 195,937	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2048	189,743	0.19
USD 8,142	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2031	8,145	0.01
USD 16,041	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2031	16,089	0.02
USD 50,620	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	51,665	0.05
USD 36,872	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	37,056	0.04
USD 72,702	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	74,091	0.07
USD 129,361	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2036	130,314	0.13
USD 20,585	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2041	20,571	0.02
USD 27,703	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2042	27,786	0.03
USD 20,458	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2046	20,298	0.02
USD 9,049	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2047	9,014	0.01
USD 20,021	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2024	20,313	0.02
USD 58,484	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2026	59,274	0.06
USD 93,366	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2039	95,669	0.09
USD 13,692	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2040	14,027	0.01
USD 20,614	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2041	21,121	0.02
USD 24,862	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2041	25,462	0.02
USD 69,721	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2041	71,249	0.07
USD 5,701	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2041	5,840	0.01
USD 12,964	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2041	13,277	0.01
USD 32,368	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2041	33,181	0.03
USD 3,557	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2046	3,575	0.00
USD 43,101	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2046	44,447	0.04
USD 22,936	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2047	23,264	0.02
USD 18,125	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2047	18,411	0.02
USD 28,124	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2047	28,483	0.03
USD 11,984	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	12,033	0.01
USD 26,109	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2047	26,442	0.03
USD 36,962	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2048	37,434	0.04
USD 22,849	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2048	23,036	0.02
USD 30,536	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2048	30,959	0.03
USD 30,165	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2048	30,550	0.03
USD 18,902	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2048	19,277	0.02
USD 21,068	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2048	21,337	0.02
USD 58	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2023	60	0.00
USD 31,029	Fannie Mae Pool 5% 1/8/2025	31,859	0.03
USD 1,504	Fannie Mae Pool 5% 1/5/2035	1,574	0.00
USD 16,096	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2035	16,710	0.02
USD 54,179	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2039	56,738	0.06
USD 126,416	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2044	128,354	0.13

**This security is in default, see Note 2(b).

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 40,697	Fannie Mae Pool 5% 1/3/2044	41,651	0.04
USD 7,544	Fannie Mae Pool 5% 1/8/2049	8,149	0.01
USD 9,761	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2049	8,998	0.01
USD 21,089	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2049	21,634	0.02
USD 86,450	Fannie Mae Pool 5% 1/5/2049	88,661	0.09
USD 360	Fannie Mae Pool 5.5% 1/11/2023	360	0.00
USD 69,131	Fannie Mae Pool 5.5% 1/6/2034	73,398	0.07
USD 260,953	Fannie Mae Pool 5.5% 1/6/2034	276,924	0.27
USD 124,808	Fannie Mae Pool 5.5% 1/6/2036	131,369	0.13
USD 44,167	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2039	46,971	0.05
USD 7,913	Fannie Mae Pool 5.5% 1/3/2040	8,417	0.01
USD 8,046	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2032	8,669	0.01
USD 149,190	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2037	161,420	0.16
USD 14,682	Fannie Mae Pool 6% 1/2/2038	15,859	0.02
USD 5,594	Fannie Mae Pool 6% 1/3/2038	6,043	0.01
USD 16,900	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2038	17,173	0.02
USD 4,245	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2038	4,598	0.00
USD 7,509	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2038	8,111	0.01
USD 46,191	Fannie Mae Pool 6% 1/9/2039	49,893	0.05
USD 28,368	Fannie Mae Pool 6.5% 1/10/2039	30,369	0.03
USD 8,656	Fannie Mae Pool 6.5% 1/10/2039	9,302	0.01
USD 83,277	Fannie Mae Pool 6.5% 1/5/2040	89,715	0.09
USD 339,452	Fannie Mae REMICS 3% 25/2/2043	46,360	0.05
USD 450,000	Fannie Mae REMICS 3% 25/10/2057	369,593	0.39
USD 209,506	Fannie Mae REMICS 3.5% 25/7/2049	36,070	0.04
USD 378,159	Fannie Mae REMICS 3.5% 25/7/2051	62,742	0.06
USD 520,106	Fannie Mae REMICS 3.656% 25/8/2049	66,864	0.07
USD 28,391	Fannie Mae REMICS 3.656% 25/5/2059	2,736	0.00
USD 142,691	Fannie Mae REMICS 3.656% 25/9/2049	13,527	0.01
USD 1,715,282	Fannie Mae REMICS 3.656% 25/9/2049	208,912	0.21
USD 411,351	Fannie Mae REMICS 3.656% 25/7/2049	50,707	0.05
USD 965,517	Fannie Mae REMICS 3.656% 25/9/2045	90,345	0.09
USD 258,749	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	50,389	0.05
USD 341,172	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	66,486	0.07
USD 186,219	Fannie Mae REMICS 4.382% 25/5/2049	178,024	0.17
USD 335,693	Fannie Mae REMICS 4.5% 25/9/2047	60,893	0.06
USD 610,108	Fannie Mae REMICS 6% 25/10/2045	142,383	0.14
USD 735,993	Fannie Mae REMICS 6% 25/10/2045	170,457	0.17
USD 674,074	Fannie Mae-Aces 1.937% 25/11/2056	98,527	0.10
USD 58,902	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2043	56,299	0.06
USD 48,564	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2043	46,417	0.05
USD 38,025	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/12/2041	37,457	0.04
USD 79,134	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/3/2042	77,400	0.08
USD 48,798	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2042	48,022	0.05
USD 20,456	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2042	20,009	0.02
USD 67,980	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2042	67,031	0.07
USD 7,681	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/10/2042	7,484	0.01
USD 16,089	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2040	16,184	0.02
USD 1,296	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/4/2041	1,303	0.00
USD 13,782	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/10/2041	13,862	0.01
USD 24,430	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2042	24,569	0.02
USD 18,937	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/4/2044	19,025	0.02
USD 19,840	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/12/2045	20,027	0.02
USD 1,675	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/10/2024	1,700	0.00
USD 10,555	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/3/2029	10,755	0.01
USD 42,259	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/8/2030	43,056	0.04
USD 15,670	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2039	16,064	0.02
USD 40,864	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2041	41,786	0.04
USD 46,269	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2041	47,433	0.05
USD 108,519	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2043	111,349	0.11
USD 62,278	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2048	62,550	0.06
USD 414,744	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/9/2043	427,554	0.42
USD 16,708	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/11/2048	17,141	0.02
USD 1,069	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/7/2028	1,089	0.00
USD 21,753	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/2/2035	22,083	0.02
USD 29,903	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/7/2037	30,753	0.03
USD 12,249	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/3/2040	13,033	0.01
USD 3,371	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/6/2038	3,565	0.00

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,579	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/12/2036	27,044	0.03
USD 11,864	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/3/2037	12,359	0.01
USD 11,211	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/6/2037	12,087	0.01
USD 2,404	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/8/2037	2,631	0.00
USD 4,962	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/10/2037	5,303	0.00
USD 5,548	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/11/2037	5,899	0.01
USD 30,127	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/4/2038	31,309	0.03
USD 1,504	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/7/2038	1,571	0.00
USD 3,897	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/9/2038	4,212	0.00
USD 59,004	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/12/2038	64,032	0.06
USD 1,418	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/1/2039	1,486	0.00
USD 3,971	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/2/2039	4,291	0.00
USD 12,098	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/11/2039	13,065	0.01
USD 4,428	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/12/2039	4,728	0.00
USD 824	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/5/2040	866	0.00
USD 600,000	Freddie Mac Multiclass Certificates Series 2020-P003 1.703% 25/4/2034	602,625	0.49
USD 596,475	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.035% 25/6/2029	29,108	0.03
USD 411,292	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.025% 25/9/2030	24,136	0.02
USD 303,953	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.539% 25/7/2030	26,170	0.03
USD 174,439	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.814% 25/6/2030	17,417	0.02
USD 2,203,993	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	1,909,316	1.86
USD 4,826,696	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	4,176,416	4.11
USD 92,300	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	84,090	0.08
USD 95,922	Freddie Mac Pool 3.5% 1/5/2046	93,757	0.09
USD 62,121	Freddie Mac Pool 3.5% 1/10/2049	59,662	0.06
USD 92,968	Freddie Mac Pool 4% 1/4/2048	93,803	0.09
USD 937	Freddie Mac Pool 4% 1/6/2048	941	0.00
USD 27,162	Freddie Mac Pool 4% 1/9/2048	27,231	0.03
USD 242,911	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	31,662	0.03
USD 451,036	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	62,602	0.06
USD 273,653	Freddie Mac REMICS 3% 25/12/2051	40,875	0.04
USD 933,573	Freddie Mac REMICS 3.506% 25/12/2049	106,674	0.10
USD 526,912	Freddie Mac REMICS 3.556% 25/7/2049	64,747	0.06
USD 122,047	Freddie Mac REMICS 3.759% 15/10/2042	16,472	0.02
USD 341,818	Freddie Mac REMICS 4% 15/9/2054	337,149	0.33
USD 106,930	Freddie Mac REMICS 6% 15/1/2046	20,528	0.02
USD 99,740	Ginnie Mae I Pool 3% 15/2/2045	88,441	0.09
USD 44,688	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/1/2042	44,367	0.04
USD 47,040	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/9/2042	46,699	0.05
USD 33,206	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/9/2042	32,965	0.03
USD 56,626	Ginnie Mae I Pool 4% 15/1/2041	57,457	0.06
USD 31,000	Ginnie Mae I Pool 4% 15/3/2041	31,515	0.03
USD 60,895	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/6/2040	62,580	0.06
USD 39,636	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/8/2040	39,851	0.04
USD 59,122	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/7/2040	60,858	0.06
USD 219,006	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2034	220,484	0.22
USD 102,997	Ginnie Mae I Pool 5% 15/9/2035	107,617	0.11
USD 168,801	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2037	175,977	0.17
USD 63,833	Ginnie Mae I Pool 5.5% 15/7/2038	65,717	0.06
USD 62,966	Ginnie Mae I Pool 5.5% 15/12/2040	66,459	0.07
USD 118	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/9/2038	120	0.00
USD 438	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/9/2038	483	0.00
USD 20,800	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/6/2038	21,522	0.02
USD 45,198	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/8/2038	47,306	0.05
USD 16,449	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/10/2038	17,450	0.02
USD 22,634	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/12/2038	24,195	0.02
USD 353	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/12/2038	391	0.00
USD 235,581	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2040	215,602	0.21
USD 15,684	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2041	14,610	0.01
USD 17,934	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2041	16,672	0.02
USD 106,753	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2045	97,498	0.10
USD 293,900	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2045	268,450	0.26
USD 18,102	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	16,509	0.02
USD 16,601	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	14,916	0.01
USD 12,963	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	11,769	0.01
USD 26,700	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/2/2046	24,116	0.02
USD 22,949	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2046	20,801	0.02
USD 1,376,419	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	1,280,735	1.24

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 914,666	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2050	831,849	0.82
USD 828,929	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2050	759,436	0.75
USD 875,790	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2050	800,739	0.79
USD 638,134	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	580,230	0.58
USD 949,514	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	877,310	0.86
USD 1,456,753	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	1,331,917	1.31
USD 39,300	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	35,622	0.03
USD 33,345	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	30,287	0.03
USD 69,159	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	63,476	0.06
USD 138,640	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2050	126,607	0.12
USD 321,728	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2050	293,920	0.29
USD 20,413	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2051	18,614	0.02
USD 22,188	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2051	20,199	0.02
USD 2,427,473	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2051	2,246,116	2.21
USD 2,502,234	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2051	2,312,404	2.27
USD 628,107	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	583,466	0.57
USD 19,310	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	17,643	0.02
USD 17,413	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	15,907	0.02
USD 659,663	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	612,772	0.60
USD 2,925,728	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	2,675,589	2.63
USD 8,392,196	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	7,577,422	7.45
USD 2,369,190	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	2,139,711	2.10
USD 100,163	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	90,761	0.10
USD 77,453	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2045	73,212	0.07
USD 163,453	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2045	154,598	0.15
USD 16,484	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2048	15,400	0.01
USD 463,932	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	438,776	0.43
USD 1,344,753	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,245,223	1.22
USD 1,518,191	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,402,947	1.38
USD 1,661,192	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,552,151	1.53
USD 774,960	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	732,868	0.72
USD 695,146	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	657,787	0.65
USD 562,185	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	532,029	0.52
USD 817,370	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	773,416	0.76
USD 1,029,429	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	964,539	0.95
USD 740,812	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	699,426	0.69
USD 61,434	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	58,147	0.06
USD 91,969	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	86,740	0.09
USD 30,759	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	28,850	0.03
USD 70,564	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	66,089	0.06
USD 43,377	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	40,203	0.04
USD 32,799	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	30,833	0.03
USD 279,858	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	263,829	0.26
USD 127,030	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	120,252	0.12
USD 207,443	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	196,130	0.19
USD 131,076	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	123,596	0.12
USD 202,366	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	191,300	0.19
USD 229,401	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	217,063	0.21
USD 490,372	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	463,860	0.46
USD 422,016	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	399,048	0.39
USD 275,966	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	260,227	0.26
USD 24,872	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	23,340	0.02
USD 25,154	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	23,546	0.02
USD 18,955	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	17,918	0.02
USD 14,406	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	13,636	0.01
USD 22,424	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	21,229	0.02
USD 22,155	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	20,799	0.02
USD 15,130	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	14,209	0.01
USD 20,341	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	19,077	0.02
USD 19,930	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	18,830	0.02
USD 21,130	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	19,837	0.02
USD 33,948	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2051	31,870	0.03
USD 18,421	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	17,439	0.02
USD 20,626	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	19,514	0.02
USD 36,030	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	34,081	0.03
USD 30,140	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	28,490	0.03
USD 32,060	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	30,286	0.03
USD 16,570	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	15,631	0.02
USD 29,137	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	27,542	0.03
USD 28,416	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	26,905	0.03
USD 46,973	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	44,434	0.04
USD 1,410,252	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	1,357,733	1.34
USD 1,564,239	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	1,504,914	1.48
USD 113,100	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	108,539	0.11
USD 125,719	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	118,977	0.12
USD 89,659	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	83,966	0.08
USD 95,028	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	89,923	0.09
USD 168,200	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	156,722	0.15
USD 59,864	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	56,549	0.06
USD 1,229,821	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	1,183,088	1.16
USD 3,416,634	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	3,286,830	3.23
USD 47,679	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2043	46,970	0.05
USD 33,398	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2043	32,894	0.03

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 26,266	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	25,563	0.02
USD 28,022	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	27,274	0.03
USD 21,714	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	21,136	0.02
USD 58,026	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	56,479	0.06
USD 37,184	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	36,193	0.04
USD 740,395	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	721,303	0.71
USD 1,277,040	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	1,243,154	1.22
USD 998,422	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	970,206	0.95
USD 647,334	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	632,481	0.62
USD 850,494	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	828,063	0.81
USD 352,696	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	342,850	0.34
USD 843,126	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	819,358	0.81
USD 471,433	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	457,796	0.45
USD 1,052,824	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	1,021,080	1.00
USD 1,166,606	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	1,135,971	1.12
USD 1,076,744	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2050	1,043,270	1.03
USD 1,391,659	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2050	1,378,275	1.36
USD 49,462	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	48,157	0.05
USD 44,504	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	43,051	0.04
USD 38,845	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	36,855	0.04
USD 27,903	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	27,046	0.03
USD 93,245	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	90,849	0.09
USD 121,031	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	117,852	0.12
USD 69,153	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	67,397	0.07
USD 194,287	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	188,236	0.19
USD 104,564	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	101,839	0.10
USD 21,676	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2050	21,107	0.02
USD 30,484	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2050	29,537	0.03
USD 21,131	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	20,574	0.02
USD 17,296	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	16,668	0.02
USD 18,251	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	17,700	0.02
USD 25,095	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/2/2051	24,184	0.02
USD 24,332	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2051	23,388	0.02
USD 20,498	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	19,859	0.02
USD 22,366	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	21,580	0.02
USD 37,347	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	36,192	0.04
USD 17,696	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	17,154	0.02
USD 17,867	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	17,336	0.02
USD 17,197	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	16,715	0.02
USD 17,641	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	17,090	0.02
USD 18,065	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	17,589	0.02
USD 38,122	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	36,933	0.04
USD 938,045	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2051	913,356	0.90
USD 428,019	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	416,751	0.41
USD 86,779	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	84,070	0.08
USD 72,136	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	70,221	0.07
USD 50,034	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	48,671	0.05
USD 1,291	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2039	1,304	0.00
USD 8,308	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2039	8,392	0.01
USD 2,015	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2040	2,036	0.00
USD 66,515	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2040	67,194	0.07
USD 53,856	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2040	54,408	0.05
USD 46,942	Ginnie Mae II Pool 4% 20/1/2041	47,244	0.05
USD 1,936	Ginnie Mae II Pool 4% 20/2/2041	1,956	0.00
USD 24,734	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2042	24,987	0.02
USD 4,449	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	4,497	0.00
USD 9,622	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	9,715	0.01
USD 1,634	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	1,629	0.00
USD 6,345	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	6,405	0.01
USD 10,135	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2046	10,136	0.01
USD 85,006	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2047	85,040	0.09
USD 15,752	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2047	15,767	0.02
USD 72,132	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2047	72,110	0.07
USD 60,150	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	60,210	0.06
USD 29,530	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2047	29,560	0.03
USD 852,242	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	829,347	0.82
USD 1,029,558	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	1,025,713	1.01
USD 506,240	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	504,441	0.50
USD 14,663	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2051	15,068	0.01
USD 27,649	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2051	27,145	0.03

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 19,525	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2051	19,439	0.02
USD 23,018	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2051	22,882	0.02
USD 666,209	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2051	663,060	0.65
USD 4,681	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/12/2039	4,779	0.00
USD 5,733	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/1/2040	5,926	0.01
USD 4,697	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/2/2040	4,855	0.00
USD 303	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2040	313	0.00
USD 1,509	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2040	1,560	0.00
USD 11,863	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2040	12,262	0.01
USD 2,781	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2040	2,875	0.00
USD 5,311	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/6/2044	5,540	0.01
USD 56,796	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2047	57,221	0.06
USD 59,795	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2049	60,106	0.06
USD 514,729	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2050	520,321	0.51
USD 19,695	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2050	19,915	0.02
USD 264,660	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2039	278,572	0.27
USD 18,172	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2044	19,022	0.02
USD 148,370	Ginnie Mae II Pool 5% 20/6/2050	153,363	0.15
USD 292,229	Ginnie Mae II Pool 5.5% 20/5/2041	313,599	0.31
USD 12,967	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/11/2038	14,048	0.01
USD 6,449	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/6/2040	6,920	0.01
USD 76,267	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/2/2041	82,004	0.08
USD 674,633	Government National Mortgage Association 0.576% 16/8/2058	20,116	0.02
USD 560,976	Government National Mortgage Association 0.709% 16/5/2059	23,809	0.02
USD 4,055,303	Government National Mortgage Association 0.979% 16/6/2058	166,587	0.16
USD 778,556	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	100,955	0.10
USD 473,371	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	61,166	0.06
USD 154,409	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	19,762	0.02
USD 574,615	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	72,560	0.07
USD 100,000	Government National Mortgage Association 3% 20/9/2046	91,476	0.09
USD 483,263	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	70,044	0.07
USD 672,655	Government National Mortgage Association 3% 20/9/2051	100,026	0.10
USD 374,105	Government National Mortgage Association 3.5% 20/9/2050	64,165	0.06
USD 330,400	Government National Mortgage Association 3.62% 20/7/2047	46,245	0.05
USD 100,992	Government National Mortgage Association 6.76% 20/7/2039	107,620	0.11
USD 81,008	Thailand Hotel Portfolio Trust 2018-THPT 3.422% 11/11/2034	79,012	0.08
USD 26,000	United States Treasury Bill 0% 11/10/2022	25,931	0.02
USD 539,000	United States Treasury Bill 0% 20/10/2022	536,178	0.53
USD 3,019,000	United States Treasury Bill 0% 3/11/2022	3,005,061	2.96
USD 1,165,000	United States Treasury Bill 0% 25/11/2022	1,157,234	1.14
USD 2,406,444	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 1.308% 15/11/2050	115,586	0.11
USD 2,433,409	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 0.889% 15/5/2051	75,681	0.07
		107,436,141	105.67
Total Bonds		107,436,141	105.67
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		107,436,141	105.67
Total Portfolio		107,436,141	105.67
Other Net Liabilities		(5,761,749)	(5.67)
Total Net Assets (USD)		101,674,392	100.00

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(3)	USD	90 Day Euro $	September 2022	724,631	22,119
(3)	USD	90 Day Euro $	December 2022	719,513	25,525
6	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	917,687	2,615
(72)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	8,431,875	56,607

[(2)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund[2] continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(6)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	627,266	4,339
(18)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	3,768,609	6,521
46	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	5,101,328	(16,263)
Total				20,172,909	80,573

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
USD (4,100,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 2/11/2023, and pays 2.43% Fixed semi-annually from 2/5/2023	Bank of America	31/10/2022	9,547	(577)
Total (USD underlying exposure - USD 98,217)				9,547	(577)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 3,348,000	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	3,024,266	2.87
USD 2,420,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	2,201,471	2.28
USD (3,929,800)	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(3,623,011)	(3.47)
USD 2,028,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	1,873,129	1.94
USD 3,112,300	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	2,883,811	2.88
USD 796,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	774,425	0.78
USD 2,663,079	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	2,541,008	2.50
USD (236,900)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(236,338)	(0.23)
USD 920,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	921,410	0.92
USD 477,300	Ginnie Mae 2% TBA	425,244	0.42
USD (383,000)	Ginnie Mae 2.5% TBA	(331,886)	(0.33)
USD (8,905,824)	Ginnie Mae 3% TBA	(8,391,718)	(8.28)
USD (1,913,471)	Ginnie Mae 4% TBA	(1,886,371)	(1.88)
USD 846,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	847,652	0.84
USD 12,064,200	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	10,941,438	10.79
USD (1,687,800)	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(1,397,000)	(1.38)
USD 4,264,000	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	3,880,828	3.62
USD 8,881,800	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	8,446,168	8.38
USD (506,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(499,213)	(0.49)
USD 1,900,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	1,920,470	1.89
USD (12,162,400)	Ginnie Mae 2.5% TBA	(11,112,803)	(10.93)
USD (8,097,476)	Ginnie Mae 3.5% TBA	(7,830,365)	(7.71)
Total TBA (USD underlying exposure - USD 72,216,292)		2,383,062	2.34

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Growth Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Iceland		
36,947	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	3,696,315	1.19
Total Funds		3,696,315	1.19
COMMON STOCKS (SHARES)			
	France		
14,739	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	9,697,360	3.12
	Netherlands		
19,446	ASML	9,622,853	3.09
	Sweden		
73,877	Evolution	5,992,569	1.93
	Switzerland		
17,547	Lonza	9,510,156	3.06
	United Kingdom		
50,660	AstraZeneca	3,192,593	1.02
	United States		
143,534	Alphabet	15,608,836	5.03
223,851	Amazon.com	29,067,052	9.36
118,249	Apple	18,903,439	6.09
47,791	Cadence Design Systems	8,400,702	2.70
35,637	Chart Industries	6,829,801	2.20
9,035	Chipotle Mexican Grill	4,928,264	1.59
8,969	Cintas	3,699,625	1.19
61,754	Copart	7,446,297	2.39
34,282	Danaher	9,387,783	3.02
57,675	EQT	2,710,725	0.87
36,039	Intuit	15,877,599	5.11
31,777	Intuitive Surgical	6,647,431	2.14
180,955	Marvell Technology	8,694,410	2.77
119,172	Match	5,867,882	2.21
116,336	Microsoft	30,923,272	9.94
14,473	MongoDB	4,869,097	1.57
27,751	NIKE	2,976,850	0.96
43,662	NVIDIA	6,668,907	2.14
11,500	Pioneer Natural Resources	2,673,620	0.93
34,651	Prologis	4,410,033	1.42
36,521	S&P Global	13,066,119	4.20
21,719	ServiceNow	9,648,171	3.10
43,155	Tesla	12,036,361	3.87
13,278	Thermo Fisher Scientific	7,393,721	2.37
14,728	UnitedHealth	7,738,533	2.49
79,114	Visa	15,993,686	5.14
12,342	Zebra Technologies	3,715,189	1.19
38,597	Zoetis	6,121,484	1.97
		273,644,925	88.00
Total Common Stocks (Shares)		311,690,775	100.22
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		315,386,089	101.41
Total Portfolio		315,386,089	101.41
Other Net Liabilities		(4,391,435)	(1.41)
Total Net Assets (USD)		310,994,654	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Currency Sold	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class				
EUR 7,291,354	USD 7,449,312	BNY Mellon	15/09/2022	(149,230)
USD 948,297	EUR 942,933	BNY Mellon	15/09/2022	6,112
Net unrealised depreciation				(144,118)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 3,198,566)				(144,118)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Technology	37.70
Consumer Non-cyclical	21.46
Communications	10.64
Consumer Cyclical	13.86
Financials	6.56
Industrial	2.20
Energy	1.80
Investment Funds	1.19
Other Net Liabilities	(1.41)
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Mid-Cap Value Fund(2)

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
162,644	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	18,266,941	6.15
Total Funds		18,266,941	6.15
COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Bermuda		
199,004	Acelta Clothing Systems	5,698,532	1.92
77,610	Invesco	1,294,506	0.43
16,290	RenaissanceRe	2,191,657	0.83
		9,574,724	3.24
	Canada		
156,838	Barrick Gold	2,930,440	0.77
21,286	Magna International	1,245,657	0.47
33,404	Rogers Communications	1,451,070	0.55
		4,727,167	1.79
	Finland		
279,575	Nokia*	1,416,047	0.53
	France		
39,863	Danone*	2,090,519	0.79
50,678	Publicis Groupe	2,486,320	0.94
		4,576,839	1.73
	Germany		
96,130	Bayer*	5,006,684	1.89
95,735	Siemens Energy*	1,424,672	0.54
		6,431,356	2.43
	Ireland		
17,577	Willis Towers Watson	3,662,500	1.38
	Japan		
205,500	Komatsu*	4,337,848	1.64
413,000	Panasonic*	3,371,124	1.27
		7,708,972	2.91
	Netherlands		
41,754	Airbus	4,132,921	1.56
112,770	Koninklijke Philips	1,886,642	0.71
		6,019,563	2.27
	Poland		
15,186	CD Projekt	773,789	0.30
	Sweden		
169,135	Telefonaktiebolaget LM Ericsson*	1,262,593	0.48
	Switzerland		
16,862	Alcon	1,126,961	0.43
	United Kingdom		
359,829	BAE Systems	3,259,708	1.23
64,763	BP	1,972,376	0.75
212,638	Prudential	2,246,756	0.85
35,648	Reckitt Benckiser	2,759,196	1.04
157,180	Vodafone	2,119,572	0.80
		12,358,610	4.67
	United States		
83,589	Aerojets Infrastructure Acquisition	810,813	0.31
27,863	Aerojets Infrastructure Acquisition (Wts 31/03/2026)	4,737	0.00
8,720	Activision Blizzard	669,270	0.26
27,247	Allstate	3,341,803	1.26
65,745	Altria	2,966,099	1.12
5,045	Ameren	564,966	0.21
14,744	American Electric Power	1,494,010	0.56
51,852	American International	2,756,013	1.03
11,032	AmerisourceBergen	1,615,416	0.61
86,400	Apollo Global Management	4,856,592	1.84
9,402	Assurant	1,488,807	0.56
11,090	Ball	640,801	0.24
11,510	Bechtel International	673,911	0.25
7,456	Biogen	1,470,543	0.56
162,169	Cannae*	3,497,791	1.32
25,969	Capital One Financial	2,783,357	1.05
58,798	Cardinal Health	4,110,568	1.55
41,256	CBRE	3,272,759	1.24
50,784	CenterPoint Energy	1,603,251	0.61
2,934	Charles River Laboratories International	606,663	0.23
18,425	Chevron Energy	2,915,204	1.10
15,007	Cigna	4,373,210	1.65
59,974	Cognizant Technology Solutions	4,516,122	1.71
17,046	Comerica	1,380,044	0.52
14,017	Constellation Brands	3,497,342	1.32
27,600	Corteva	1,707,476	0.64
16,820	Delta Air Lines	531,848	0.20
29,991	Diamondback Energy	2,770,602	1.05
7,800	Dollar General	1,863,149	0.70
15,741	Dollar Tree	2,155,415	0.81
29,225	Edison International	2,015,649	0.76
19,259	Electronic Arts	1,316,435	0.50
98,080	EQT	4,605,760	1.74
117,236	Equitable	3,515,909	1.33
8,300	FedEx	1,767,363	0.67
81,625	Fidelity National Financial	3,225,994	1.22
9,771	First Citizens BancShares	8,026,733	3.03
6,982	FleetCor Technologies	1,502,596	0.57
43,259	Ford Motor	666,621	0.25
33,858	Fox	3,236,630	1.22
111,625	General Motors	4,352,259	1.65
98,410	GX Acquisition II	964,418	0.36
32,246	GX Acquisition II (Wts 31/12/2026)	2,591	0.00
32,848	Hess	4,071,576	1.54
26,600	Howard Hughes*	1,760,844	0.66
15,397	Huntington Ingalls Industries	3,568,671	1.35
35,647	Jackson Financial	1,090,798	0.41
161,884	Kinder Morgan	2,934,147	1.11

*Investment in connected party fund, see further information in Note 18
*All or a portion of this security represents a security on loan

(2)Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

US Mid-Cap Value Fund[2] continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
17,918	Laboratory of America	4,094,084	1.55
19,898	Las Vegas Sands	747,960	0.28
185,947	Latch	193,073	0.07
22,947	Lear	3,221,300	1.22
26,313	Leidos	2,531,047	0.95
14,686	M&T Bank	2,672,862	1.01
5,676	Mid-America Apartment Communities	620,472	0.23
16,911	MKS Instruments	1,686,366	0.64
10,827	Monster Beverage	966,960	0.37
161,927	Newell Brands*	2,964,883	1.12
43,885	NiSource	1,303,384	0.49
83,988	Paramount Global	2,022,431	0.76
11,879	Pinnacle West Capital	897,934	0.34
6,113	Prologis	660,732	0.25
46,139	Public Service Enterprise	3,007,601	1.14
52,609	Ralph Lauren*	4,884,912	1.85
31,084	Raymond James Financial	3,253,873	1.23
5,369	Reinsurance of America	670,890	0.25
2,965	Repligen	667,370	0.25
17,080	Robert Half International	1,320,284	0.50
34,074	Ross Stores	3,016,508	1.14
70,696	Sealed Air	3,847,276	1.46
13,619	Sempra Energy	2,262,938	0.86
12,725	Skyworks Solutions	1,262,906	0.48
33,077	SL Green Realty*	1,469,611	0.56
78,678	SS&C Technologies	4,453,339	1.68
11,687	Stanley Black & Decker	1,033,196	0.39
10,859	T Rowe Price	1,312,419	0.50
5,600	Take-Two Interactive Software	687,775	0.26
18,672	Teradyne	1,606,792	0.61
21,308	Toll Brothers	960,293	0.36
131,423	Under Armour	1,134,181	0.43
3,251	Veeva Systems	659,641	0.25
87,314	Viatris	850,439	0.32
149,262	Warner Bros Discovery	1,999,364	0.76
2,126	West Pharmaceutical Services	634,505	0.24
112,923	Western Digital	4,786,805	1.81
4,014	Zebra Technologies	1,208,294	0.46
42,129	Zimmer Biomet	4,569,890	1.73
		189,661,167	71.67
Total Common Stocks (Shares) & Warrants		247,788,299	93.63
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		264,055,239	99.78
Total Portfolio		264,055,239	99.78
Other Net Assets		585,004	0.22
Total Net Assets (USD)		264,640,243	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	2,007,979	USD	1,763,361	BNY Mellon	15/9/2022	(34,100)
USD	133,882	AUD	193,613	BNY Mellon	15/9/2022	968
Net unrealised depreciation						(33,132)
Total net unrealised depreciation (AUD underlying exposure - USD 1,849,730)						(33,132)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Financials	23.06
Consumer Non-cyclical	19.32
Consumer Cyclical	11.75
Technology	9.78
Industrial	9.07
Energy	7.29
Investment Funds	6.15
Communications	4.04
Utilities	4.97
Basic Materials	2.69
Diversified	0.67
Other Net Assets	0.22
	100.00

[2] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

US Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	France		
156	Kering*	79,766	1.87
269	L'Oreal*	92,448	2.16
		172,214	4.03
	Ireland		
430	Willis Towers Watson	89,954	2.09
	Netherlands		
208	ASML	102,929	2.41
	Switzerland		
1,945	Alcon	129,884	3.03
137	Lonza	74,252	1.74
		203,936	4.77
	United Kingdom		
3,002	AstraZeneca	189,186	4.42
1,192	Reckitt Benckiser	87,623	2.05
		276,809	6.47
	United States		
465	Advance Auto Parts	79,199	1.85
2,569	Alphabet	275,350	6.44
1,880	Amazon.com	244,118	5.71
642	Applied Materials	60,412	1.41
1,716	Ball	96,542	2.26
3,568	Bank of America	122,382	2.86
887	Charles Schwab	49,560	1.16
581	Chart Industries	96,017	2.24
1,172	Edwards Lifesciences	107,352	2.51
291	Elevance Health	142,896	3.34
410	Entegris	30,147	0.92
1,915	First American Financial	104,397	2.44
1,262	General Motors	49,205	1.15
333	Humana	162,404	3.80
318	Intuit	138,944	3.25
398	Lowe's	77,813	1.82
1,312	Microsoft	348,743	8.16
607	NIKE	54,386	1.27
656	Norfolk Southern	135,933	3.18
636	NVIDIA	97,365	2.27
174	Roper Technologies	71,489	1.67
330	S&P Global	114,456	2.67
2,158	Sealed Air	117,439	2.74
410	Sherwin-Williams	96,666	2.26
1,128	SS&C Technologies	63,667	1.49
902	Visa	186,391	4.36
2,022	Wells Fargo	89,696	2.10
1,857	Western Digital	79,716	1.84
543	Xylem	50,054	1.17
		3,060,659	71.54
	Total Common Stocks (Shares)	4,195,901	98.11
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	4,195,901	98.11
	Total Portfolio	4,195,901	98.11
	Other Net Assets	80,822	1.89
	Total Net Assets (USD)	4,276,723	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sector Breakdown as at 31 August 2022

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	26.72
Technology	23.42
Financials	16.01
Communications	12.15
Industrial	11.59
Consumer Cyclical	7.96
Basic Materials	2.26
Other Net Assets	1.89
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

World Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
21,149	iShares USD Corp Bond UCITS ETF*	2,219,066	0.20
Total Funds		2,219,066	0.20
BONDS			
	Australia		
AUD 3,270,000	Australia Government Bond 2.75% 21/4/2024	2,232,250	0.20
AUD 1,220,000	Australia Government Bond 3% 21/3/2047	722,019	0.06
		2,954,269	0.26
	Austria		
EUR 400,000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 0.375% 3/9/2027*	343,466	0.03
EUR 600,000	Erste Bank 0.25% 27/1/2024	580,237	0.05
EUR 1,200,000	Erste Bank 0.875% 15/11/2032	992,924	0.09
EUR 600,000	Erste Bank 1% 10/6/2030	537,048	0.05
EUR 100,000	Erste Bank 1.625% 8/9/2031	88,968	0.01
EUR 300,000	Republic of Austria Government Bond 0% 20/10/2040	190,613	0.02
EUR 1,460,000	Republic of Austria Government Bond 0.5% 20/2/2029	1,337,279	0.12
EUR 1,460,000	Republic of Austria Government Bond 0.75% 20/10/2026	1,414,271	0.12
EUR 690,000	Republic of Austria Government Bond 1.5% 2/11/2086	482,967	0.04
EUR 350,000	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	313,473	0.03
EUR 2,090,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	1,704,793	0.16
USD 280,000	Suzano Austria 2.5% 15/9/2028	237,825	0.02
USD 900,000	Suzano Austria 5% 15/1/2030	843,796	0.08
		9,140,659	0.81
	Belgium		
EUR 100,000	Elia Transmission Belgium 0.875% 28/4/2030	84,203	0.01
EUR 900,000	KBC 0.625% 7/12/2031	753,514	0.06
EUR 100,000	KBC 1.125% 25/1/2024	99,511	0.01
EUR 2,690,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.1% 22/6/2030	2,346,960	0.21
EUR 300,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.4% 22/6/2040	206,714	0.02
EUR 2,640,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2025	2,620,530	0.23
EUR 1,290,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.9% 22/6/2038	1,175,004	0.10
EUR 660,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.15% 22/6/2066	579,301	0.05
		7,866,537	0.69
	Bermuda		
USD 143,281	Digicel 8% 1/4/2025	93,017	0.01
USD 1,186,000	Shelter Growth CRE 2022-FL4 Issuer 4.597% 17/6/2037	1,174,393	0.10
USD 309,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	264,428	0.02
		1,521,749	0.13
	British Virgin Islands		
USD 400,000	CNOOC Finance 2013 4.25% 9/5/2043	344,585	0.03
USD 250,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170	193,617	0.02
		538,122	0.05
	Canada		
EUR 500,000	Bank of Montreal 0.2% 26/1/2023	498,607	0.04
CAD 5,980,000	Canadian Government Bond 0.5% 1/9/2025	4,166,198	0.37
CAD 8,560,000	Canadian Government Bond 0.75% 1/2/2024	6,257,828	0.55
CAD 6,740,000	Canadian Government Bond 1.5% 1/6/2031	4,513,904	0.40
CAD 1,062,000	Canadian Government Bond 1.75% 1/12/2053	606,327	0.05
CAD 2,200,000	Canadian Government Bond 2% 1/12/2051	1,468,279	0.13
CAD 420,000	Canadian Government Bond 2.75% 1/12/2048	305,201	0.03
CAD 200,000	Canadian Government Bond 2.75% 1/12/2064	143,252	0.01
CAD 833,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2045	682,714	0.06
CAD 510,000	Canadian Government Bond 4% 1/6/2041	439,663	0.04
GBP 3,000,000	OPTB Capital 1.125% 14/12/2029	3,470,431	0.31
CAD 4,000	Province of New Brunswick Canada 3.05% 14/8/2050	2,515	0.00
CAD 3,345,000	Province of Ontario Canada 2.4% 2/6/2026	2,431,153	0.22
CAD 308,000	Province of Saskatchewan Canada 2.95% 2/6/2068	186,748	0.02
USD 230,000	Rogers Communications 3.7% 15/11/2049	170,739	0.02
USD 1,590,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	1,459,111	0.13
EUR 1,179,000	Toronto-Dominion Bank/The 0.375% 25/4/2024*	1,134,845	0.10
		27,942,315	2.48
	Cayman Islands		
USD 359,000	ACAS CLO 2015-1 4.34% 18/10/2029	337,045	0.03
USD 2,500,000	AGL CLO 3 3.812% 15/1/2033	2,461,900	0.22
USD 509,000	AGL CLO 3 4.212% 15/1/2033	481,119	0.04
USD 1,413,000	AGL CLO 3 5.812% 15/1/2033	1,329,492	0.12
USD 500,000	AGL Core CLO 2 4.1% 20/4/2032	494,047	0.04
USD 595,000	AGL Core CLO 2 4.61% 20/4/2032	585,158	0.05
USD 509,000	AGL Core CLO 4 3.78% 20/4/2033	490,171	0.04
USD 650,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 3.445% 13/4/2031	641,372	0.06
USD 409,000	Apidos CLO XX 4.29% 16/7/2031	385,676	0.03

*Investment in connected party fund, see further information in Note 18
†All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 600,000	Apidos CLO XXIX 3.68% 18/10/2031	582,512	0.05
USD 2,267,000	Apidos CLO XXXII 4.03% 20/1/2033	2,240,297	0.20
USD 250,000	Apidos CLO XXXII 6.11% 20/1/2033	238,257	0.02
USD 750,000	Apidos CLO XXXIX 2.039% 21/4/2035	733,395	0.06
USD 2,750,000	Apidos CLO XXXVII 3.889% 22/10/2034	2,687,083	0.24
USD 3,670,000	Baidu 1.625% 23/2/2027*	3,223,579	0.29
USD 605,000	Baidu 4.375% 14/5/2024*	605,082	0.05
USD 1,000,000	Bain Capital Credit CLO 2018-1 3.743% 23/4/2031	965,369	0.09
USD 1,166,000	Bain Capital Credit CLO 2021-5 4.433% 23/10/2034	1,101,488	0.10
USD 500,000	Ballyrock CLO 2020-2 3.72% 20/10/2031	492,575	0.04
USD 250,000	Brookside Mill CLO 2013-1 4.09% 17/1/2028	249,061	0.02
USD 1,800,000	Carlyon CLO 2021-4 4.212% 15/10/2034	1,616,406	0.16
USD 200,000	China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	13,657	0.00
USD 500,000	CIFC Funding 2012-II-R 3.96% 20/1/2029	492,446	0.04
USD 710,000	CIFC Funding 2014-III 3.96% 22/10/2031	700,378	0.06
USD 1,259,268	CIFC Funding 2015-III 3.609% 19/4/2029	1,249,035	0.11
USD 600,000	CIFC Funding 2017-II 3.68% 20/4/2030	583,441	0.05
USD 960,000	CIFC Funding 2017-IV 4.333% 24/10/2030	922,259	0.08
USD 2,305,000	CIFC Funding 2018-II 3.75% 20/4/2031	2,305,124	0.20
USD 340,000	Country Garden 3.3% 12/1/2031*	140,200	0.02
USD 500,000	Deer Creek Clo 2017-1 4.38% 20/10/2030	482,656	0.04
USD 1,000,000	Eaton Vance Clo 2015-1 3.96% 20/1/2030	966,150	0.09
USD 250,000	Eaton Vance Clo 2018-1 4.16% 20/1/2030	240,099	0.02
USD 400,000	Emaar Sukuk 3.635% 15/9/2026	389,852	0.03
USD 200,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023	19,580	0.00
USD 200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	19,500	0.00
USD 1,250,000	Galaxy XXII CLO 3.94% 16/4/2034	1,220,644	0.11
USD 600,000	Goldentree Loan Management US Clo 10 3.81% 20/7/2034	585,876	0.05
USD 320,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 4.26% 20/10/2032	307,363	0.03
USD 700,000	GoldenTree Loan Management US CLO 1 3.64% 20/10/2034	685,275	0.06
USD 200,000	Kaisa 11.95% 12/11/2023	23,000	0.00
USD 1,000,000	KKR Clo 17 3.582% 15/4/2034	975,794	0.09
USD 400,000	KSA Sukuk 3.628% 20/4/2027	401,500	0.04
USD 1,000,000	Madison Park Funding XIII 4.236% 19/4/2030	983,991	0.09
USD 1,718,279	Madison Park Funding XLI 3.589% 22/4/2027	1,748,035	0.16
USD 750,000	Madison Park Funding XXVI 4.008% 29/7/2030	742,471	0.07
USD 1,000,000	Madison Park Funding XXVII 4.06% 20/4/2030	989,582	0.09
USD 400,000	MAF Sukuk 4.5% 3/11/2025*	402,916	0.04
USD 203,000	Modern Land China 9.8% 11/4/2023	33,000	0.01
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 4.488% 19/10/2031	803,966	0.07
USD 1,050,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 4.34% 16/10/2033	1,014,464	0.09
USD 3,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 35 4.076% 19/1/2033	2,972,196	0.26
USD 509,000	OCP CLO 2020-18 3.8% 20/7/2032	491,100	0.04
USD 750,000	Octagon Investment Partners 18-R 3.7% 16/4/2031	736,958	0.07
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners XVII 3.783% 25/1/2031	990,880	0.09
USD 600,000	OZLM VI 4.49% 17/4/2031	579,481	0.05
USD 250,000	OZLM XII 4.362% 30/4/2027	248,373	0.02
USD 750,000	Palmer Square CLO 2018-2 3.84% 16/7/2031	738,802	0.07
USD 320,000	Palmer Square CLO 2020-3 4.505% 15/11/2031	306,357	0.03
USD 909,000	Peace Park CLO 3.84% 20/10/2034	787,725	0.07
USD 250,000	Pikes Peak Clo 4 3.712% 15/7/2034	243,576	0.02
USD 200,000	Radisin Properties 9.7% 16/4/2023	17,000	0.00
USD 2,278,000	Regata XII Funding 5.612% 15/10/2032	2,256,429	0.20
USD 309,000	Regatta IX Funding 5.19% 17/4/2030	290,137	0.03
USD 259,000	Regatta XVI Funding 6.412% 15/1/2033	234,715	0.02
USD 565,000	Regatta XX Funding 4.41% 20/10/2034	553,245	0.05
USD 500,000	Rockford Tower CLO 2018-1 4.084% 20/5/2031	493,429	0.04
USD 309,000	RR 3 3.602% 15/1/2030	305,270	0.03
USD 1,509,000	RR 3 3.912% 15/1/2030	1,449,926	0.13
USD 685,000	RR 5 4.162% 15/10/2031	673,936	0.06
USD 259,000	Symphony CLO XXIV 3.983% 23/1/2032	245,989	0.02
USD 250,000	Tencent 2.39% 3/6/2030	241,384	0.02
USD 300,000	Tencent 3.595% 19/1/2028	291,424	0.03
USD 485,000	Tencent 3.925% 19/1/2038	462,559	0.03
USD 509,000	TIAA CLO IV 3.94% 20/1/2032	492,540	0.04
USD 500,000	TICP CLO IX 3.85% 20/1/2031	486,584	0.04
GBP 200,000	Trafford Centre Finance 2.561% 28/7/2035	169,058	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,750,000	Trinitas CLO XIV 4.783% 25/1/2034	1,692,093	0.15
USD 2,000,000	Trinitas CLO XIV 5.783% 25/1/2034	1,962,550	0.17
USD 995,850	Voya CLO 2013-1 3.722% 15/10/2030	985,609	0.09
USD 835,000	Voya CLO 2014-4 4.083% 14/7/2031	810,966	0.07
USD 300,000	Voya CLO 2016-1 3.888% 15/8/2031	295,515	0.03
USD 1,000,000	Voya CLO 2019-2 3.762% 15/7/2031	970,377	0.09
USD 1,336,000	Whitebox Park CLO 4.31% 20/11/2035	1,285,152	0.11
USD 500,000	York CLO 1 5.703% 22/10/2029	473,383	0.04
USD 200,000	Yuzhou 7.7% 20/2/2025	15,000	0.00
		68,762,165	5.92
	Chile		
USD 200,000	Chile Government International Bond 2.45% 31/1/2031	169,406	0.02
USD 200,000	Chile Government International Bond 3.125% 21/1/2026	191,694	0.02
USD 676,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	500,052	0.04
USD 200,000	Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/7/2042	162,611	0.01
		1,023,873	0.09
	China		
CNY 88,200,000	China Government Bond 1.99% 9/4/2025	12,726,100	1.13
CNY 45,000,000	China Government Bond 2.36% 2/7/2023	6,566,379	0.58
CNY 78,000,000	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	11,322,663	1.00
CNY 10,000,000	China Government Bond 2.7% 3/11/2026	1,469,855	0.13
CNY 10,200,000	China Government Bond 2.75% 17/6/2029	1,492,875	0.13
CNY 8,000,000	China Government Bond 2.79% 17/11/2023	1,171,809	0.10
CNY 26,000,000	China Government Bond 2.85% 4/6/2027	3,847,243	0.34
CNY 8,500,000	China Government Bond 2.94% 17/10/2024	1,255,281	0.11
CNY 89,000,000	China Government Bond 3.01% 13/5/2028	13,250,271	1.17
CNY 27,000,000	China Government Bond 3.02% 27/5/2031	4,013,328	0.36
CNY 40,000,000	China Government Bond 3.03% 11/3/2026	5,952,002	0.53
CNY 56,300,000	China Government Bond 3.13% 21/11/2029	8,431,251	0.75
CNY 6,700,000	China Government Bond 3.19% 11/4/2024	990,331	0.09
CNY 9,400,000	China Government Bond 3.22% 6/12/2025	1,406,220	0.12
CNY 16,400,000	China Government Bond 3.25% 6/6/2026	2,459,672	0.22
CNY 16,400,000	China Government Bond 3.25% 22/11/2028	2,473,373	0.22
CNY 18,000,000	China Government Bond 3.29% 19/10/2023	2,684,847	0.24
CNY 4,600,000	China Government Bond 3.29% 23/5/2029	682,281	0.06
CNY 28,250,000	China Government Bond 3.39% 16/3/2050	4,275,350	0.38
CNY 2,950,000	China Government Bond 3.73% 25/5/2070	462,012	0.04
CNY 2,000,000	China Government Bond 3.74% 22/9/2035	319,314	0.03
CNY 1,950,000	China Government Bond 3.76% 22/3/2071	321,013	0.03
CNY 1,500,000	China Government Bond 3.81% 14/9/2050	243,570	0.02
CNY 6,200,000	China Government Bond 3.86% 22/7/2049	1,010,384	0.09
CNY 8,900,000	China Government Bond 3.97% 23/7/2048	1,449,974	0.13
CNY 3,000,000	China Government Bond 4% 24/6/2069	517,502	0.05
CNY 4,600,000	China Government Bond 4.03% 21/6/2043	800,748	0.07
CNY 2,300,000	China Government Bond 4.05% 24/7/2047	384,951	0.03
CNY 6,000,000	China Government Bond 4.08% 22/10/2048	1,007,009	0.09
CNY 3,000,000	China Government Bond 4.5% 23/6/2041	538,778	0.05
		93,517,854	8.29
	Colombia		
USD 809,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	718,936	0.07
USD 200,000	Colombia Government International Bond 5% 15/6/2045	134,858	0.01
USD 100,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	94,290	0.01
USD 100,000	Ecopetrol 5.875% 28/5/2045	69,476	0.00
		1,017,460	0.09
	Czech Republic		
CZK 20,000,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	732,140	0.06
	Denmark		
DKK 4,600,000	Denmark Government Bond 0.5% 15/11/2027	605,866	0.05
DKK 4,000,000	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	788,476	0.07
		1,394,342	0.12
	Finland		
EUR 639,000	Finland Government Bond 0.125% 15/9/2031	533,449	0.05
EUR 1,679,000	Finland Government Bond 0.5% 15/4/2026*	1,613,979	0.14
EUR 89,000	Finland Government Bond 1.375% 15/4/2047	67,022	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 170,000	Finland Government Bond 2.625% 4/7/2042	176,897	0.01
EUR 610,000	OP Corporate Bank 0.6% 18/1/2027*	541,492	0.05
		2,932,859	0.26
	France		
GBP 400,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1.25% 5/12/2025	419,766	0.04
EUR 900,000	BNP Paribas 0.25% 13/4/2027	796,893	0.07
EUR 400,000	BNP Paribas 0.5% 19/1/2030	320,620	0.03
EUR 200,000	BNP Paribas 1.125% 15/1/2032	170,708	0.02
EUR 1,100,000	BNP Paribas 2.375% 20/11/2030	1,032,960	0.09
USD 200,000	BNP Paribas 2.819% 19/11/2025	190,175	0.02
EUR 300,000	BPCE 0.625% 26/4/2025	285,090	0.03
EUR 600,000	BPCE 2.25% 2/3/2032	544,492	0.05
EUR 400,000	BPCE SFH 0.75% 2/9/2025	383,574	0.03
EUR 650,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat 3.6% 9/3/2024	665,600	0.06
EUR 300,000	Caisse Francaise de Financement Local 1% 25/4/2028	278,919	0.03
EUR 400,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.125% 19/1/2033	348,367	0.03
EUR 500,000	Cie de Financement Foncier 0.325% 12/9/2023	492,840	0.04
EUR 400,000	Cie de Financement Foncier 0.875% 11/9/2028	366,580	0.03
EUR 200,000	Cie de Financement Foncier 1.25% 15/11/2032	176,586	0.02
USD 646,000	Credit Agricole 2.375% 22/1/2025	614,832	0.06
EUR 300,000	Credit Agricole Assurances 2.625% 29/1/2048	270,053	0.02
EUR 400,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.375% 30/9/2024	386,840	0.03
EUR 500,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.875% 11/9/2029	459,258	0.04
EUR 600,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 4.125% 19/1/2024*	617,838	0.05
EUR 500,000	Dassault Systemes 0% 16/9/2022	500,093	0.04
EUR 100,000	Engie 2.125% 30/3/2032	89,170	0.01
EUR 23,488	FCT E-Carat 10 1.503% 20/12/2029	23,329	0.00
EUR 15,491	FCT Ninia 2016-1 1.559% 25/6/2038	15,181	0.00
EUR 15,491	FCT Ninia 2016-1 2.709% 25/6/2038	15,106	0.00
EUR 10,515,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/3/2025	10,153,267	0.90
EUR 2,449,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2040	1,768,817	0.16
EUR 3,200,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044	2,156,224	0.19
EUR 1,110,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/2/2028	1,054,041	0.09
EUR 3,300,000	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/5/2050	2,647,576	0.23
EUR 249,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/5/2048	217,978	0.02
EUR 10,000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/5/2045	11,365	0.00
EUR 509,000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/4/2060	499,959	0.04
EUR 100,000	Orange 2.375% 15/4/2171	95,021	0.01
EUR 200,000	PSA Banque France 0% 22/1/2025	187,123	0.02
EUR 1,500,000	Societe Du Grand Paris EPIC 1.125% 25/5/2034	1,282,190	0.11
EUR 1,200,000	Societe Generale 1% 24/11/2030	1,056,845	0.09
EUR 200,000	Suez 1.625% 12/9/2170	173,875	0.01
EUR 1,180,000	TotalEnergies 1.625% 25/1/2171	975,985	0.09
EUR 100,000	Veolia Environnement 0.8% 15/1/2032	79,937	0.01
		31,740,125	2.81
	Germany		
EUR 130,000	BASF 2% 5/12/2022	130,411	0.01
EUR 500,000	Bayer 1.375% 6/7/2032	474,042	0.04
EUR 62,120,000	Bundesobligation 0% 10/10/2025*	60,031,185	5.32
EUR 14,675,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2031*	13,123,045	1.16
EUR 1,150,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2052	717,521	0.07
EUR 500,000	Commerzbank 0.875% 18/4/2028	463,273	0.04
EUR 1,200,000	Commerzbank 1.375% 29/12/2031	1,061,517	0.09
GBP 1,400,000	Commerzbank 1.75% 22/1/2028	1,480,110	0.13
EUR 210,000	Covestro 0.875% 3/2/2026	191,665	0.02
EUR 510,000	Deutsche Bank 0.25% 15/5/2023	506,003	0.05
EUR 400,000	Deutsche Bank 1.125% 17/3/2025*	378,839	0.03
EUR 500,000	Deutsche Bank 1.875% 23/2/2028	440,640	0.04
EUR 500,000	Deutsche Bank 3.25% 24/5/2029	467,484	0.04
EUR 300,000	Deutsche Pfandbriefbank 0.625% 30/8/2027	277,095	0.02
EUR 400,000	DZ HYP 0.25% 30/6/2023	395,852	0.04
EUR 250,000	DZ HYP 0.875% 22/3/2028	232,090	0.02
EUR 170,000	E.ON 0.875% 18/10/2034*	124,903	0.01
EUR 770,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31/3/2028	676,440	0.06
EUR 309,000	KION 1.625% 24/9/2025	279,842	0.02
EUR 2,500,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 15/9/2026	2,227,546	0.20
EUR 2,514,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.875% 4/7/2039	1,990,641	0.18
EUR 1,296,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375% 7/6/2032*	1,204,905	0.11
EUR 400,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.25% 10/1/2025	382,885	0.03
EUR 300,000	Merck 1.625% 25/6/2079	296,389	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 240,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	214,057	0.02
EUR 100,000	Volkswagen Leasing 0.625% 19/7/2029	80,390	0.01
		87,608,486	7.79
	Greece		
EUR 354,000	Hellenic Republic Government Bond 0% 12/2/2026	319,052	0.03
EUR 673,000	Hellenic Republic Government Bond 1.875% 24/1/2052	398,332	0.03
		717,384	0.06
	Hong Kong		
USD 250,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	238,400	0.02
USD 200,000	Yango Justice International 10.25% 18/9/2022	12,690	0.00
		251,090	0.02
	Hungary		
HUF 188,640,000	Hungary Government Bond 3% 21/8/2030	282,803	0.03
	India		
USD 200,000	REC 3.875% 7/7/2027	187,242	0.01
	Indonesia		
USD 800,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 8/1/2027*	807,240	0.07
USD 400,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/1/2045*	393,000	0.03
IDR 7,535,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2028	493,196	0.04
IDR 19,728,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	1,359,062	0.12
IDR 17,000,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.125% 15/5/2024	1,190,029	0.11
IDR 25,876,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2029	1,863,666	0.17
USD 360,000	Pertamina Persero 4.175% 21/1/2050	284,296	0.02
USD 200,000	Pertamina Persero 6.625% 20/5/2043	192,830	0.02
USD 500,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 29/3/2026*	510,597	0.05
USD 880,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.7% 6/6/2032	938,600	0.08
		8,002,514	0.71
	International		
EUR 2,600,000	European Investment Bank 0.01% 15/11/2030	2,090,945	0.19
EUR 550,000	European Investment Bank 0.25% 15/6/2040	373,516	0.03
EUR 2,500,000	European Union 0.4% 4/2/2037	1,884,462	0.17
USD 2,320,000	International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 26/8/2030	2,391,007	0.21
		6,739,927	0.60
	Ireland		
EUR 600,000	Ares European CLO VIII 1.5% 15/10/2030	479,616	0.04
EUR 255,000	Avoca CLO XXIII 1.3% 15/4/2035	235,026	0.02
EUR 318,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 1.891% 22/2/2034	290,819	0.03
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund V 1.942% 21/7/2030	240,129	0.02
EUR 530,000	Fresenius Finance Ireland 0.875% 1/10/2031	405,911	0.04
EUR 150,000	Henley CLO IV 1.496% 25/4/2034	139,213	0.01
EUR 172,000	Invesco Euro Clo III 1.75% 15/7/2032	164,567	0.02
EUR 250,000	Invesco Euro CLO IV 1.7% 15/4/2033	236,341	0.02
EUR 500,000	Invesco Euro CLO V 3.8% 15/1/2034	473,700	0.04
EUR 1,490,000	Ireland Government Bond 1.7% 15/5/2037	1,359,838	0.12
EUR 151,969	Last Mile PE 2021 1.839% 17/8/2031	144,949	0.01
EUR 136,971	Last Mile PE 2021 1.939% 17/8/2031	126,753	0.01
EUR 300,000	Linde 1% 30/9/2051	172,405	0.02
EUR 250,000	Northwoods Capital 19 Euro 2.5% 25/11/2033	240,596	0.02
EUR 289,065	Pearl Finance 2020 2.239% 17/11/2032	270,321	0.03
EUR 212,412	Pearl Finance 2020 2.839% 17/11/2032	209,847	0.02
EUR 97,500	River Green Finance 2020 1.122% 22/1/2032	96,586	0.01
EUR 527,000	Rockford Tower Europe CLO 2019-1 1.847% 20/1/2033	498,650	0.05
EUR 999,000	RRE 5 Loan Management 1.75% 15/1/2037	949,783	0.08
EUR 250,000	Sound Point Euro CLO III Funding 2.3% 15/4/2033	232,634	0.02
GBP 556,250	Taurus 2019-2 UK 3.413% 17/11/2029	635,402	0.06
GBP 408,868	Taurus 2019-2 UK 3.913% 17/11/2029	465,287	0.04
GBP 110,191	Taurus 2021-1 UK 2.993% 17/5/2031	121,867	0.01
GBP 99,271	Taurus 2021-1 UK 3.343% 17/5/2031	107,732	0.01
GBP 145,928	Taurus 2021-1 UK 4.293% 17/5/2031	156,865	0.01
EUR 158,000	Voya Euro CLO III 1.65% 15/4/2033	146,771	0.01
EUR 1,186,000	Voya Euro CLO IV 1.78% 15/10/2034	1,125,362	0.10
		9,733,289	0.87
	Italy		
EUR 690,000	ASTM 1% 25/11/2026	603,212	0.05
EUR 560,000	Eni 2.75% 11/5/2171	427,604	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 561,000	FCA Bank 0.25% 28/2/2029	556,396	0.05
EUR 360,000	Intesa Sanpaolo 0.75% 4/12/2024*	343,116	0.03
EUR 390,000	Intesa Sanpaolo 1.35% 24/2/2031*	283,409	0.02
EUR 1,300,000	Intesa Sanpaolo 3.625% 5/12/2022	1,310,022	0.12
EUR 7,510,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 1/8/2026*	6,724,753	0.60
EUR 2,256,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 1/3/2036*	1,691,289	0.15
EUR 1,888,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	1,208,774	0.11
EUR 1,206,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 1/9/2050	905,806	0.08
EUR 3,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 1/12/2032*	2,668,736	0.24
EUR 5,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 1/3/2047	4,058	0.00
EUR 1,970,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 1/9/2038	1,744,189	0.16
EUR 5,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 1/3/2048	4,611	0.00
EUR 270,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/9/2049	265,899	0.02
		18,743,924	1.66
	Japan		
EUR 350,000	Asahi 0.01% 19/4/2024	337,957	0.03
EUR 330,000	Asahi 0.155% 23/10/2024	315,209	0.03
EUR 520,000	East Japan Railway 1.85% 13/4/2033	467,283	0.04
JPY 100,000,000	Japan Expressway and Debt Repayment Agency 0.398% 31/3/2050	573,973	0.05
JPY 2,249,900,000	Japan Government Five Year Bond 0.005% 20/6/2026	16,246,592	1.44
JPY 607,200,000	Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/3/2059	3,457,481	0.31
JPY 57,900,000	Japan Government Forty Year Bond 0.7% 20/3/2061	351,580	0.03
JPY 560,000,000	Japan Government Forty Year Bond 0.8% 20/3/2056	3,552,341	0.32
JPY 121,200,000	Japan Government Forty Year Bond 0.9% 20/3/2057	790,006	0.07
JPY 164,100,000	Japan Government Forty Year Bond 1% 20/3/2062	1,097,579	0.10
JPY 194,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/6/2030	1,388,818	0.12
JPY 242,900,000	Japan Government Ten Year Bond 0.2% 20/6/2032	1,748,214	0.16
JPY 125,600,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/9/2050	794,583	0.07
JPY 73,800,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/6/2048	485,672	0.04
JPY 110,150,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2048	719,953	0.06
JPY 855,350,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/9/2051	5,459,642	0.48
JPY 99,050,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/3/2049	669,512	0.06
JPY 52,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.3% 20/6/2052	458,265	0.04
JPY 38,250,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/3/2040	345,691	0.03
JPY 151,850,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.3% 20/9/2039	1,020,110	0.09
JPY 603,550,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/6/2040	4,087,167	0.36
JPY 341,150,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/9/2038	2,451,559	0.22
JPY 276,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/3/2038	1,966,209	0.17
JPY 366,200,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/12/2038	2,589,534	0.23
JPY 108,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/12/2036	795,516	0.07
JPY 122,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/6/2037	883,097	0.08
JPY 3,500,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/12/2037	25,199	0.00
JPY 208,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 20/3/2037	1,529,389	0.14
JPY 2,468,250,000	Japan Government Two Year Bond 0.005% 1/1/2024	17,811,390	1.58
JPY 315,400,000	Japan Government Two Year Bond 0.005% 1/2/2024	2,275,936	0.20
JPY 14,700,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/9/2023	111,280	0.01
USD 345,000	Mizuho Financial 0.849% 8/9/2024	332,182	0.03
USD 352,000	Mizuho Financial 1.241% 10/7/2024	342,335	0.03
USD 1,650,000	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	1,679,462	0.15
		77,114,796	6.84
	Jersey		
USD 500,000	AGL CLO 20 5.968% 20/7/2035	500,000	0.04
GBP 950,000	Heathrow Funding 2.625% 16/3/2028	938,649	0.08
		1,438,649	0.12
	Kazakhstan		
USD 203,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	169,833	0.01
USD 205,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/7/2025	209,972	0.02
USD 203,000	KazMunayGas National 4.75% 19/4/2027	184,792	0.02
		563,797	0.05
	Luxembourg		
EUR 749,000	Becton Dickinson Euro Finance 0.632% 4/6/2023*	734,700	0.06
EUR 116,000	Becton Dickinson Euro Finance 1.213% 12/2/2036	120,519	0.01
EUR 147,000	BL Consumer Credit 2021 1.068% 25/9/2038	139,331	0.01
EUR 191,000	BL Consumer Credit 2021 2.909% 25/9/2036	179,660	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 2,390,000	European Financial Stability Facility 1.75% 1/7/2053	2,068,059	0.18
EUR 66,392	Germany Compartment Consumer 2020-1 1.723% 14/11/2034	64,810	0.01
EUR 66,392	Germany Compartment Consumer 2020-1 2.473% 14/11/2034	63,835	0.00
EUR 560,000	Highland 0.318% 15/12/2026	497,551	0.05
EUR 800,000	Holcim Finance Luxembourg 0.125% 19/7/2027*	692,526	0.06
EUR 110,000	Medtronic Global 0.25% 2/7/2025	103,669	0.01
EUR 1,100,000	Medtronic Global 0.375% 7/3/2029	1,006,430	0.10
EUR 460,000	Medtronic Global 1.125% 7/3/2027	430,895	0.04
EUR 125,000	Prologis International Funding II 1.625% 17/6/2032	100,933	0.01
EUR 315,000	Prologis International Funding II 2.375% 14/11/2030	286,996	0.02
EUR 500,000	Repsol Europe Finance 0.875% 6/7/2033	379,706	0.03
EUR 630,000	SES 2% 2/7/2026*	553,315	0.05
EUR 900,000	Trafon Finance Luxembourg 0% 14/8/2024*	760,880	0.07
EUR 600,000	Trafon Finance Luxembourg 0.125% 10/11/2024	564,919	0.05
		8,829,753	0.76
	Malaysia		
MYR 4,420,000	Malaysia Government Bond 4.893% 8/6/2038	1,046,874	0.09
MYR 5,600,000	Malaysia Government Investment Issue 4.07% 30/9/2026	1,268,408	0.11
MYR 5,200,000	Malaysia Government Investment Issue 4.245% 30/9/2050	1,177,284	0.11
USD 500,000	Malaysia Sukuk Global 3.179% 27/4/2026*	492,569	0.04
		3,984,135	0.35
	Mauritius		
USD 200,000	Greenko Mauritius 6.25% 21/2/2023	196,175	0.02
	Mexico		
USD 200,000	America Movil 4.375% 16/7/2042	161,258	0.01
USD 200,000	Grupo Televisa SAB 5.25% 24/5/2049	156,368	0.02
MXN 18,000,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	804,966	0.07
MXN 34,000,000	Mexican Bonos 8% 7/11/2023	1,646,452	0.15
MXN 19,000,000	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	914,481	0.08
USD 280,000	Mexico Government International Bond 4.28% 14/8/2041	226,008	0.02
USD 600,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/1/2046	491,706	0.04
		4,401,235	0.39
	Netherlands		
EUR 255,000	ABN AMRO Bank 0.5% 17/7/2023	233,092	0.02
EUR 300,000	ABN AMRO Bank 0.875% 14/1/2026	267,668	0.03
EUR 200,000	ABN AMRO Bank 1.45% 12/4/2033	169,556	0.01
EUR 455,000	ABN AMRO Bank 2.5% 5/8/2025	453,591	0.04
EUR 400,000	Allianz Finance II 0.25% 6/6/2023	397,701	0.03
EUR 200,000	BP Capital Markets 1.467% 21/9/2041	169,839	0.01
USD 200,000	Braskem Netherlands Finance 4.5% 10/1/2028	166,296	0.02
EUR 200,000	Cooperatieve Rabobank 1.5% 26/4/2038*	171,597	0.01
GBP 620,000	Cooperatieve Rabobank 4.625% 23/5/2029	681,751	0.06
EUR 125,000	Dutch Property Finance 2020-2 1.562% 28/1/2058	121,234	0.01
EUR 178,000	Dutch Property Finance 2021-1 1.312% 28/7/2058	170,013	0.02
EUR 300,000	Enel Finance International 0% 17/6/2024	288,561	0.03
EUR 810,000	Hemsteden Bostad Treasury 0.25% 13/10/2024	743,564	0.07
EUR 490,000	IMCD 2.125% 31/3/2027*	442,651	0.04
EUR 476,000	Imperial Brands Finance Netherlands 1.75% 18/3/2033	336,339	0.03
EUR 500,000	ING Bank 0.875% 11/4/2028	464,058	0.04
EUR 100,000	ING Groep 0.1% 3/9/2025	94,244	0.01
USD 209,000	ING Groep 4.625% 6/1/2026	206,183	0.02
EUR 540,000	JDE Peet's 0.625% 9/2/2028	454,263	0.04
EUR 100,000	Mondelez International Netherlands 1.25% 9/9/2041	106,684	0.01
EUR 1,110,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2030	972,946	0.09
EUR 1,626,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2029	1,474,001	0.13
EUR 693,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/1/2047	802,910	0.07
EUR 1,040,000	Netherlands Government Bond 4% 15/1/2037	1,289,196	0.11
USD 210,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 30/11/2051	142,985	0.01
USD 1,745,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 5.4% 8/5/2035	1,546,441	0.14
USD 1,738,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	1,559,087	0.15
USD 460,000	Prosus 4.987% 19/1/2052*	333,500	0.03
EUR 126,000	RELX Finance 0.5% 10/3/2028	104,832	0.01
USD 724,000	Shell International Finance 2.75% 6/4/2030	656,686	0.06
USD 141,000	Shell International Finance 3% 26/11/2051	107,539	0.01
EUR 100,000	Siemens Financieringsmaatschappij 0% 20/2/2026	92,315	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Siemens Financieringsmaatschappij 0.0% 28/2/2024	98,119	0.01
EUR 30,000	Siemens Financieringsmaatschappij 0.5% 5/9/2034	22,597	0.00
EUR 1,300,000	Telefonica Europe 4.375% 14/3/2171	1,248,536	0.11
EUR 300,000	TenneT 0.875% 16/6/2035	284,283	0.02
EUR 570,000	Villeroy Finance 0.375% 24/9/2025	502,329	0.04
GBP 200,000	Volkswagen Financial Services 1.625% 10/2/2024	220,910	0.02
EUR 700,000	Volkswagen International Finance 1.125% 2/10/2023	693,575	0.06
EUR 300,000	Volkswagen International Finance 4.125% 16/11/2038	295,920	0.03
EUR 1,100,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	833,946	0.08
		19,684,048	1.74
	New Zealand		
NZD 1,110,000	New Zealand Government Bond 4.5% 15/4/2027	698,537	0.06
	Norway		
EUR 290,000	Aker BP 1.125% 12/5/2029	242,494	0.02
EUR 5,910,000	DNB Boligkreditt 1.875% 21/11/2022	5,928,216	0.53
NOK 6,850,000	Norway Government Bond 1.75% 17/2/2027	620,506	0.05
		6,791,157	0.60
	Panama		
USD 400,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	385,917	0.03
USD 200,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/5/2047	161,477	0.02
		548,394	0.05
	Peru		
USD 460,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	393,502	0.03
USD 600,000	Peruvian Government International Bond 2.844% 20/6/2030	522,454	0.05
		915,956	0.08
	Philippines		
USD 500,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041	432,500	0.04
	Poland		
PLN 5,930,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2026	1,077,192	0.10
PLN 3,390,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	579,962	0.05
PLN 460,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	78,291	0.01
PLN 4,345,000	Republic of Poland Government Bond 4% 25/10/2023	1,017,266	0.09
EUR 500,000	Republic of Poland Government International Bond 1.375% 22/10/2027*	469,962	0.04
EUR 500,000	Republic of Poland Government International Bond 1.5% 9/9/2025	488,595	0.04
USD 600,000	Republic of Poland Government International Bond 3.25% 6/4/2026	481,679	0.04
		4,202,095	0.37
	Portugal		
EUR 619,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.95% 15/6/2029	603,505	0.05
EUR 1,570,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.125% 17/10/2028	1,577,195	0.14
EUR 357,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.1% 15/4/2037	409,602	0.04
EUR 66,115	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulta Vit 0.7% 12/2/2024	66,118	0.01
		2,655,521	0.24
	Qatar		
USD 200,000	Qatar Energy 3.125% 12/7/2041	163,288	0.01
USD 500,000	Qatar Government International Bond 3.25% 2/6/2026	484,500	0.04
USD 289,000	Qatar Government International Bond 3.75% 16/4/2030	281,750	0.03
USD 200,000	Qatar Government International Bond 4.625% 2/6/2046	202,750	0.02
USD 200,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/4/2048	214,750	0.02
		1,357,038	0.12
	Romania		
RON 1,670,000	Romania Government Bond 4.15% 26/1/2028	325,627	0.03
EUR 2,530,000	Romanian Government International Bond 2.375% 19/4/2027*	2,287,264	0.20
		2,612,891	0.23
	Saudi Arabia		
USD 276,000	Saudi Government International Bond 3.25% 22/10/2030*	261,225	0.02
USD 770,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	590,012	0.05
USD 400,000	Saudi Government International Bond 3.625% 4/3/2028*	398,500	0.04
USD 468,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	418,000	0.04
		1,667,737	0.15
	Singapore		
SGD 1,926,000	Singapore Government Bond 2% 1/2/2024	1,359,957	0.12
SGD 530,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/4/2042	365,259	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
SGD 1,050,000	Singapore Government Bond 3.5% 1/3/2027	771,454	0.07
USD 250,000	Temasek Financial I 3.625% 1/8/2028	247,479	0.02
		2,744,149	0.24
	Slovakia		
EUR 560,000	Slovakia Government Bond 0.75% 9/4/2030	516,277	0.05
	Slovenia		
EUR 110,000	Slovenia Government Bond 1.75% 3/11/2040	91,509	0.01
	South Korea		
USD 220,000	Hanwha Life Insurance 4.475% 9/5/2171	212,561	0.02
USD 200,000	Korea Gas 2.25% 18/7/2026*	185,369	0.02
USD 600,000	Korea International Bond 2.75% 19/1/2027	577,578	0.05
KRW 740,530,000	Korea Treasury Bond 1.125% 10/9/2025	516,973	0.05
KRW 2,130,680,000	Korea Treasury Bond 1.125% 10/9/2039	1,129,174	0.10
KRW 2,686,940,000	Korea Treasury Bond 1.25% 10/3/2026	1,856,519	0.16
KRW 3,290,120,000	Korea Treasury Bond 1.5% 10/3/2025	2,339,089	0.21
KRW 3,055,840,000	Korea Treasury Bond 1.875% 10/6/2029	2,040,092	0.18
KRW 1,200,000,000	Korea Treasury Bond 2% 10/3/2046	675,192	0.06
KRW 2,095,020,000	Korea Treasury Bond 2% 10/3/2048	1,150,341	0.10
KRW 420,000,000	Korea Treasury Bond 2.125% 10/3/2047	240,725	0.02
KRW 2,169,270,000	Korea Treasury Bond 2.25% 10/12/2025	1,568,130	0.14
KRW 530,000,000	Korea Treasury Bond 2.375% 10/9/2028	358,079	0.03
USD 250,000	Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170	223,028	0.02
		13,039,865	1.16
	Spain		
EUR 94,018	Autonoria Spain 2021 FT 3.959% 31/1/2039	88,779	0.01
EUR 700,000	Banco de Sabadell 0.625% 7/11/2025*	664,772	0.06
EUR 400,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027	362,909	0.03
EUR 200,000	CaixaBank 1.125% 17/5/2024	195,252	0.02
EUR 1,200,000	CaixaBank 4.125% 24/3/2036*	1,356,203	0.12
EUR 800,000	Caltrex Finance 2.25% 12/4/2025	748,062	0.06
EUR 57,709	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 1.778% 20/5/2033	55,792	0.00
EUR 5,256,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2027	5,279,749	0.47
EUR 3,700,000	Spain Government Bond 0.1% 30/4/2031	3,686,879	0.27
EUR 1,030,000	Spain Government Bond 0.5% 31/10/2031	967,731	0.09
EUR 720,000	Spain Government Bond 0.7% 30/4/2032	613,157	0.06
EUR 3,600,000	Spain Government Bond 0.85% 30/7/2037	2,916,291	0.25
EUR 1,013,000	Spain Government Bond 1% 31/10/2050	611,639	0.06
EUR 212,000	Spain Government Bond 2.55% 30/7/2033	204,577	0.02
EUR 760,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	768,482	0.07
EUR 28,000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	37,462	0.00
		17,736,735	1.57
	Sri Lanka		
USD 200,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/4/2023	69,059	0.01
USD 200,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	67,526	0.00
		136,585	0.01
	Sweden		
SEK 7,400,000	Nordea Hypotek 1.25% 20/9/2023	684,481	0.06
EUR 350,000	Stadshypotek 0.5% 11/7/2025	334,113	0.03
SEK 11,000,000	Stadshypotek 1.5% 1/3/2024	1,011,416	0.09
SEK 11,000,000	Swedbank Hypotek 1% 26/12/2023	1,006,807	0.09
SEK 4,110,000	Sweden Government Bond 0.75% 12/5/2028	357,834	0.03
SEK 2,905,000	Sweden Government Bond 3.5% 30/3/2039	294,633	0.03
		3,691,284	0.33
	Switzerland		
EUR 560,000	Credit Suisse 1% 24/6/2027	477,617	0.04
EUR 1,640,000	Credit Suisse 3.25% 2/4/2026	1,589,024	0.14
CHF 1,420,000	Swiss Confederation Government Bond 0% 26/6/2034	1,313,259	0.12
CHF 460,000	Swiss Confederation Government Bond 0.25% 23/6/2035	430,004	0.04
CHF 209,000	Swiss Confederation Government Bond 2% 25/6/2064	293,914	0.02
EUR 1,006,000	UBS 1.25% 17/4/2025	974,190	0.09
USD 697,000	UBS 4.49% 5/8/2025	696,528	0.06
		5,776,536	0.51
	Thailand		
USD 203,000	Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	174,545	0.01
USD 200,000	GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031	167,219	0.02
THB 12,600,000	Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	294,956	0.03
THB 25,320,000	Thailand Government Bond 2.875% 17/6/2046	622,150	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
THB 10,510,000	Thailand Government Bond 3.3% 17/6/2038	288,241	0.02
THB 17,060,000	Thailand Government Bond 3.775% 25/6/2032	517,297	0.05
USD 200,000	Thaioil Treasury Center 3.75% 18/6/2050	132,900	0.01
		2,197,340	0.19
	United Arab Emirates		
USD 670,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/4/2030*	648,629	0.06
USD 700,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	721,327	0.06
USD 321,000	NBK Tier 1 3.625% 24/8/2171	281,477	0.03
		1,651,433	0.15
	United Kingdom		
USD 471,000	Anglo American Capital 4.5% 15/3/2028	452,302	0.04
GBP 100,000	Atlas Funding 2021-1 3.301% 25/7/2058	113,097	0.01
USD 608,021	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	513,776	0.05
GBP 165,000	Azure Finance NO 2 4.691% 20/7/2030	190,799	0.02
GBP 1,700,000	Barclays 3.125% 17/1/2024*	1,924,550	0.17
USD 1,400,000	Barclays 4.337% 10/1/2028	1,333,211	0.12
EUR 335,000	BAT International Finance 1.25% 13/3/2027*	295,063	0.03
EUR 515,000	BAT International Finance 2.25% 16/1/2030	428,392	0.04
EUR 834,000	BP Capital Markets 3.25% 22/6/2171	767,222	0.07
GBP 115,000	Canada Square Funding 6 3.611% 17/1/2059	123,732	0.01
GBP 130,000	Canada Square Funding 6 3.411% 17/1/2059	135,910	0.01
EUR 1,182,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2026	1,049,291	0.09
EUR 360,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	328,627	0.03
GBP 110,000	CMF 2020-1 2.691% 16/1/2057	125,366	0.01
GBP 99,981	Finsbury Square 2020-1 2.719% 16/3/2070	114,346	0.01
GBP 100,000	Funding IV 3.891% 15/9/2024	116,062	0.01
GBP 100,000	Funding V 3.391% 16/10/2025	112,246	0.01
GBP 100,000	Funding VI 4.791% 15/7/2026	114,087	0.01
GBP 99,977	Gemgarto 2018-1 2.722% 16/9/2065	116,967	0.01
GBP 100,000	Gemgarto 2021-1 2.669% 16/12/2067	110,353	0.01
GBP 373,596	Greene King Finance 3.90% 15/12/2033	405,301	0.03
GBP 199,788	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	213,861	0.02
GBP 181,000	Harben Finance 2.604% 28/9/2055	192,096	0.02
GBP 172,000	Harben Finance 2.954% 28/9/2055	195,262	0.02
GBP 99,998	Hops Hill No 1 3.541% 27/5/2054	112,534	0.01
GBP 93,997	Hops Hill No 1 4.041% 27/5/2054	112,629	0.01
USD 896,000	HSBC 2.251% 22/11/2027	792,127	0.07
EUR 560,000	Informa 2.125% 6/10/2025	530,927	0.05
GBP 140,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 3.591% 12/6/2057	158,471	0.02
EUR 1,492,000	Lloyds Banking 4.5% 18/3/2030	1,487,201	0.13
GBP 50,000	Mitchells & Butlers Finance 3.724% 15/6/2036	46,960	0.01
GBP 100,000	Mortimer BTL 2021-1 2.86% 23/6/2053	108,859	0.01
GBP 78,861	Motor 2016-1 5.25% 25/11/2025	91,304	0.01
EUR 889,000	National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/1/2025	841,981	0.07
EUR 500,000	Nationwide Building Society 1.125% 31/5/2028	467,547	0.04
GBP 128,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 3.241% 15/3/2029	145,560	0.01
GBP 130,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 3.041% 15/11/2029	151,929	0.01
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-2.0% 15/7/2030	116,114	0.01
EUR 54,631	Paragon Mortgages No 12 0.601% 15/11/2038	50,196	0.01
GBP 125,000	Paragon Mortgages No 25 2.763% 15/5/2050	138,290	0.01
GBP 100,000	Paragon Mortgages No 25 3.113% 15/5/2050	113,852	0.01
GBP 100,000	Residential Mortgage 32 3.602% 20/6/2070	114,363	0.01
GBP 153,000	Saga AR Funding No 1 3.843% 17/11/2030	168,712	0.02
EUR 380,000	Santander UK 0.5% 10/1/2025	365,167	0.03
GBP 145,530	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	194,416	0.02
GBP 208,283	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	241,999	0.02
GBP 112,711	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	130,816	0.01
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2020-1 3.952% 20/9/2063	115,625	0.01
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2020-1 4.952% 20/9/2063	115,758	0.01
GBP 124,000	Tower Bridge Funding 2021-1 3.429% 21/7/2064	141,288	0.01
GBP 106,000	Tower Bridge Funding 2021-1 3.729% 21/7/2064	118,692	0.01
GBP 305,000	Turbo Finance 9 3.341% 20/8/2028	350,234	0.03
GBP 100,000	Twin Bridges 2018-1 3.51% 12/9/2050	114,304	0.01
GBP 110,000	Twin Bridges 2019-2 3.041% 12/6/2053	127,731	0.01
GBP 115,000	Twin Bridges 2020-1 3.591% 12/12/2054	131,403	0.01
GBP 125,000	Twin Bridges 2020-1 4.341% 12/12/2054	142,762	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 138,000	Twin Bridges 2021-1 2.941% 12/9/2055	150,099	0.01
GBP 100,000	Twin Bridges 2021-1 3.441% 12/9/2055	106,537	0.01
GBP 100,000	Twin Bridges 2022-2 0% 12/9/2055	113,816	0.01
GBP 572,835	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	677,659	0.06
GBP 1,940,000	United Kingdom Gilt 0.125% 31/1/2024*	2,161,303	0.19
GBP 12,977,000	United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2026*	13,638,284	1.21
GBP 4,360,000	United Kingdom Gilt 0.625% 7/6/2025*	5,450,733	0.48
GBP 610,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	760,430	0.07
GBP 2,115,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041	1,773,024	0.16
GBP 1,118,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/1/2049	984,521	0.09
		43,312,890	3.84
	United States		
USD 881,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035	843,906	0.07
USD 750,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	705,400	0.06
USD 840,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	777,040	0.07
USD 750,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	632,320	0.06
USD 615,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	503,363	0.04
USD 870,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	774,193	0.07
USD 820,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 3.906% 15/9/2034	762,186	0.07
USD 1,524,000	AbbVie 3.2% 21/11/2029	1,398,554	0.12
USD 365,000	Amazon.com 4.1% 13/4/2062	352,689	0.03
USD 167,000	Amazon.com 4.25% 22/8/2057	159,486	0.01
USD 7,158	American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 3.6% 22/9/2029	6,557	0.00
USD 187,443	American Airlines 2016-3 Class AA Pass Through Trust 3% 15/4/2030	169,126	0.02
USD 47,694	American Airlines 2017-1 Class AA Pass Through Trust 3.65% 15/8/2030	43,799	0.00
USD 419,248	American Airlines 2019-1 Class AA Pass Through Trust 3.15% 15/8/2033	370,043	0.03
USD 1,256,505	American Homes 4 Rent 2015-SFR2 Trust 5.752% 17/10/2052	1,209,087	0.11
USD 273,000	American International 4.375% 30/6/2050	246,930	0.02
EUR 440,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	382,306	0.03
EUR 800,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	701,496	0.06
USD 769,000	American Tower 1.3% 15/9/2025	690,582	0.06
USD 317,000	American Tower 2.1% 15/6/2030	267,736	0.02
USD 1,210,000	American Tower 2.3% 15/9/2031	972,863	0.09
USD 1,203,000	American Tower 4.05% 15/3/2032	1,111,947	0.10
USD 2,488,000	Amgen 2.45% 21/2/2030	2,187,683	0.19
USD 229,000	Amgen 4.66% 15/6/2051	215,285	0.02
USD 417,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.7% 1/2/2036	406,356	0.04
USD 143,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.6% 15/4/2048	132,289	0.01
USD 1,760,000	Antelope Valley Community College District 3% 1/8/2050	1,326,037	0.12
USD 1,150,000	Aon 2.8% 15/5/2030	1,014,543	0.09
USD 764,000	Aon / Aon Global 2.6% 2/12/2031	663,223	0.06
USD 23,000	Aon / Aon Global 3.9% 28/2/2052	18,442	0.00
USD 1,520,000	Apple 1.65% 8/2/2031	1,280,273	0.11
USD 1,568,000	Apple 1.7% 5/8/2031	1,314,594	0.12
USD 1,194,000	AREIT 2022-CRE7 4.536% 17/6/2039	1,097,520	0.10
USD 2,000,000	AT&T 0% 27/11/2022	1,979,998	0.18
USD 594,000	AT&T 3.5% 15/9/2053	446,233	0.04
USD 369,000	AT&T 3.55% 15/9/2055	255,744	0.02
USD 3,000,000	AT&T 3.65% 1/6/2051	2,330,900	0.21
USD 315,000	AT&T 3.8% 1/12/2057	241,817	0.02
USD 4,973,000	AT&T 4.3% 15/2/2030	4,840,570	0.43
GBP 300,000	AT&T 4.375% 14/9/2029	339,582	0.03
USD 500,000	Baltimore Gas and Electric 3.5% 15/8/2046	414,941	0.04
USD 1,710,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.49% 14/4/2033	1,610,059	0.14
USD 720,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	666,089	0.06
USD 922,024	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 4.092% 15/9/2034	882,643	0.08
USD 1,410,000	BANK 2018-BNK14 3.966% 15/9/2060	1,277,775	0.12
USD 1,425,000	BANK 2018-BNK14 4.231% 15/9/2060	1,411,546	0.13
EUR 100,000	Bank of America 0.654% 26/10/2031	78,532	0.01
EUR 375,000	Bank of America 0.694% 22/9/2031	302,675	0.03
USD 99,000	Bank of America 0.981% 25/9/2025	91,932	0.01
USD 94,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	85,647	0.01
USD 1,828,000	Bank of America 1.734% 22/7/2027	1,635,823	0.14
USD 2,485,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031	1,986,264	0.18
USD 1,100,000	Bank of America 2.299% 21/7/2032	887,052	0.08
USD 55,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	49,997	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,421,000	Bank of America 2.572% 20/10/2032	1,889,576	0.16
USD 868,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	726,956	0.06
USD 2,087,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	1,768,170	0.15
USD 1,291,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	1,156,325	0.10
USD 166,000	Bank of America 3.593% 21/7/2028	156,902	0.01
USD 366,000	Bank of America 4.271% 23/7/2029	352,086	0.03
USD 1,299,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	1,262,086	0.11
USD 957,000	Bank of America 4.571% 27/4/2033	923,896	0.08
USD 595,000	Bank of America 5.015% 22/7/2033	593,499	0.05
USD 1,000	Bank of New York Mellon 3.25% 11/9/2024	995	0.00
USD 1,572,891	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 2.849% 25/4/2036	1,416,405	0.12
USD 525,111	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 2.094% 25/9/2037	480,795	0.04
USD 730,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 3.546% 15/8/2036	716,115	0.06
USD 2,035,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 3.113% 15/3/2037	1,942,979	0.17
USD 424,000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 4.91% 15/12/2051	407,706	0.04
USD 1,400,279	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 2.764% 25/1/2047	1,246,380	0.11
USD 3,900,000	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE5 2.744% 25/6/2047	3,735,335	0.33
EUR 400,000	Bedon Dickmann 1.401% 24/5/2023	399,754	0.04
USD 704,000	Benchmark 2018-B2 Mortgage Trust 4.381% 15/2/2051	666,366	0.06
USD 416,000	Benchmark 2018-B3 Mortgage Trust 4.295% 10/4/2051	394,099	0.03
USD 665,682	Benchmark 2018-B6 Mortgage Trust 4.57% 15/7/2051	633,995	0.05
USD 1,130,000	Benchmark 2018-B8 Mortgage Trust 4.232% 15/1/2052	1,117,726	0.10
USD 200,000	Bimbo Bakeries USA 4% 17/5/2051	167,145	0.01
USD 269,000	Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	188,277	0.02
USD 190,000	Bristol-Myers Squibb 3.7% 15/3/2052	162,871	0.01
USD 3,849,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	3,196,821	0.28
USD 3,981,000	Broadcom 3.469% 15/4/2034	3,246,795	0.29
USD 735,000	Burlington Northern Santa Fe 2.875% 15/6/2052	551,140	0.05
USD 1,045,000	Burlington Northern Santa Fe 3.3% 15/9/2051	853,245	0.08
USD 239,000	Burlington Northern Santa Fe 4.45% 15/1/2053	233,471	0.02
USD 690,000	BX Trust 2018-BILT 4.161% 15/5/2030	660,357	0.06
USD 449,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	412,115	0.04
USD 1,220,000	BXP Trust 2017-GM 3.509% 13/6/2039	1,093,844	0.10
USD 730,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	636,417	0.06
USD 699,000	Cameron LNG 2.902% 15/7/2031	617,424	0.05
USD 1,968,000	Cameron LNG 3.302% 15/1/2035	1,682,743	0.15
USD 280,000	Cameron LNG 3.402% 15/1/2038	239,831	0.02
USD 197,000	Capital One Financial 5.247% 26/7/2030	194,821	0.02
USD 300,000	Capital One Financial 5.268% 10/5/2033	296,461	0.03
USD 505,000	CCUBS Commercial Mortgage Trust 2017-C1 4.159% 15/11/2050	465,666	0.04
USD 270,000	Center Unified School District 3% 1/8/2051	201,427	0.02
USD 37,000	CenterPoint Energy Houston Electric 3.95% 1/3/2048	33,440	0.00
USD 33,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	27,256	0.00
USD 944,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	618,070	0.06
USD 318,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052	221,576	0.02
USD 288,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062	189,924	0.02
USD 23,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.4% 1/4/2033	20,469	0.00
USD 729,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.484% 23/10/2045	705,979	0.06
USD 200,000	Chevron Energy 4.625% 15/10/2028	192,788	0.02
USD 6,081	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-29 2.984% 25/2/2035	5,633	0.00
EUR 820,000	Chubb INA 1.55% 15/3/2028	759,594	0.07
USD 668,000	Cigna 2.4% 15/3/2030	580,393	0.05
USD 690,000	Citigroup 0.776% 30/10/2024	662,245	0.06
USD 2,632,000	Citigroup 2.52% 3/11/2032	2,147,627	0.19
USD 813,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	694,329	0.06
USD 4,216,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	3,699,458	0.33
USD 1,232,000	Citigroup 3.785% 17/3/2033	1,114,342	0.10
USD 299,000	Citigroup 4.91% 24/5/2033	197,935	0.02

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 387,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 4.023% 10/3/2047	384,036	0.03
USD 204,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C2 3.176% 10/8/2049	185,333	0.02
USD 990,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P5 2.941% 10/10/2049	834,220	0.08
USD 807,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 4.28% 10/3/2051	756,112	0.07
USD 915,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C5 4.408% 10/6/2051	879,621	0.08
USD 3,537,897	Citigroup Mortgage Loan Trust 2.909% 25/9/2036	3,209,347	0.28
USD 1,020,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 4.944% 25/7/2037	1,022,978	0.09
USD 237,670	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-FX1 5.775% 25/10/2036	176,327	0.02
USD 764,356	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A5 6% 25/5/2037	722,920	0.06
USD 530,823	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A5 6% 25/5/2037	489,296	0.04
USD 1,390,000	City of Boston MA 5% 1/11/2037	2,328,611	0.21
USD 2,215,000	City of Salt Lake City UT Airport Revenue 5% 1/7/2047	2,265,930	0.20
USD 1,110,000	Comcast 1.95% 15/1/2031	928,179	0.08
USD 1,277,000	Comcast 2.65% 1/2/2030	1,143,256	0.10
USD 960,000	Comcast 2.887% 1/11/2051	684,763	0.06
USD 276,000	Comcast 3.4% 15/7/2046	215,162	0.02
USD 457,000	Comcast 3.969% 1/11/2047	396,794	0.04
USD 606,000	Comcast 4.25% 15/10/2030	600,641	0.05
USD 1,422,000	Comcast 4.25% 15/1/2033	1,390,080	0.12
USD 1,090,000	COMM 2014-277P Mortgage Trust 3.732% 10/8/2049	1,051,570	0.09
USD 1,000,000	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 4.183% 10/5/2048	962,414	0.09
USD 1,960,000	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust 3.53% 10/10/2048	1,697,252	0.17
USD 961,000	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust 4.62% 10/10/2048	917,994	0.08
USD 1,837,717	COMM 2015-CCRE27 Mortgage Trust 4.487% 10/10/2048	1,738,000	0.15
USD 635,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.029% 10/2/2048	607,614	0.05
USD 1,190,000	COMM 2017-COR2 Mortgage Trust 3.51% 10/9/2050	1,138,144	0.10
USD 378,000	COMM 2017-PANW Mortgage Trust 4.343% 10/10/2029	356,825	0.03
USD 831,617	Conoco Finance 7.03% 15/7/2029	783,781	0.07
USD 2,440,000	County of Fairfax VA Sewer Revenue 4% 15/7/2051	2,467,909	0.22
USD 3,924,636	Credit Suisse First Boston Mortgage 6.5% 25/10/2036	2,632,614	0.23
USD 199,000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	175,712	0.02
USD 148,000	Crown Castle 3.1% 15/11/2029	131,622	0.01
USD 1,060,000	Crown Castle 3.65% 1/9/2027	1,002,842	0.09
USD 300,000	Crown Castle 4% 15/11/2049	244,158	0.02
USD 15,000	Crown Castle 4.3% 15/2/2029	14,515	0.00
USD 196,000	Crown Castle 4.45% 15/2/2026	190,464	0.02
USD 351,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.711% 15/11/2048	309,815	0.03
USD 220,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 3.458% 15/11/2050	209,564	0.02
USD 2,029,000	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 4.422% 15/11/2051	2,010,016	0.18
USD 885,000	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 5.087% 15/11/2051	854,971	0.08
USD 24,000	CSX 5.5% 15/4/2041	25,485	0.00
USD 314,000	CVS Health 4.25% 1/4/2050	273,582	0.02
USD 470,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	457,632	0.04
USD 304,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	295,442	0.03
USD 332,067	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 2.584% 25/6/2037	306,190	0.03
USD 700,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	650,960	0.06
USD 1,930,000	Denver City & County School District No 1 5% 1/12/2042	2,062,966	0.18
EUR 909,000	Discovery Communications 1.9% 19/9/2027	817,820	0.07
USD 733,000	District of Columbia Water & Sewer Authority 5% 1/10/2035	841,476	0.07
USD 174,000	DTE Electric 3.65% 1/3/2052	150,933	0.01
USD 35,000	DTE Electric 3.95% 1/3/2049	31,765	0.00
USD 1,122,000	Duke Energy Florida 2.5% 1/12/2029	1,002,984	0.09
USD 84,000	Duke Energy Progress 3.45% 15/3/2029	80,456	0.01
USD 101,000	Ecolab 2.7% 15/12/2051	115,969	0.01
USD 397,000	El Paso Natural Gas 3.5% 15/3/2032	349,979	0.03
USD 252,000	Elevance Health 3.6% 15/3/2051	206,479	0.02
EUR 216,000	Eli Lilly 1.375% 14/9/2061	172,565	0.02
USD 2,603,000	Elmwood CLO 15 1.981% 22/4/2035	2,531,297	0.22
USD 979,000	Entergy Louisiana 2.35% 15/6/2032	793,720	0.07
USD 1,150,000	Entergy Louisiana 4% 15/3/2033	1,097,732	0.10
USD 601,000	Enterprise Products Operating 2.8% 31/1/2030	532,259	0.05
USD 1,949,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	1,784,559	0.16
USD 1,049,000	Exelon 4.1% 15/3/2052	917,229	0.08
USD 1,100,000	Exelon 4.7% 15/4/2050	1,046,405	0.09
USD 2,621,492	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2041	2,232,184	0.20
USD 1,552,940	Fannie Mae Pool 1.5% 1/12/2041	1,316,919	0.12
USD 246,345	Fannie Mae Pool 1.5% 1/10/2050	203,055	0.02
USD 213,791	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2050	176,229	0.02
USD 284,772	Fannie Mae Pool 1.5% 1/3/2051	234,821	0.02
USD 286,034	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	268,826	0.02
USD 152,533	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2037	141,399	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 957,351	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2042	847,548	0.05
USD 1,063,900	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2042	941,918	0.06
USD 121,863	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2042	107,919	0.01
USD 184,024	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2050	159,834	0.01
USD 331,226	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2050	288,026	0.03
USD 98,874	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	85,929	0.01
USD 320,350	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	278,076	0.02
USD 263,693	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2051	228,555	0.02
USD 210,442	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	182,360	0.02
USD 114,805	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	99,708	0.01
USD 108,473	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	94,422	0.01
USD 159,636	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	138,331	0.01
USD 187,988	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	163,574	0.01
USD 51,278	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	53,269	0.00
USD 640,049	Fannie Mae Pool 2% 1/5/2051	554,569	0.05
USD 783,150	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2051	678,538	0.06
USD 373,539	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	324,214	0.03
USD 120,624	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	104,881	0.01
USD 96,862	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	84,200	0.01
USD 216,191	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	187,864	0.02
USD 336,254	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	291,646	0.03
USD 71,544	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	61,923	0.01
USD 133,127	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	115,566	0.01
USD 60,225	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	52,656	0.00
USD 427,720	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	369,900	0.03
USD 198,492	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	172,462	0.02
USD 299,514	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	259,467	0.02
USD 304,207	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	263,533	0.02
USD 273,336	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	237,490	0.02
USD 283,671	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	246,381	0.02
USD 240,438	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	208,912	0.02
USD 377,221	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	326,384	0.03
USD 71,693	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	62,164	0.01
USD 141,649	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	123,119	0.01
USD 324,278	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	281,756	0.03
USD 719,052	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	623,226	0.06
USD 169,493	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	147,267	0.01
USD 2,079,152	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	1,785,903	0.16
USD 306,085	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	265,683	0.02
USD 560,463	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	485,362	0.04
USD 212,244	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	184,412	0.02
USD 857,288	Fannie Mae Pool 2.5% 1/4/2028	811,726	0.07
USD 678,614	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2031	653,006	0.06
USD 269,065	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	235,133	0.02
USD 392,947	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	355,027	0.03
USD 368,468	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	355,984	0.03
USD 394,139	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	356,099	0.03
USD 520,192	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	470,074	0.04
USD 428,939	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	387,583	0.03
USD 130,188	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	117,968	0.01
USD 297,267	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	269,516	0.02
USD 72,715	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2051	65,649	0.01
USD 727,565	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2051	657,448	0.06
USD 195,477	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	176,592	0.02
USD 724,125	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	654,345	0.06
USD 651,243	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	588,070	0.05
USD 3,023,335	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	2,719,959	0.24
USD 163,608	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	147,585	0.01
USD 115,480	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	104,166	0.01
USD 412,643	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	371,866	0.03
USD 488,494	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	440,178	0.04
USD 80,835	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	73,015	0.01
USD 609,737	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2028	597,289	0.05
USD 44,005	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2029	43,181	0.00
USD 255,277	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2029	251,490	0.02
USD 236,953	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2029	232,512	0.02
USD 109,903	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2030	107,839	0.01
USD 67,124	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	66,061	0.01
USD 669,848	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	647,445	0.06
USD 2,447,651	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2047	2,314,442	0.21
USD 441,036	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2050	412,009	0.04
USD 426,386	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	397,593	0.04
USD 189,758	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2051	177,340	0.02
USD 729,094	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2052	673,145	0.06
USD 63,325	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2052	59,267	0.01
USD 100,662	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2052	93,939	0.01
USD 329,550	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2029	326,641	0.03
USD 288,696	Fannie Mae Pool 3.5% 1/10/2030	286,041	0.03
USD 7,270	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2032	7,179	0.00
USD 310,586	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2047	306,499	0.03
USD 317,142	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2047	307,275	0.03
USD 190,766	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2048	185,134	0.02
USD 147,128	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2048	142,639	0.01
USD 2,570,447	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2051	2,491,369	0.22
USD 14,668	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	14,744	0.00
USD 45,274	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	45,605	0.00
USD 147,376	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2045	147,653	0.01
USD 157,613	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2050	157,152	0.01
USD 44,623	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2050	43,966	0.00
USD 101,232	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2042	103,670	0.01
USD 35,938	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2043	36,805	0.00
USD 89,209	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2045	91,367	0.01
USD 1,284,191	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2035	1,344,723	0.12
USD 6,293	Fannie Mae Pool 5.5% 1/2/2035	6,648	0.00
USD 449,156	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2037	477,364	0.04
USD 313,404	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2037	333,173	0.03
USD 420,095	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2041	453,594	0.04
USD 261,517	Fannie Mae-Aces 3.667% 25/9/2029	259,496	0.02
USD 928,732	FBR Securitization Trust 3.149% 25/11/2035	906,598	0.08
USD 2,423,000	Federal Home Loan Mortgage 6.25% 15/7/2032	2,991,011	0.26
EUR 520,000	FedEx 0.45% 4/5/2029	435,550	0.04

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 8,000	FedEx 4.1% 15/4/2043	6,909	0.00
EUR 510,000	Fidelity National Information Services 0.75% 21/5/2023	507,194	0.04
USD 844,000	Fidelity National Information Services 1.65% 1/3/2028	724,859	0.06
EUR 360,000	Fidelity National Information Services 2.95% 21/5/2039	305,869	0.03
USD 784,000	FirstEnergy Transmission 4.35% 15/1/2025	770,792	0.07
USD 492,000	FirstEnergy Transmission 4.55% 1/4/2049	438,199	0.04
USD 2,000	FirstEnergy Transmission 5.45% 15/7/2044	2,008	0.00
EUR 500,000	Fiserv 1.625% 1/7/2030	420,095	0.04
USD 1,512,000	Florida Power & Light 2.875% 4/12/2051	1,141,442	0.10
USD 965,000	Florida Power & Light 3.15% 1/10/2049	767,337	0.07
USD 155,000	Florida Power & Light 3.99% 1/3/2049	142,944	0.01
USD 456,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	448,152	0.04
USD 666,248	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/12/2027	667,106	0.06
USD 604,153	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/12/2044	590,189	0.05
USD 436,017	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/1/2045	426,472	0.04
USD 388,041	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/6/2045	379,111	0.03
USD 1,120,072	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2044	1,123,060	0.10
USD 541,395	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2045	544,605	0.05
USD 325,477	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2045	326,370	0.03
USD 210,677	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2039	215,298	0.02
USD 79,149	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/2/2040	80,732	0.01
USD 46,364	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/10/2036	47,854	0.00
USD 606	Freddie Mac Gold Pool 6.5% 1/8/2032	640	0.00
USD 93,776	Freddie Mac Pool 1.5% 1/8/2050	77,202	0.01
USD 235,582	Freddie Mac Pool 1.5% 1/10/2050	194,009	0.02
USD 116,955	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2036	108,434	0.01
USD 134,365	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2042	119,503	0.01
USD 65,051	Freddie Mac Pool 2% 1/8/2050	56,446	0.01
USD 99,256	Freddie Mac Pool 2% 1/11/2050	86,287	0.01
USD 587,141	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2051	508,713	0.05
USD 304,248	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2051	264,806	0.02
USD 176,359	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	153,298	0.01
USD 821,762	Freddie Mac Pool 2% 1/7/2051	716,422	0.06
USD 50,418	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	43,977	0.00
USD 234,900	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	203,494	0.02
USD 47,859	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	41,407	0.00
USD 641,011	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	555,207	0.05
USD 78,353	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	67,992	0.01
USD 169,511	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	147,123	0.01
USD 212,124	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	184,273	0.02
USD 32,605	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	28,374	0.00
USD 351,232	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	304,189	0.03
USD 495,262	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	430,456	0.04
USD 367,958	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	320,190	0.03
USD 1,543,694	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	1,340,945	0.12
USD 272,673	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	236,959	0.02
USD 89,927	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2052	77,977	0.01
USD 75,124	Freddie Mac Pool 2.5% 1/7/2050	66,999	0.01
USD 615,394	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	559,016	0.05
USD 365,071	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	322,987	0.03
USD 523,700	Freddie Mac Pool 2.5% 1/6/2051	472,830	0.04
USD 1,425,547	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	1,287,212	0.11
USD 349,916	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	307,759	0.03
USD 252,371	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	227,459	0.02
USD 1,033,228	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	935,196	0.08
USD 3,774,929	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	3,401,561	0.30
USD 745,512	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	697,559	0.06
USD 152,943	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	142,714	0.01
USD 394,791	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2050	372,732	0.03
USD 98,389	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2051	92,582	0.01
USD 124,552	Freddie Mac Pool 3% 1/10/2051	115,855	0.01
USD 72,349	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	67,890	0.01
USD 1,539,992	Freddie Mac Pool 3% 1/3/2052	1,446,862	0.13
USD 700,000	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2052	654,567	0.06
USD 99,009	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2034	99,124	0.01
USD 337,630	Freddie Mac Pool 3.5% 1/5/2035	336,950	0.03
USD 2,397,750	Freddie Mac Pool 3.5% 1/8/2048	2,337,145	0.21
USD 192,252	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2049	186,846	0.02
USD 813,133	Freddie Mac Pool 4% 1/12/2045	816,345	0.06
USD 11,009	Freddie Mac Pool 4% 1/7/2048	10,968	0.00
USD 627,900	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 4.033% 25/1/2042	602,754	0.05
USD 1,295,000	FREMF 2016-K72 Mortgage Trust 4.119% 25/12/2050	1,239,075	0.11
USD 875,000	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 4.59% 19/6/2037	868,913	0.08
USD 463,000	General Electric 6.75% 15/3/2032	525,755	0.05
EUR 130,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	120,739	0.01
USD 839,000	General Motors 5% 1/10/2028	817,809	0.07
USD 310,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	303,137	0.03
EUR 310,000	General Motors Financial 0.6% 20/5/2027	282,610	0.02
USD 120,000	General Motors Financial 3.5% 7/11/2024	117,703	0.01
USD 645,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	623,179	0.05
USD 1,021	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/4/2031	1,084	0.00
USD 3,656	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/7/2031	3,827	0.00
USD 1,131,670	Ginnie Mae II Pool 2% 20/8/2050	1,010,554	0.09
USD 754,648	Ginnie Mae II Pool 2% 20/11/2050	673,901	0.06
USD 648,945	Ginnie Mae II Pool 2% 20/1/2051	577,851	0.05

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 297,424	Ginnie Mae II Pool 2% 20/2/2051	265,550	0.02
USD 425,749	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	391,447	0.03
USD 1,142,159	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	1,047,344	0.09
USD 2,161,042	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/12/2051	1,981,279	0.18
USD 162,398	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2052	148,684	0.01
USD 322,050	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2052	294,996	0.03
USD 748,698	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2044	716,945	0.06
USD 106,626	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2050	100,797	0.01
USD 133,428	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2050	126,163	0.01
USD 610,202	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	575,554	0.05
USD 1,520,049	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	1,436,812	0.13
USD 190,457	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	179,619	0.02
USD 117,666	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2052	110,976	0.01
USD 3,158,565	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/11/2046	3,069,194	0.27
USD 810,065	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	809,820	0.07
USD 311,449	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	311,783	0.03
USD 152,280	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2047	152,433	0.01
USD 676,610	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2041	699,457	0.06
USD 57,284	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/9/2048	58,162	0.01
USD 216,093	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/3/2049	218,142	0.02
USD 20,404	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2050	20,622	0.00
USD 275,535	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2049	285,091	0.03
USD 300,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	299,016	0.03
USD 546,000	Global Payments 5.95% 15/8/2052	536,970	0.05
USD 265,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	202,391	0.02
USD 3,453,000	Goldman Sachs 2.6% 7/2/2030	2,977,248	0.26
USD 117,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	106,535	0.01
USD 645,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	552,555	0.05
USD 3,450,000	Goldman Sachs 3.272% 29/9/2025	3,364,036	0.30
USD 148,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	140,406	0.01
USD 727,000	Goldman Sachs 4.075% 15/6/2026	722,295	0.06
USD 2,700,000	Goldman Sachs 4.223% 1/5/2029	2,595,900	0.23
USD 329,000	Goldman Sachs 4.482% 23/8/2028	332,796	0.03
USD 456,696	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	393,431	0.03
USD 1,671,028	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-3 4.95% 20/7/2049	1,668,513	0.15
USD 1,269,000	GS Mortgage 0 Series 2005-ROCK 5.515% 3/5/2032	1,237,117	0.11
USD 690,000	GS Mortgage Trust 2015-GC34 3.508% 10/10/2048	667,355	0.06
USD 1,564,363	GS Mortgage Trust 2015-GC34 4.466% 10/10/2048	1,481,331	0.13
USD 1,162,000	GS Mortgage Trust 2016-GS2 3.763% 10/5/2049	1,093,292	0.10
USD 1,380,000	GS Mortgage Trust 2017-GS7 3.43% 10/8/2050	1,319,059	0.12
USD 837,844	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP1 0.537% 25/1/2035	800,703	0.07
USD 611,358	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP3 0.453% 25/9/2035	576,388	0.05
USD 1,059,000	Hartnell Community College District/CA 3% 1/8/2048	835,282	0.07
USD 239,000	HCA 2.375% 15/7/2031	238,184	0.02
USD 364,000	HCA 3.5% 1/9/2030	336,131	0.03
USD 798,000	HCA 5.625% 15/3/2052	693,882	0.06
USD 155,000	HCA 4.625% 15/3/2052	130,264	0.01
USD 569,000	Home Depot 2.7% 15/4/2030	516,426	0.05
USD 700,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	633,225	0.06
USD 2,109,095	HSI Asset Securitization Trust 2007-NC1 2.584% 25/4/2037	1,499,203	0.13
USD 345,000	Humana 3.95% 15/3/2027	336,665	0.03
USD 1,226,000	Hyundai Capital America 2.375% 10/2/2023	1,216,653	0.11
USD 1,534,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.763% 10/7/2035	1,475,915	0.13
USD 538,299	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 2.684% 25/7/2036	539,741	0.05
USD 524,000	Intel 3.2% 12/8/2061	374,541	0.03
USD 377,000	International Business Machines 3.43% 9/2/2052	291,836	0.03
USD 172,000	International Paper 4.35% 15/8/2048	156,033	0.01
USD 5,037,252	IXIS Real Estate Capital Trust 2006-HE2 2.964% 25/9/2036	1,514,090	0.13
USD 1,410,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	1,290,812	0.11
USD 690,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-JP1 4.683% 15/1/2049	653,334	0.06
USD 568,706	JP Morgan Mortgage Trust 2017-2 3.662% 26/5/2047	519,243	0.05
USD 936,661	JP Morgan Mortgage Trust 2019-4 3.717% 25/10/2049	886,277	0.08
USD 845,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.39% 17/3/2049	793,104	0.07
USD 1,000,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C2 3.144% 15/6/2049	955,590	0.08
USD 1,377,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2017-C5 3.694% 15/3/2050	1,325,015	0.12
USD 1,593,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2018-C8 4.522% 15/6/2051	1,586,419	0.14

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 1,360,000	JPMorgan Chase 0.625% 25/1/2024	1,342,790	0.17
USD 2,000,000	JPMorgan Chase 1.953% 4/2/2032	1,598,307	0.14
USD 67,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	59,790	0.01
USD 963,000	JPMorgan Chase 2.947% 24/2/2028	892,932	0.08
USD 3,216,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	2,748,196	0.24
USD 163,000	JPMorgan Chase 3.559% 23/4/2024	162,191	0.01
USD 1,971,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	1,808,892	0.14
USD 1,891,000	JPMorgan Chase 4.493% 24/3/2031	1,846,779	0.16
USD 1,679,000	JPMorgan Chase 4.586% 26/4/2033	1,635,146	0.15
USD 131,000	JPMorgan Chase 4.912% 25/7/2033	131,063	0.01
USD 96,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	91,645	0.01
USD 310,000	KLA 5.25% 15/7/2062	320,758	0.03
USD 1,165,000	Las Vegas Valley Water District 5% 1/6/2038	1,244,169	0.11
USD 1,310,000	LCCM 2017-LC26 3.551% 12/7/2050	1,244,612	0.11
USD 455,000	Lowe's 3% 15/10/2050	302,809	0.03
USD 190,000	LYB International Finance III 3.625% 1/4/2051	142,388	0.01
USD 13,000	Magallanes 3.428% 15/3/2024	12,718	0.00
EUR 100,000	Marsh & McLennan 1.979% 21/3/2030	80,537	0.01
USD 55,000	Mastercard 2.95% 1/6/2029	51,703	0.00
USD 1,077,619	Mastr Asset Backed Trust 2004-OPT2 3.144% 25/9/2034	1,036,560	0.09
USD 312,324	Mastr Asset Backed Trust 2006-WF1 4.169% 25/8/2035	302,064	0.03
USD 883,235	Mastr Asset Backed Trust 2006-WF1 4.504% 25/8/2035	857,681	0.08
USD 210,000	Meta Platforms 4.45% 15/8/2052	193,722	0.02
EUR 100,000	Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 9/4/2024	97,306	0.01
USD 853,000	MF1 2022-FL10 4.92% 17/8/2037	850,950	0.08
USD 974,000	Microsoft 2.921% 17/3/2052	778,513	0.07
USD 20,000	MidAmerican Energy 3.1% 1/5/2027	19,296	0.00
USD 200,000	MidAmerican Energy 3.15% 15/4/2050	157,321	0.01
USD 332,000	Moody's 3.1% 29/11/2061	231,079	0.02
USD 108,000	Moody's 3.75% 25/2/2052	89,647	0.01
USD 1,837,000	Morgan Stanley 0.731% 5/4/2024	1,787,414	0.16
USD 249,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	201,592	0.02
USD 197,000	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	163,249	0.01
USD 1,410,000	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	1,209,746	0.11
USD 610,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	597,554	0.05
USD 1,100,000	Morgan Stanley 4.431% 23/1/2030	1,075,618	0.10
USD 2,232,000	Morgan Stanley 4.889% 20/7/2033	2,237,535	0.20
USD 3,642,560	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-HE5 2.584% 25/6/2037	3,241,329	0.29
USD 845,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.72% 15/12/2049	821,183	0.07
USD 555,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.994% 15/12/2049	529,579	0.05
USD 1,365,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C33 3.599% 15/5/2050	1,315,269	0.12
USD 1,000,000	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 3.89% 15/12/2050	944,368	0.08
USD 852,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2014-150E 3.912% 9/9/2032	821,095	0.07
USD 990,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2014-150E 4.438% 9/9/2032	946,379	0.09
USD 1,991,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 4.341% 12/11/2034	1,961,244	0.17
USD 848,700	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 3.53% 15/6/2050	814,750	0.07
USD 425,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.177% 15/7/2051	417,555	0.04
USD 1,449,748	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.62% 15/7/2051	1,377,160	0.12
USD 1,110,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 4.31% 15/12/2051	1,077,142	0.10
USD 289,971	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 4.89% 15/10/2051	278,429	0.02
USD 634,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	592,544	0.05
USD 1,262,563	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2007-1 2.594% 25/12/2036	660,125	0.06
USD 141,193	Mosaic Solar Loan Trust 2020-1 3.1% 20/4/2046	130,159	0.01
USD 371,235	Mosaic Solar Loan Trust 2020-2 1.44% 20/8/2046	319,209	0.03
USD 225,175	Mosaic Solar Loan Trust 2020-2 2.21% 20/8/2046	192,873	0.02
USD 249,864	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.58% 21/1/2053	244,501	0.02
USD 115,000	Motorola Solutions 5.5% 1/9/2044	109,116	0.01
USD 1,039,000	MPLX 4% 15/3/2028	999,410	0.09
USD 801,993	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-C 3.99% 15/11/2069	790,151	0.07
USD 713,041	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 3.154% 25/10/2035	692,472	0.06
USD 146,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	102,925	0.01
USD 2,425,000	New York City Municipal Water Finance Authority 3.5% 15/6/2048	2,145,318	0.19
USD 2,090,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5% 15/6/2041	2,281,842	0.20
USD 2,115,000	New York State Thruway Authority 3% 15/3/2050	1,833,644	0.15

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,038,289	Newcastle Mortgage Trust 2017-1 2.674% 25/4/2037	1,021,668	0.09
USD 2,426,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	2,115,398	0.19
USD 2,456,000	NextEra Energy Capital 2.25% 1/6/2030	2,094,568	0.19
USD 401,000	NGPL PipeCo 7.768% 15/12/2037	436,401	0.04
USD 1,516,000	Norfolk Southern 3% 15/3/2032	1,366,491	0.12
USD 218,000	Northern States Power 2.9% 1/3/2050	165,636	0.01
USD 947,000	Northwest Pipeline 4% 1/4/2027	915,783	0.08
USD 2,165,000	NVIDIA 1.55% 15/6/2028	1,992,351	0.17
USD 1,574,000	NVIDIA 2% 15/6/2031*	1,358,750	0.12
USD 475,000	NVIDIA 3.5% 1/4/2050	399,641	0.04
USD 1,010,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.566% 10/5/2039	931,233	0.08
USD 690,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/5/2039	575,963	0.05
USD 684,000	Oncor Electric Delivery 3.1% 15/9/2049	535,837	0.05
USD 37,000	Oncor Electric Delivery 3.8% 30/9/2047	32,742	0.00
USD 949,000	Oncor Electric Delivery 4.15% 1/6/2032	951,706	0.08
USD 1,504,489	OneMain Financial Issuance Trust 2020-A 3.84% 14/5/2032	1,496,859	0.13
USD 150,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	126,689	0.01
USD 170,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.47% 16/6/2036	142,671	0.01
USD 3,410,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	2,940,192	0.26
USD 4,640,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	3,982,555	0.35
USD 2,042,000	Oracle 4.3% 8/7/2034	1,794,677	0.16
USD 1,720,000	Oregon Health & Science University 4% 1/7/2051	1,533,641	0.15
USD 1,900,000	Palo Alto Unified School District 3% 1/8/2033	1,870,560	0.17
USD 460,000	Paramount Global 4.2% 19/5/2032	406,936	0.04
USD 360,000	PECO Energy 4.375% 15/8/2052	336,549	0.03
USD 710,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 2.7% 1/11/2024	680,990	0.06
USD 31,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	30,375	0.00
USD 200,000	Petrobras 5.95% 19/4/2026	184,054	0.02
EUR 300,000	Philip Morris International 2% 9/5/2036	210,086	0.02
EUR 225,000	Philip Morris International 3.125% 3/6/2033*	194,590	0.02
USD 1,795,000	Pomona Unified School District 3% 1/8/2048	1,396,210	0.12
EUR 915,000	PPG Industries 1.4% 13/3/2027*	841,581	0.08
EUR 260,000	Prologis Euro Finance 0.625% 10/9/2031	215,605	0.02
EUR 300,000	Prologis Euro Finance 1.5% 8/2/2034	236,164	0.02
USD 9,000	Public Service Electric and Gas 3.6% 1/12/2047	7,629	0.00
USD 69,000	Public Service Electric and Gas 3.8% 1/3/2046	64,568	0.01
USD 1,000,000	QUALCOMM 2.15% 20/5/2030	851,077	0.08
USD 684,358	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 4.848% 25/6/2037	582,212	0.06
USD 6,000	RELX Capital 3% 22/5/2030	5,423	0.00
USD 60,000	RELX Capital 3.5% 16/3/2023	59,841	0.01
USD 297,000	RELX Capital 4% 18/3/2029	289,565	0.03
USD 282,231	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-3 5.14% 25/11/2035	279,302	0.02
USD 313,000	Republic Services 2.375% 15/3/2033	257,585	0.02
USD 200,000	Roche 2.607% 13/12/2051	144,204	0.01
USD 19,000	RPM International 5.25% 1/6/2045	17,583	0.00
USD 1,250,000	RR 1 4.112% 15/7/2035	1,213,369	0.11
USD 360,000	Ryder System 4.625% 1/6/2025	360,037	0.04
USD 173,000	S&P Global 3.9% 03/2062	150,563	0.01
USD 150,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	150,023	0.01
USD 1,270,000	Salesforce 1.95% 15/7/2031	1,105,073	0.10
USD 2,425,000	San Diego County Water Authority 5% 1/5/2052	2,730,144	0.24
USD 504,400	Seasn Finance 5.250% 25/7/2049	479,925	0.04
USD 204,000	Sherwin-Williams 2.9% 15/3/2052	138,975	0.01
USD 572,751	SLM Private Credit Student Loan Trust 2004-A 2.229% 15/6/2033	559,627	0.05
USD 1,871,322	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 2.159% 15/6/2039	1,790,656	0.16
USD 2,245,298	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 2.119% 15/6/2039	2,124,649	0.19
USD 463,266	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 2.029% 15/12/2039	440,836	0.04
USD 1,229,409	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041	1,341,605	0.12
USD 680,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2045	645,935	0.06
USD 885,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 5% 15/9/2046	746,727	0.07
USD 1,590,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	1,466,644	0.13
USD 1,099,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	889,024	0.08
USD 2,335,156	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.121% 15/1/2053	2,264,478	0.20
USD 420,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.66% 15/1/2053	389,402	0.03
USD 230,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	216,283	0.02
USD 2,291,105	SMB Private Education Loan Trust 2023-B 3.333% 16/2/2055	2,257,089	0.20
USD 1,859,000	SMB Private Education Loan Trust 2023-C 4.48% 16/5/2050	1,845,937	0.16

*All or a portion of this security represents a security on loan

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 651,766	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F 2.84% 25/1/2043	639,365	0.06
USD 256,000	Southern California Edison 1.2% 1/2/2026	231,124	0.02
USD 205,000	Southern California Edison 2.75% 1/2/2032	174,555	0.02
USD 365,000	State Street 2.623% 7/2/2033	304,513	0.03
USD 1,764,939	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2006-BC2 2.599% 25/9/2036	1,262,944	0.11
USD 235,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	224,707	0.02
USD 318,000	Texas Eastern Transmission 3.5% 15/1/2028	297,998	0.03
USD 122,000	Texas Eastern Transmission 4.15% 15/1/2048	101,169	0.01
USD 1,360,000	Thermo Fisher Scientific 2.6% 1/10/2029	1,228,410	0.11
USD 136,000	Time Warner Cable 6.55% 1/5/2037	135,063	0.01
USD 67,000	T-Mobile USA 2.7% 15/9/2022	66,198	0.01
USD 501,000	T-Mobile USA 2.875% 15/2/2031	426,316	0.04
USD 271,000	T-Mobile USA 3.3% 15/2/2051	209,078	0.02
USD 510,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	377,298	0.03
USD 5,200,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	4,857,271	0.43
USD 365,000	Transcontinental Gas Pipe Line 4% 15/3/2028	319,993	0.03
USD 686,000	Transcontinental Gas Pipe Line 7.85% 1/2/2026	752,107	0.07
USD 1,382,569	Trion American Homes 2019-SFR1 Trust 2.76% 17/9/2038	1,318,303	0.12
USD 510,000	Union Pacific 2.75% 1/3/2026	490,962	0.04
USD 276,000	Union Pacific 2.973% 16/9/2062	194,259	0.02
USD 42,000	Union Pacific 3% 15/4/2027	40,464	0.00
USD 166,000	Union Pacific 3.799% 6/4/2071	152,115	0.01
USD 309,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	259,897	0.02
USD 103,064	United Airlines 2018-1 Class AA Pass Through Trust 3.1% 7/1/2030	93,316	0.01
USD 625,422	United Airlines 2019-1 Class AA Pass Through Trust 3.5% 1/9/2031	562,166	0.05
USD 849,663	United Airlines 2019-2 Class A Pass Through Trust 2.9% 1/11/2029	762,091	0.07
USD 4,800	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	5,321	0.00
USD 2,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026	2,772,649	0.25
USD 3,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2031*	4,262,994	0.38
USD 111,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/2/2031	94,892	0.01
USD 3,792,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2040*	2,661,324	0.23
USD 4,468,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052*	4,167,109	0.37
USD 765,000	UnitedHealth 2.875% 15/8/2029	705,924	0.06
USD 219,000	UnitedHealth 3.85% 15/6/2028	217,202	0.02
USD 963,000	UnitedHealth 3.875% 15/12/2028	954,006	0.09
USD 203,000	UnitedHealth 4.2% 15/5/2032	202,192	0.02
USD 1,951,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	1,563,853	0.14
USD 1,009,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	803,725	0.07
USD 1,959,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	1,729,529	0.15
USD 108,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	89,253	0.01
EUR 909,000	Verizon Communications 2.875% 15/1/2038	817,628	0.07
USD 392,000	Verizon Communications 2.875% 20/11/2050	272,260	0.03
USD 859,000	Verizon Communications 3.7% 22/3/2061	669,025	0.06
USD 1,047,000	Verizon Communications 4.4% 1/11/2034	997,220	0.09
USD 426,000	Visa 2.05% 15/4/2030	375,721	0.03
USD 299,000	VMware 2.2% 15/8/2031	234,955	0.02
USD 420,000	Walt Disney 2% 1/9/2029	364,483	0.03
USD 1,939,626	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE3 Trust 2.734% 25/5/2037	1,713,218	0.15
USD 1,438,699	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR11 Trust 1.619% 25/9/2046	1,234,971	0.11
USD 2,594,318	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR13 Trust 1.739% 25/10/2046	2,277,950	0.20
USD 1,709,843	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 1.557% 25/6/2047	1,382,787	0.12
USD 2,391,302	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR8 Trust 1.79% 25/10/2046	2,032,925	0.18
EUR 536,000	Wells Fargo 2.125% 4/6/2024	526,044	0.05
USD 1,225,000	Wells Fargo 3.35% 2/3/2033	1,079,446	0.10
USD 255,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC24 3.621% 15/10/2049	234,939	0.02
USD 257,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 3.902% 15/9/2050	229,893	0.02
USD 1,390,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	1,294,413	0.11
USD 413,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 4.556% 15/6/2051	387,089	0.03
USD 449,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 3.991% 15/8/2047	425,715	0.04
USD 1,796,000	Williams 4.65% 15/8/2032	1,737,159	0.15

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 540,000	Williams 5.3% 15/8/2052	537,226	0.05
USD 377,372	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-1 3.912% 20/6/2044	365,740	0.03
		453,379,372	40.19
	Uruguay		
USD 200,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	205,650	0.02
USD 190,042	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	203,887	0.02
		409,537	0.04
Total Bonds		1,064,390,753	94.35
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,066,609,819	94.55
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Bermuda		
USD 900,000	OHA Credit Funding 12.0% 20/1/2033[**]	899,396	0.08
Total Bonds		899,396	0.08
Total Other Transferable Securities		899,396	0.08
Total Portfolio		1,067,509,215	94.61
Other Net Assets		60,809,782	5.39
Total Net Assets (USD)		1,128,318,997	100.00

[*] Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	2,918,274	USD	2,019,292	Barclays	21/9/2022	(17,904)
AUD	5,696,000	USD	3,964,373	Morgan Stanley	21/9/2022	(60,070)
AUD	2,516,000	USD	1,746,728	Citigroup	21/9/2022	(21,827)
AUD	1,110,000	EUR	761,896	HSBC Bank	6/9/2022	(1,861)
AUD	4,582,824	USD	3,168,196	BNY Mellon	6/9/2022	(11,395)
BRL	3,406,993	USD	693,976	Barclays	21/9/2022	(39,423)
BRL	77,066,000	USD	14,900,246	BNY Mellon	21/9/2022	(97,616)
CAD	28,603,402	USD	21,874,876	Toronto-Dominion	6/9/2022	(64,968)
CAD	1,129,848	USD	866,000	UBS	6/9/2022	(1,774)
CHF	841,854	USD	870,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(13,796)
CHF	1,389,000	EUR	1,372,891	JP Morgan	21/9/2022	36,232
CHF	2,849,937	EUR	2,896,642	Société Générale	21/9/2022	49,608
CHF	149,103	EUR	149,831	Deutsche Bank	21/9/2022	2,593
CHF	1,380,000	EUR	1,402,919	UBS	21/9/2022	8,942
CHF	6,524,000	USD	6,711,428	UBS	6/9/2022	(36,238)
CNH	11,883,414	USD	1,770,000	Toronto-Dominion	21/9/2022	(51,883)
CNH	5,250,000	USD	764,884	Barclays	14/9/2022	(23,781)
CNH	9,848,000	USD	1,433,660	UBS	14/9/2022	(38,013)
CNH	10,000,000	USD	1,484,731	Goldman Sachs	6/9/2022	(35,232)
CNH	19,621,000	USD	2,861,886	HSBC Bank	6/9/2022	(7,820)
CNH	643,072,072	USD	92,929,828	Deutsche Bank	6/9/2022	298,791
CZK	28,460,000	USD	1,152,498	UBS	6/9/2022	(1,667)
DKK	13,181,000	USD	1,773,228	Bank of America	6/9/2022	(3,746)
EUR	16,180,000	JPY	2,887,066,983	Bank of America	21/9/2022	(216,574)
EUR	6,710,000	USD	6,976,169	JP Morgan	21/9/2022	(254,514)
EUR	2,135,000	USD	2,294,628	State Street	21/9/2022	(151,329)
EUR	1,480,000	USD	1,595,731	Bank of America	21/9/2022	(113,163)
EUR	8,580,000	USD	8,833,440	Barclays	21/9/2022	(278,660)
EUR	2,790,000	GBP	2,370,437	BNP Paribas	21/9/2022	2,759
EUR	10,640,000	GBP	9,024,996	Deutsche Bank	21/9/2022	77,969
EUR	2,500,000	GBP	2,130,419	Barclays	21/9/2022	21,690
EUR	3,090,000	USD	3,186,027	Deutsche Bank	21/9/2022	(103,863)
EUR	3,000,000	USD	3,107,214	HSBC Bank	21/9/2022	(121,886)
EUR	4,590,000	USD	4,787,238	Citigroup	21/9/2022	(169,251)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	547,889	NOK	5,660,000	Goldman Sachs	21/9/2022	(19,734)
EUR	2,042,900	CHF	2,030,000	Société Générale	21/9/2022	(29,590)
EUR	1,404,968	CHF	1,390,000	HSBC Bank	21/9/2022	(15,124)
EUR	2,793,000	USD	2,849,144	Standard Chartered Bank	21/9/2022	(54,264)
EUR	1,298,883	CHF	1,290,000	Bank of America	21/9/2022	(21,211)
EUR	1,860,000	USD	1,872,307	Morgan Stanley	21/9/2022	(18,617)
EUR	2,490,316	NOK	25,540,000	HSBC Bank	21/9/2022	(73,872)
EUR	1,890,000	USD	1,896,619	UBS	21/9/2022	(7,744)
EUR	894,843	CHF	890,000	JP Morgan	21/9/2022	(8,898)
EUR	1,390,000	USD	1,418,176	Goldman Sachs	21/9/2022	(36,781)
EUR	758,919	AUD	1,110,000	Deutsche Bank	6/9/2022	(1,337)
EUR	4,820,000	USD	5,021,108	BNP Paribas	21/9/2022	(92,427)
EUR	8,166,000	USD	8,168,074	Standard Chartered Bank	6/9/2022	18,881
EUR	870,000	USD	866,415	Société Générale	21/9/2022	6,096
EUR	760,686	AUD	1,110,000	HSBC Bank	5/10/2022	1,066
EUR	250,138,687	USD	250,847,462	Morgan Stanley	6/9/2022	(631,428)
GBP	12,843,706	EUR	14,870,000	BNY Mellon	21/9/2022	(90,837)
GBP	9,686,888	EUR	11,096,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(46,183)
GBP	3,078,716	EUR	3,538,000	Goldman Sachs	21/9/2022	35,279
GBP	943,144	EUR	1,090,000	Barclays	21/9/2022	3,383
GBP	934,181	EUR	1,080,000	BNP Paribas	21/9/2022	2,994
GBP	1,296,000	USD	1,426,118	Barclays	21/9/2022	(34,881)
GBP	2,080,000	USD	2,476,392	HSBC Bank	21/9/2022	(62,928)
GBP	540,000	USD	653,629	Deutsche Bank	21/9/2022	(26,537)
GBP	710,000	USD	864,023	Citigroup	21/9/2022	(41,132)
GBP	1,066,000	USD	1,268,488	Standard Chartered Bank	6/9/2022	(49,471)
GBP	1,110,000	USD	1,317,143	Morgan Stanley	21/9/2022	(26,121)
GBP	1,630,000	USD	1,936,714	Goldman Sachs	21/9/2022	(61,868)
GBP	736,000	USD	882,259	UBS	21/9/2022	(4,884)
GBP	35,648,169	USD	41,871,894	UBS	6/9/2022	(156,938)
GBP	4,474,432	USD	5,216,993	State Street	6/9/2022	(26,918)

The notes on pages 1009 to 1022 form an integral part of these financial statements

World Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HUF	173,790,000	USD	431,610	UBS	6/9/2022	(960)
IDR	11,287,500,000	USD	766,297	HSBC Bank	14/12/2022	(9,293)
IDR	11,287,937,491	USD	765,968	Bank of America	14/12/2022	(8,934)
IDR	23,464,642,909	USD	1,390,851	BNP Paribas	14/12/2022	(18,852)
JPY	6,664,530,000	USD	42,834,839	BNY Mellon	21/9/2022	(2,033,463)
JPY	193,399,404	USD	1,468,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	(69,516)
JPY	469,299,424	USD	3,620,000	UBS	21/9/2022	(133,744)
JPY	369,257,940	USD	2,740,000	Barclays	21/9/2022	(147,790)
JPY	78,360,000	USD	589,035	Deutsche Bank	21/9/2022	(26,270)
JPY	441,330,000	USD	3,277,297	Morgan Stanley	6/9/2022	(98,780)
JPY	9,719,298,973	USD	70,000,433	Bank of America	6/9/2022	(29,361)
JPY	213,118,341	USD	1,636,897	BNP Paribas	6/9/2022	(744)
MXN	316,621,000	USD	15,439,398	UBS	21/9/2022	183,849
MXN	33,962,000	USD	1,644,917	Morgan Stanley	21/9/2022	32,892
MXN	43,095,000	USD	2,156,940	Morgan Stanley	6/9/2022	(29,668)
MXN	396,325,231	USD	19,806,169	Deutsche Bank	6/9/2022	(63,338)
NOK	26,300,000	EUR	2,597,062	JP Morgan	21/9/2022	141,124
NOK	2,300,000	EUR	201,897	Deutsche Bank	21/9/2022	9,842
NOK	6,730,000	USD	686,811	Deutsche Bank	6/9/2022	(8,741)
NZD	7,910,937	USD	4,937,201	HSBC Bank	21/9/2022	(101,463)
NZD	4,670,000	USD	2,924,583	Barclays	21/9/2022	(26,917)
NZD	1,416,000	USD	870,398	UBS	6/9/2022	(1,658)
PLN	16,740,000	USD	3,330,529	UBS	6/9/2022	(9,931)
RON	1,730,000	USD	366,979	Barclays	6/9/2022	160
SEK	36,676,000	USD	3,437,938	JP Morgan	6/9/2022	(366)
SGD	4,460,000	USD	3,249,788	JP Morgan	21/9/2022	(56,610)
SGD	3,700,000	USD	2,683,304	HSBC Bank	6/9/2022	427
THB	61,371,000	USD	1,683,105	Goldman Sachs	6/9/2022	409
TRY	184,000	USD	9,701	Barclays	6/9/2022	291
TRY	184,000	USD	9,775	Goldman Sachs	8/11/2022	10
TWD	44,400,000	USD	1,529,618	Morgan Stanley	21/9/2022	(65,151)
USD	793,988	MXN	16,206,000	Deutsche Bank	21/9/2022	(7,442)
USD	5,334,107	AUD	7,370,000	JP Morgan	21/9/2022	281,479
USD	4,949,547	CNH	32,270,000	Royal Bank of Canada	21/9/2022	170,294
USD	23,064,421	EUR	22,200,000	RBS	21/9/2022	1,617,479
USD	5,971,675	ZAR	92,710,000	RBS	21/9/2022	847,032
USD	571,197	MXN	11,367,000	State Street	21/9/2022	9,440
USD	18,211,068	GBP	16,390,000	Deutsche Bank	21/9/2022	1,380,579
USD	5,700,000	CAD	7,161,129	JP Morgan	21/9/2022	250,525
USD	2,960,000	SEK	27,670,869	Bank of America	21/9/2022	283,844
USD	44,794,296	JPY	6,000,284,786	Bank of America	21/9/2022	2,480,373
USD	1,929,618	INR	143,530,000	UBS	21/9/2022	27,344
USD	13,410,769	KRW	16,782,910,000	Morgan Stanley	21/9/2022	909,160
USD	360,271	KRW	451,000,000	JP Morgan	21/9/2022	34,439
USD	9,741,306	IDR	141,644,182,417	Citigroup	21/9/2022	258,078
USD	16,444,214	BRL	80,729,893	Barclays	21/9/2022	324,697
USD	3,126,298	MYR	13,760,000	Barclays	21/9/2022	55,094
USD	607,421	MXN	12,726,000	Citigroup	21/9/2022	8,752
USD	4,961,627	AUD	7,029,274	HSBC Bank	21/9/2022	142,759
USD	1,442,329	CNH	9,948,000	Barclays	14/9/2022	43,712
USD	2,681,594	EUR	2,625,900	BNP Paribas	21/9/2022	161,791
USD	2,790,399	CNH	18,920,000	Citigroup	21/9/2022	47,479
USD	6,616,677	EUR	6,844,000	Morgan Stanley	21/9/2022	107,031
USD	2,013,936	NZD	3,242,437	Barclays	21/9/2022	27,824
USD	99,560	MXN	2,090,000	JP Morgan	21/9/2022	(4,123)
USD	2,745,000	JPY	369,267,840	Barclays	21/9/2022	147,768
USD	8,349,274	EUR	8,160,000	Barclays	21/9/2022	164,120
USD	12,103,421	EUR	11,734,100	JP Morgan	21/9/2022	340,387

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	5,125,946	EUR	4,640,000	Bank of America	21/9/2022	101,649
USD	578,514	JPY	78,000,000	Deutsche Bank	21/9/2022	15,700
USD	6,610,000	JPY	895,356,545	UBS	21/9/2022	151,483
USD	3,402,760	EUR	3,360,000	Citigroup	21/9/2022	40,946
USD	408,604	EUR	390,000	HSBC Bank	21/9/2022	16,127
USD	4,043,617	EUR	3,980,000	UBS	21/9/2022	56,609
USD	3,107,242	GBP	2,670,000	Goldman Sachs	21/9/2022	36,623
USD	1,184,966	IDR	17,869,967,992	Bank of America	14/12/2022	(17,681)
USD	1,409,076	IDR	21,429,832,786	Goldman Sachs	14/12/2022	(28,274)
USD	2,887,724	EUR	2,810,000	Deutsche Bank	21/9/2022	42,047
USD	942,218	IDR	14,281,149,222	Citigroup	14/12/2022	(15,799)
USD	702,330	IDR	10,700,000,000	BNP Paribas	14/12/2022	(15,377)
USD	1,399,627	GBP	1,190,000	State Street	21/9/2022	29,219
USD	778,709	CNH	5,280,000	Goldman Sachs	14/9/2022	14,640
USD	3,977,749	ZAR	68,600,000	Barclays	21/9/2022	(35,924)
USD	1,681,699	CNH	11,470,000	BNY Mellon	21/9/2022	25,361
USD	2,515,953	JPY	335,059,747	Toronto-Dominion	6/9/2022	101,441
USD	5,891,290	GBP	4,948,139	State Street	6/9/2022	246,725
USD	13,870,742	ZAR	229,684,065	UBS	6/9/2022	414,149
USD	99,748,380	CNH	672,693,072	Bank of America	6/9/2022	2,238,654
USD	2,597,354	AUD	3,729,100	HSBC Bank	6/9/2022	42,040
USD	269,600,723	EUR	266,894,676	BNP Paribas	6/9/2022	3,761,044
USD	695,354	NOK	6,730,000	Royal Bank of Canada	6/9/2022	14,483
USD	42,341,306	GBP	34,860,088	BNP Paribas	6/9/2022	1,970,049
USD	896,642	NZD	1,416,000	HSBC Bank	6/9/2022	21,915
USD	22,006,793	CAD	28,213,402	BNY Mellon	6/9/2022	522,948
USD	72,856,860	JPY	9,741,275,973	UBS	6/9/2022	2,454,317
USD	2,242,609	CHF	2,136,000	Goldman Sachs	6/9/2022	60,319
USD	286,000	AUD	406,266	Goldman Sachs	6/9/2022	8,176
USD	2,717,693	SGD	3,780,000	RBS	6/9/2022	33,992
USD	865,000	CAD	1,098,811	HSBC Bank	6/9/2022	29,693
USD	3,696,109	SEK	38,676,000	RBS	6/9/2022	107,368
USD	1,172,941	CZK	28,450,000	UBS	6/9/2022	12,609
USD	1,893,906	DKK	13,181,000	HSBC Bank	6/9/2022	34,429
USD	3,639,784	PLN	14,270,000	UBS	6/9/2022	19,299
USD	436,026	HUF	173,790,000	BNP Paribas	6/9/2022	4,396
USD	1,687,792	THB	61,371,000	UBS	6/9/2022	4,251
USD	19,903,991	MXN	406,262,633	State Street	6/9/2022	(251,074)
USD	1,639,000	MXN	33,400,000	Morgan Stanley	6/9/2022	(25,487)
USD	11,276,364	EUR	11,060,000	Morgan Stanley	6/9/2022	202,691
USD	916,064	IDR	13,640,730,000	BNP Paribas	21/9/2022	(2,942)
USD	464,695	CHF	440,000	Morgan Stanley	6/9/2022	15,187
USD	3,941,814	NZD	6,340,000	Morgan Stanley	21/9/2022	57,983
USD	1,703,374	NZD	2,690,000	Citigroup	21/9/2022	38,090
USD	960,160	EUR	940,000	Standard Chartered Bank	6/9/2022	19,606
USD	872,339	EUR	850,000	Société Générale	21/9/2022	20,090
USD	4,622,819	EUR	4,470,000	Standard Chartered Bank	21/9/2022	145,061
USD	498,877	GBP	410,000	Morgan Stanley	6/9/2022	12,581
USD	36,248,625	EUR	34,770,000	Barclays	6/9/2022	401,980
USD	1,093,431	GBP	942,369	Morgan Stanley	21/9/2022	45,629
USD	69,611	GBP	57,631	Barclays	21/9/2022	2,076
USD	1,149,070	GBP	960,000	Citigroup	21/9/2022	45,664
USD	84,603	GBP	70,000	RBS	6/9/2022	3,337
USD	71,289	EUR	70,000	State Street	6/9/2022	1,240
USD	326,593	GBP	270,000	Bank of America	6/9/2022	12,109
USD	269,694	GBP	220,000	UBS	6/9/2022	4,278
USD	310,799	AUD	450,000	State Street	6/9/2022	2,340

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

World Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	2,439,399	EUR	2,450,000	Royal Bank of Canada	6/9/2022	(13,230)
USD	304,343	PLN	1,471,000	Morgan Stanley	6/9/2022	(6,898)
USD	360,776	RON	1,730,000	BNP Paribas	6/9/2022	(5,463)
USD	249,721	GBP	210,000	HSBC Bank	6/9/2022	4,523
USD	109,300	EUR	110,000	JP Morgan	6/9/2022	(778)
USD	2,933,857	AUD	4,190,000	Barclays	21/9/2022	23,932
USD	159,654	EUR	160,000	Bank of America	6/9/2022	(448)
USD	4,099,348	CHF	3,900,000	Barclays	6/9/2022	63,798
USD	311,348	CAD	390,000	Standard Chartered Bank	6/9/2022	4,398
USD	2,047,167	JPY	250,369,000	Citigroup	6/9/2022	26,894
USD	144,509	EUR	143,000	UBS	8/11/2022	219
USD	21,989,126	CAD	28,603,402	Toronto-Dominion	8/11/2022	94,283
USD	3,169,431	AUD	4,582,332	BNY Mellon	8/11/2022	11,490
USD	41,659,064	GBP	35,646,568	UBS	8/11/2022	199,442
USD	1,167,871	CZK	28,460,000	UBS	8/11/2022	1,729
USD	428,531	HUF	173,790,000	UBS	8/11/2022	1,019
USD	8,998	TRY	164,000	Goldman Sachs	6/9/2022	(8)
USD	5,218,000	GBP	4,471,628	State Street	8/11/2022	29,559
USD	1,779,598	DKK	13,161,000	Bank of America	8/11/2022	3,881
USD	354,659	RON	1,730,000	Barclays	8/11/2022	(112)
USD	19,700,412	MXN	398,417,124	Deutsche Bank	8/11/2022	44,882
USD	6,717,606	CHF	6,526,000	UBS	8/11/2022	36,984
USD	488,964	NOK	4,730,000	Deutsche Bank	8/11/2022	9,724
USD	3,321,942	PLN	15,745,000	UBS	8/11/2022	8,933
USD	425,000	ZAR	7,220,336	Barclays	8/11/2022	3,591
USD	2,593,504	SGD	3,700,000	HSBC Bank	8/11/2022	(858)
USD	92,951,395	CNH	643,072,072	Deutsche Bank	11/10/2022	(301,620)
USD	672,309	ZAR	11,384,708	State Street	6/9/2022	4,642
USD	291,322,529	EUR	284,181,498	Morgan Stanley	8/11/2022	516,230
USD	1,694,906	THB	61,371,000	Goldman Sachs	8/11/2022	(1,447)
USD	870,368	NZD	1,419,000	UBS	8/11/2022	1,717
USD	3,442,721	SEK	36,670,000	JP Morgan	8/11/2022	19
USD	880,000	CAD	1,129,839	UBS	8/11/2022	1,747
USD	71,169,729	JPY	9,715,296,873	Bank of America	8/11/2022	29,697
USD	1,536,697	JPY	212,442,398	BNP Paribas	8/11/2022	754
ZAR	44,880,000	USD	4,419,832	HSBC Bank	21/10/2022	(413,060)
ZAR	21,200,000	USD	1,229,902	Goldman Sachs	21/10/2022	11,629
ZAR	234,014,000	USD	13,873,100	Standard Chartered Bank	6/9/2022	(161,278)
ZAR	7,200,774	USD	426,000	Barclays	6/9/2022	(3,578)
ZAR	11,384,709	USD	671,476	State Street	8/11/2022	(4,648)
Net unrealised appreciation						18,397,041
CHF Hedged Share Class						
CHF	8,128,637	USD	8,368,591	BNY Mellon	16/9/2022	(126,893)
USD	100,487	CHF	96,267	BNY Mellon	16/9/2022	2,104
Net unrealised depreciation						(124,789)
CNH Hedged Share Class						
CNY	584,387	USD	82,107	BNY Mellon	16/9/2022	(1,672)
USD	1,674	CNY	10,790	BNY Mellon	16/9/2022	10
Net unrealised depreciation						(1,662)
DKK Hedged Share Class						
DKK	583	USD	77	BNY Mellon	16/9/2022	(1)
USD	1	DKK	11	BNY Mellon	16/9/2022	-
Net unrealised depreciation						(1)
EUR Hedged Share Class						
EUR	149,395,640	USD	152,139,787	BNY Mellon	16/9/2022	(2,661,748)
USD	2,621,398	EUR	2,603,641	BNY Mellon	16/9/2022	14,302
Net unrealised depreciation						(2,647,446)
GBP Hedged Share Class						
GBP	240,431,177	USD	297,349,369	BNY Mellon	16/9/2022	(12,395,248)
USD	5,722,606	GBP	4,832,460	BNY Mellon	16/9/2022	111,593
Net unrealised depreciation						(12,283,910)
NOK Hedged Share Class						
NOK	684,383,162	USD	68,498,794	BNY Mellon	16/9/2022	(1,217,147)
USD	742,287	NOK	7,449,275	BNY Mellon	16/9/2022	14,033
Net unrealised depreciation						(1,203,114)
NZD Hedged Share Class						
NZD	9,474	USD	6,003	BNY Mellon	16/9/2022	(149)
USD	83	NZD	161	BNY Mellon	16/9/2022	1
Net unrealised depreciation						(148)
SGD Hedged Share Class						
SGD	197,423	USD	143,264	BNY Mellon	16/9/2022	(1,969)
USD	2,419	SGD	3,388	BNY Mellon	16/9/2022	8
Net unrealised depreciation						(1,961)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 2,714,710,498)						2,163,116

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(219)	EUR	Euro BOBL	September 2022	28,887,350	827,846
162	EUR	Euro Bund	September 2022	24,021,987	(394,206)
(8)	EUR	Euro BUXL	September 2022	1,329,883	52,583
(530)	EUR	Euro Schatz	September 2022	57,614,616	156,326
(4)	EUR	Euro-BTP	September 2022	480,287	9,116
88	EUR	Euro-OAT	September 2022	12,175,644	(29,143)
59	EUR	Short-Term Euro-BTP	September 2022	6,374,748	9,572
(38)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	40,936,128	(45,748)
138	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2022	11,354,384	223,347
(41)	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2022	3,026,214	(2,879)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

World Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2022

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
35	KRW	Korean 10 Year Bond	September 2022	2,009,557	(67,085)
(23)	EUR	3 Month EURIBOR	December 2022	5,647,207	1,151
(97)	USD	90 Day Euro $	December 2022	23,264,237	934,200
123	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2022	11,662,202	(3,373)
33	USD	US Long Bond (CBT)	December 2022	4,497,281	14,383
560	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2022	65,581,250	(270,504)
(1,069)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	134,109,391	165,969
111	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	16,722,844	259,190
17	GBP	Long Gilt	December 2022	2,137,044	(29,596)
1,278	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	266,293,264	(420,768)
(948)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	105,131,719	300,241
(279)	EUR	3 Month EURIBOR	March 2023	68,199,537	285,961
58	GBP	3 Month SONIA	March 2023	16,216,262	(81,419)
(12)	USD	3 Month SOFR	June 2023	2,884,500	7,200
256	EUR	3 Month EURIBOR	March 2026	62,647,794	(61,425)
Total				971,106,688	1,704,636

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (818,278)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.34.V2, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2025	(104,066)	1,367
CDS	USD (35,975,118)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(739,081)	(368,752)
CDS	EUR 170,000	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	4,471	5,187
CDS	USD (839,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Goldman Sachs	17/9/2058	(44,085)	(134,316)
CDS	USD (9,000,000)	Fund provides default protection on Mexico Government International Bond, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2024	(107,794)	(12,220)
CDS	USD (705,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(46,214)	(114,009)
CDS	USD (1,315,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	44,413	(212,805)
CDS	USD (402,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	41,551	(65,065)
IFS	USD 240,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.951%	Bank of America	11/8/2027	1,923	1,923
IFS	USD 1,160,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.975%	Bank of America	12/8/2027	13,097	13,097
IFS	GBP 205,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.65%	Bank of America	15/7/2051	(42,766)	(42,766)
IFS	EUR 275,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 2.731%	Bank of America	16/8/2032	2,224	2,386
IRS	USD 93,530,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.395%	Bank of America	8/3/2024	4,846,546	4,853,811
IRS	USD 12,500,000	Fund receives Floating USD SOFR 3 Month, and pays Fixed 0.442%	Bank of America	19/3/2024	649,680	649,680
IRS	EUR 4,503,480	Fund receives Floating EUR EURIBOR 1 Day, and pays Fixed 1.441%	Bank of America	11/5/2024	35,506	36,637
IRS	EUR 10,264,200	Fund receives Floating EUR EURIBOR 1 Day, and pays Fixed 1.545%	Bank of America	6/7/2024	121,481	124,169
IRS	GBP 12,200,000	Fund receives Fixed 2.975%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	4/8/2024	(212,729)	(212,729)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

World Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	GBP 12,320,000	Fund receives Fixed 2.83977%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	10/8/2024	(160,664)	(160,664)
IRS	GBP 2,465,000	Fund receives Fixed 3.76%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	24/8/2024	(9,069)	(9,069)
IRS	AUD 9,050,000	Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month, and pays Fixed 3.69%	Bank of America	22/7/2025	1,356	1,356
IRS	AUD 9,050,000	Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month, and pays Fixed 3.71%	Bank of America	22/7/2025	209	209
IRS	CNY 13,710,000	Fund receives Fixed 2.245%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	21/12/2025	51	51
IRS	CNY 13,710,000	Fund receives Fixed 2.24%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	21/12/2025	(236)	(237)
IRS	USD 22,760,000	Fund receives Fixed 0.83%, and pays Floating USD SOFR 3 Month	Bank of America	8/3/2026	(1,986,191)	(1,987,631)
IRS	JPY 2,845,152,542	Fund receives Fixed 0.035%, and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Bank of America	16/1/2027	(99,467)	(111,863)
IRS	EUR 4,990,000	Fund receives Fixed 0.3279%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	7/4/2027	(41,752)	(46,772)
IRS	EUR 14,500,000	Fund receives Fixed 0.54%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	7/4/2027	(130,024)	(140,686)
IRS	EUR 6,210,000	Fund receives Fixed 1.37%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	23/4/2027	(35,561)	(35,298)
IRS	EUR 10,270,000	Fund receives Fixed 1.673%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	12/5/2027	(29,322)	(29,679)
IRS	GBP 13,170,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day, and pays Fixed 1.9%	Bank of America	4/8/2027	104,629	104,629
IRS	GBP 13,220,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day, and pays Fixed 1.9883%	Bank of America	10/8/2027	93,217	93,217
IRS	EUR 3,495,000	Fund receives Fixed 0.7695%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(412,637)	(412,637)
IRS	EUR 990,000	Fund receives Fixed 1.2355%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(82,490)	(82,490)
IRS	EUR 1,100,000	Fund receives Fixed 1.465%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(72,312)	(72,511)
IRS	EUR 4,695,000	Fund receives Fixed 1.9989%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(224,767)	(224,767)
IRS	EUR 640,000	Fund receives Fixed 1.9045%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(29,879)	(29,879)
IRS	EUR 890,000	Fund receives Fixed 0.6009%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(118,031)	(118,031)
IRS	EUR 2,580,000	Fund receives Fixed 0.767%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/2/2031	(309,088)	(309,088)
IRS	EUR 960,000	Fund receives Fixed 1.9275%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(34,197)	(34,197)
IRS	EUR 960,000	Fund receives Fixed 2.358%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	15/8/2031	(734)	(734)
IRS	GBP 570,000	Fund receives Fixed 2.7075%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	7/6/2032	(14,813)	(14,813)
IRS	EUR 1,500,000	Fund receives Fixed 2.048%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	(11,649)	(11,649)
IRS	EUR 1,500,000	Fund receives Fixed 2.111%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	(7,314)	(7,314)
IRS	EUR 3,160,000	Fund receives Fixed 2.268%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	13/7/2032	6,706	6,706
IRS	USD 1,760,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.816%	Bank of America	13/7/2032	(6,160)	(6,160)
IRS	USD 9,530,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.873%	Bank of America	13/7/2032	(20,516)	(20,516)
IRS	AUD 2,165,000	Fund receives Fixed 4.16%, and pays Floating AUD BBSW 3 Month	Bank of America	21/7/2032	(1,289)	(1,289)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

World Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2022

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	AUD 2,165,000	Fund receives Fixed 4.14%, and pays Floating AUD BBSW 3 Month	Bank of America	21/7/2032	(2,396)	(2,395)
IRS	EUR 1,100,000	Fund receives Fixed 1.803%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	28/7/2032	(19,855)	(19,855)
IRS	EUR 1,110,000	Fund receives Fixed 1.568%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	28/7/2032	(71,075)	(71,851)
IRS	EUR 1,150,000	Fund receives Fixed 1.747%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	11/8/2032	(23,716)	(23,716)
IRS	USD 1,440,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.4025%	Bank of America	11/8/2032	19,184	19,184
IRS	EUR 3,280,000	Fund receives Fixed 2.1495%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	27/8/2032	(11,144)	(11,144)
IRS	EUR 2,100,000	Fund receives Fixed 2.2185%, and pays Floating EUR EURIBOR 1 Day	Bank of America	1/9/2032	(991)	(990)
IRS	USD 5,720,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.6925%	Bank of America	1/9/2032	10,094	10,094
IRS	GBP 10,920,000	Fund receives Fixed 0.70116116%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	15/9/2051	(4,858,803)	(4,848,162)
IRS	THB 89,594,891	Fund receives Floating THB BKIBOR 3 Month, and pays Fixed 2.17%	Morgan Stanley	21/9/2024	(7,379)	(7,379)
TRS	USD 700,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(20,791)	(20,910)
TRS	USD 567,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(13,439)	(13,565)
TRS	USD 11,640,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	318,888	317,010
TRS	USD 3,806,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	65,703	64,599
TRS	USD 1,800,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(17,821)	(18,836)
TRS	USD 27,140,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(731,718)	(748,525)
TRS	USD 29,740,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(1,199,764)	(1,234,834)
TRS	USD 1,200,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(42,000)	(42,211)
TRS	USD 600,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(14,299)	(14,429)
TRS	USD 627,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps, and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(8,469)	(8,535)
Total (USD underlying exposure - USD 436,241,030)					(5,819,548)	(5,854,127)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
7,042,000	Call	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.09	29/9/2022	(6,343)	252
7,042,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.005	29/9/2022	20,769	97,639
100,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1	3/10/2022	26,827	42,451
250,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 105	28/3/2023	(13,324)	1,676
250,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 105	28/3/2023	(13,324)	1,676
180,000	Put	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 110	19/4/2023	(10,695)	2,481

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

World Bond Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
1,770,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 130.04	8/9/2022	(20,739)	5
1,770,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 130.04	8/9/2022	(20,739)	5
3,880,000	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 115	21/9/2022	(31,237)	-
16,380,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.985	13/10/2022	(9,897)	134,774
14,000,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1	2/11/2022	62,726	216,058
8,130,000	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 130	9/9/2022	(102,210)	22
5,760,000	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.79	26/9/2022	69,052	113,666
5,430,000	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.8	27/10/2022	43,080	93,427
10,820,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	15/9/2022	75,456	161,042
1,610,000	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 130.04	15/9/2022	(24,894)	125
Total (USD underlying exposure - USD 39,419,275)						34,904	669,499

Written Options as at 31 August 2022

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(14,084,000)	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 0.975	26/9/2022	6,305	(55,466)
(1,770,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 124.71	8/9/2022	6,303	-
(1,770,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 124.71	8/9/2022	6,303	-
(3,880,000)	Put	OTC USD/JPY	Barclays	USD 112	21/9/2022	18,050	-
(16,380,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.965	13/10/2022	3,893	(67,094)
(14,000,000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 0.98	2/11/2022	(25,930)	(121,874)
(8,130,000)	Put	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 125	9/9/2022	37,583	-
(5,760,000)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.99	26/9/2022	14	(14,851)
(5,430,000)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(2,601)	(10,024)
(5,430,000)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(6,847)	(10,024)
(10,820,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7	15/9/2022	15,126	(11,714)
(1,610,000)	Put	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 124.71	15/9/2022	(1,393)	-
Total (USD underlying exposure - USD 13,378,583)						70,506	(303,847)

Purchased Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR 1,740,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/9/2023, and pays 2.63% Fixed annually from 15/9/2023	Citibank	13/9/2022	(16,919)	6,148
EUR 40,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/11/2023, and pays 1% Fixed annually from 4/5/2024	Goldman Sachs	2/5/2023	402,988	620,075
USD 9,280,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.26% Fixed semi-annually from 30/4/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 31/10/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	(65,499)	18,820
Total (USD underlying exposure -USD 57,793,602)				320,570	645,043

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

World Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (6,900,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.4% Fixed semi-annually from 10/10/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 10/4/2024	Bank of America	6/4/2023	(24,663)	(106,863)
USD (6,820,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/4/2024, and pays 3.45% Fixed semi-annually from 20/10/2023	Bank of America	18/4/2023	1,365	(102,662)
USD (1,180,000)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022, and pays 5% Fixed	Barclays	21/6/2022	14,000	(603)
EUR (550,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.2% Fixed annually from 25/1/2024, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 25/7/2023	Barclays	23/1/2023	(5,022)	(12,493)
EUR (1,740,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.13% Fixed annually from 15/9/2023, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 15/3/2023	Citibank	13/9/2022	5,398	(268)
USD (6,770,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.88% Fixed semi-annually from 2/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 2/11/2023	Citibank	31/10/2022	(91,559)	(138,272)
USD (6,741,800)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.67% Fixed semi-annually from 27/12/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 27/6/2024	Citibank	29/6/2023	13,697	(92,396)
USD (16,474,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.9% Fixed semi-annually from 15/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 15/11/2023	Deutsche Bank	10/11/2022	(209,840)	(340,829)
USD (6,760,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed semi-annually from 28/4/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 28/10/2023	Goldman Sachs	26/10/2022	(43,442)	(87,362)
USD (9,820,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.92% Fixed semi-annually from 4/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 4/11/2023	Goldman Sachs	2/11/2022	(71,100)	(128,779)
USD (6,770,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 25/5/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 25/11/2023	Goldman Sachs	23/11/2022	4,944	(78,443)
EUR (625,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.15% Fixed annually from 14/12/2023, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/6/2023	Goldman Sachs	12/12/2022	(3,941)	(10,388)
USD (28,412,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.6% Fixed semi-annually from 17/8/2023, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024	Goldman Sachs	15/2/2023	(381,117)	(504,709)
USD (28,412,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024, and pays 1.4% Fixed semi-annually from 17/8/2023	Goldman Sachs	15/2/2023	92,651	(3,760)
USD (28,410,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.7% Fixed semi-annually from 17/8/2023, and pays Floating USD SOFR 1 Day annually from 17/2/2024	Goldman Sachs	15/2/2023	(380,368)	(491,223)
USD (21,940,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.27% Fixed semi-annually from 27/9/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 27/3/2024	Goldman Sachs	23/3/2023	(214,722)	(392,985)
EUR (81,800,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.75% Fixed annually from 4/5/2024, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 4/11/2023	Goldman Sachs	2/5/2023	(542,767)	(754,910)
USD (9,930,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed semi-annually from 9/11/2023, and pays Floating USD SOFR annually from 9/5/2024	Goldman Sachs	5/5/2023	55,379	(73,064)
EUR (295,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.81% Fixed annually from 10/3/2024, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/9/2023	JP Morgan	8/2/2023	(11,196)	(20,409)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

World Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2022

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR (295,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 10/8/2023; and pays 1.81% Fixed annually from 10/2/2024	JP Morgan	9/2/2023	6,086	(3,152)
USD (34,380,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/10/2022; and pays 2.47% Fixed semi-annually from 30/4/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	62,556	(4,763)
EUR (295,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.799% Fixed annually from 14/2/2024; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023	Morgan Stanley	10/2/2023	(11,603)	(20,729)
EUR (295,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 14/8/2023; and pays 1.796% Fixed annually from 14/2/2024	Morgan Stanley	10/2/2023	5,967	(3,091)
Total (USD underlying exposure - USD 144,559,606)				(1,726,026)	(3,341,225)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2022

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 2,125,000	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	1,810,623	0.17
USD 5,195,400	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	4,514,799	0.42
USD 1,296,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	1,231,572	0.11
USD 143,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	119,062	0.01
USD 4,892,837	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	4,640,104	0.40
USD (119,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	(117,248)	(0.01)
USD 1,678,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	1,604,770	0.14
USD (455,300)	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	(444,411)	(0.04)
USD 4,390,700	Ginnie Mae 2% TBA	3,898,000	0.34
USD 3,392,400	Ginnie Mae 2.5% TBA	3,112,888	0.27
USD 2,234,200	Ginnie Mae 3% TBA	2,105,297	0.19
USD 200,000	Ginnie Mae 3.5% TBA	193,430	0.02
USD 829,000	Ginnie Mae 4% TBA	830,065	0.07
USD 28,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	28,084	0.00
USD 66,000	Ginnie Mae 5% TBA	66,042	0.01
USD 1,797,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	1,554,272	0.14
USD 4,534,800	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	4,335,829	0.38
USD 200,000	Ginnie Mae 2% TBA	177,430	0.02
USD 1,066,800	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	906,889	0.08
USD (1,800,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	(1,762,874)	(0.16)
USD 88,600	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	88,368	0.01
USD (1,000,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	(1,011,890)	(0.09)
USD 990,000	Ginnie Mae 3.5% TBA	961,631	0.08
Total TBA (USD underlying exposure - USD 28,679,617)		29,047,873	2.57

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

次へ

World Energy Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	FUNDS		
	Ireland		
14,602	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund^	1,460,421	0.05
Total Funds		1,460,421	0.05
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Australia		
9,036,826	Santos	48,866,010	1.62
	Canada		
3,061,002	ARC Resources	42,200,652	1.40
2,594,153	Canadian Natural Resources*	142,877,134	4.74
4,327,449	Cenovus Energy	80,075,149	2.66
1,459,394	Enbridge*	60,764,479	2.01
2,940,852	TC Energy*	137,963,090	4.58
1,332,997	Tourmaline Oil*	77,456,756	2.57
		541,341,134	17.96
	France		
2,553,013	TotalEnergies*	129,365,829	4.29
	Italy		
3,771,431	Eni	44,024,019	1.46
	Jersey		
3,820,711	Glencore	20,992,144	0.70
	Luxembourg		
2,467,709	Tenaris*	33,859,866	1.12
	Norway		
1,468,399	Equinor	56,217,344	1.87
	United Kingdom		
27,106,469	BP	137,535,192	4.56
10,226,549	Shell*	269,126,665	8.93
		406,661,857	13.49
	United States		
481,046	Cheniere Energy	76,111,096	2.52
1,029,914	Chevron	161,892,182	5.37
2,767,048	ConocoPhillips	301,809,426	10.01
215,640	Darling Ingredients	16,205,346	0.54
1,298,118	EOG Resources	155,577,026	5.16
2,801,363	Exxon Mobil	264,392,640	8.77
984,348	Hess	118,407,221	3.93
1,977,155	Kosmos Energy	13,701,684	0.45
679,330	Marathon Petroleum	68,136,799	2.26
894,620	Ovintiv	46,967,550	1.56
929,634	Patterson-UTI Energy	13,565,922	0.45
990,063	Phillips 66	88,069,754	2.92
543,304	Pioneer Natural Resources	135,760,803	4.50
978,067	Valero Energy	112,947,177	3.75
3,991,626	Williams	134,956,627	4.47
		1,707,821,257	56.65
Total Common Stocks (Shares)		2,989,149,522	99.16
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,990,609,943	99.21
	Other Transferable Securities		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Russian Federation		
3,588,360	Gazprom~	1,118	0.00
	United States		
4,502,100	Caithness Petroleum~	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)		1,118	0.00
Total Other Transferable Securities		1,118	0.00
Total Portfolio		2,990,611,061	99.21
Other Net Assets		23,962,547	0.79
Total Net Assets (USD)		3,014,573,608	100.00

^Investment in connected party fund, see further information in Note 11.
*All or a portion of this security represents a security on loan.
~Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	16,069,148	USD	11,773,318	BNY Mellon	15/9/2022	(210,187)
USD	1,216,479	AUD	1,766,663	BNY Mellon	15/9/2022	12,493
Net unrealised depreciation						(197,694)
CHF Hedged Share Class						
CHF	3,889,392	USD	4,072,839	BNY Mellon	15/9/2022	(87,993)
USD	293,936	CHF	281,259	BNY Mellon	15/9/2022	5,537
Net unrealised depreciation						(82,456)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	161,011,860	USD	164,889,183	BNY Mellon	15/9/2022	(3,415,121)
USD	14,810,214	EUR	14,666,417	BNY Mellon	15/9/2022	124,275
Net unrealised depreciation						(3,290,846)
HKD Hedged Share Class						
HKD	89,672,982	USD	11,434,121	BNY Mellon	15/9/2022	(5,418)
USD	768,623	HKD	6,884,172	BNY Mellon	15/9/2022	280
Net unrealised depreciation						(5,138)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

World Energy Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	199,669,958	USD	78,447,494	BNY Mellon	16/9/2022	(1,028,716)
USD	8,197,496	SGD	8,812,892	BNY Mellon	16/9/2022	25,491
Net unrealised depreciation						(996,215)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 399,460,888)						(4,801,343)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

Oil & Gas Producers	83.22
Pipelines	13.58
Metal/Hardware	1.12
Mining	0.70
Agriculture	0.54
Investment Funds	0.05
Other Net Assets	0.79
	100.00

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

World Financials Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
57,227	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	5,723,561	0.40
Total Funds		5,723,561	0.40
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Austria		
784,110	BAWAG	35,998,245	2.51
1,183,504	Erste Bank	26,794,236	1.89
		62,792,481	4.40
	Cayman Islands		
1,589,490	Inter	6,449,209	0.46
2,469,535	Inter	10,061,568	0.71
1,225,721	Pagseguro Digital	19,207,048	1.35
		35,717,885	2.52
	India		
3,881,221	IndusInd Bank	51,307,108	3.62
	Italy		
24,906,670	Intesa Sanpaolo*	43,216,743	3.05
5,156,716	UniCredit*	50,547,276	3.56
		93,764,019	6.61
	Kazakhstan		
534,614	Kaspi KZ JSC	32,718,377	2.31
	Mexico		
4,143,217	Grupo Financiero Banorte	24,688,059	1.75
	Portugal		
201,419,165	Banco Comercial Portugues*	29,258,564	2.06
	Spain		
11,613,445	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	52,521,309	3.70
44,970,784	Banco de Sabadell*	30,785,644	2.17
		83,306,944	5.87
	Sweden		
4,366,252	Holst Finance	13,351,393	0.94
	United Kingdom		
27,998,419	Barclays	53,810,251	3.79
9,793,942	Network International	27,443,893	1.93
7,390,819	Provident Financial	14,782,588	1.04
5,062,311	Standard Chartered	35,165,477	2.48
		131,202,219	9.24
	United States		
74,849	Ameriprise Financial	20,119,284	1.42
2,761,066	Bank of America	95,391,250	6.72
1,085,361	Charles Schwab	78,297,942	5.52
1,251,144	Citizens Financial	45,829,405	3.23
1,420,104	Equitable	42,568,919	3.00
191,584	Fidelity National Information Services	17,853,713	1.26
56,002	First Citizens BancShares	46,040,934	3.24
148,750	Fiserv	15,028,804	1.06
165,624	Global Payments	20,819,937	1.47
87,336	Goldman Sachs	28,964,774	2.04
1,031,311	Jackson Financial	31,568,117	2.22
729,651	JPMorgan Chase	83,445,112	5.88
692,104	Lincoln National	32,304,634	2.28
252,639	M&T Bank	45,980,298	3.24
621,559	Morgan Stanley	52,841,534	3.71
220,139	Signature Bank/New York NY	39,082,264	2.75
112,677	SVB Financial*	46,829,668	3.30
464,898	Synchrony Financial	15,025,281	1.06
2,161,985	Wells Fargo	96,305,655	6.79
		853,716,625	60.16
Total Common Stocks (Shares)		1,411,623,673	99.48
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,417,347,234	99.88
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Russian Federation		
16,259,100	Sberbank of Russia**	2,684	0.00
	United Kingdom		
9,590,858	Finabr**	112	0.00
Total Common Stocks (Shares)		2,796	0.00
Total Other Transferable Securities		2,796	0.00
Total Portfolio		1,417,350,030	99.88
Other Net Assets		1,733,917	0.12
Total Net Assets (USD)		1,419,083,947	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**All or a portion of this security represents a security on loan.
***Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2D.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

World Financials Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	47,911,224	USD	6,109,689	BNY Mellon	15/09/2022	(3,471)
USD	870,793	HKD	6,477,283	BNY Mellon	15/09/2022	189
Net unrealised depreciation						(3,282)
SGD Hedged Share Class						
SGD	91,130,675	USD	66,664,713	BNY Mellon	15/09/2022	(756,230)
USD	7,818,788	SGD	10,667,108	BNY Mellon	15/09/2022	38,274
Net unrealised depreciation						(717,956)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 72,616,993)						(761,282)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

Banks	72.62
Diversified Financial Services	11.33
Insurance	7.50
Software	4.63
Commercial Services	3.40
Investment Funds	0.40
Other Net Assets	0.12
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

World Gold Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
132,699	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	13,271,062	0.40
513,553	Invesco Physical Gold ETC	85,239,527	2.54
Total Funds		98,510,589	2.94
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
96,714,245	Ballarus Gold	55,015,177	1.64
1,933,556	Castile Resources	550,020	0.01
61,014,769	Challenger Exploration	11,104,734	0.33
26,017,274	Emerald Resources NL	20,863,273	0.62
15,109,832	Newcrest Mining	183,604,089	5.48
30,681,675	Northern Star Resources*	165,695,521	4.94
90,338,139	Predictive Discovery	12,692,401	0.38
		449,133,215	13.40
	Canada		
3,364,135	Agnico Eagle Mines*	138,895,805	4.15
18,631,554	Alamos Gold*	136,799,091	4.08
5,301,435	Artemis Gold	18,660,226	0.56
50,031,264	B2Gold*	152,769,726	4.56
17,300,814	Barrick Gold	257,090,096	7.67
19,995,103	Centerra Gold	96,287,373	2.87
11,453,557	Dundee Precious Metals	51,718,242	1.54
5,304,523	Eldorado Gold	29,440,103	0.88
2,029,723	Franco-Nevada	246,470,216	7.35
23,724,136	Kinross Gold	111,192,999	3.32
12,259,383	Lundin Gold	83,035,392	2.48
5,661,305	MAG Silver*	68,176,346	2.04
18,779,609	Marathon Gold	24,309,953	0.73
7,334,338	Osisko Gold Royalties*	70,584,152	2.11
24,249,505	Osisko Mining	47,085,993	1.40
200,627	Rupert Resources	629,412	0.02
5,075,732	Skeena Resources	29,064,007	0.87
9,408,789	SSR Mining*	127,660,037	3.81
6,691,982	Torex Gold Resources	49,659,666	1.48
5,006,177	Wheaton Precious Metals*	153,204,989	4.57
9,369,638	Yamana Gold	41,601,184	1.24
		1,928,424,090	57.55
	Jersey		
9,373,110	Polymetal International	22,880,196	0.69
	South Africa		
1,572,677	AngloGold Ashanti	21,262,593	0.64
6,586,581	Gold Fields*	53,417,172	1.59
11,695,282	Gold Fields	95,104,722	2.84
2,868,941	Impala Platinum	30,519,076	0.91
2,927,660	Northam Platinum	27,615,420	0.82
		227,919,983	6.80
	United Kingdom		
13,718,193	Endeavour Mining	268,563,817	8.01
5,733,205	Fresnillo	45,882,266	1.37
		314,446,183	9.38
	United States		
3,109,470	Freeport-McMoRan	91,295,754	2.73
5,206,419	Newmont	215,860,578	6.44
		307,156,342	9.17
Total Common Stocks (Shares)		3,250,059,009	96.99
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		3,348,569,598	99.93
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
8,209,605	Great Basin Gold**	-	0.00
	Russian Federation		
5,317,500	GV Gold Vysochaishy**	53,175	0.00
2,695,664	Polyus**	216	0.00
		53,391	0.00
Total Common Stocks (Shares)		53,391	0.00
BONDS			
	Canada		
CAD 3,207,464	Great Basin Gold 8% 30/11/2014*****	-	0.00
Total Bonds		-	0.00
RIGHTS			
	Canada		
2,090,988	Kinross Gold (31/12/2024)**	16	0.00
Total Rights		16	0.00
Total Other Transferable Securities		53,407	0.00
Total Portfolio		3,348,623,005	99.93
Other Net Assets		2,424,349	0.07
Total Net Assets (USD)		3,351,047,354	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10
**All or a portion of this security represents a security on loan
***Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j)
****This security is in default, see Note 2(k)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

World Gold Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	28,344,458	USD	19,777,796	BNY Mellon	15/9/2022	(347,622)
USD	2,947,730	AUD	4,119,559	BNY Mellon	15/9/2022	26,927
Net unrealised depreciation						(321,795)
CHF Hedged Share Class						
CHF	17,448,188	USD	18,270,061	BNY Mellon	15/9/2022	(438,639)
USD	3,112,373	CHF	2,993,973	BNY Mellon	15/9/2022	62,183
Net unrealised depreciation						(374,456)
EUR Hedged Share Class						
EUR	238,524,958	USD	243,887,836	BNY Mellon	15/9/2022	(4,643,103)
USD	36,488,011	EUR	38,282,474	BNY Mellon	15/9/2022	155,210
Net unrealised depreciation						(4,487,923)
GBP Hedged Share Class						
GBP	5,810,468	USD	6,782,893	BNY Mellon	15/9/2022	(268,353)
USD	1,416,359	GBP	1,188,836	BNY Mellon	15/9/2022	36,181
Net unrealised depreciation						(232,172)
HKD Hedged Share Class						
HKD	80,608,731	USD	7,729,440	BNY Mellon	15/9/2022	(4,330)
USD	1,177,918	HKD	9,237,964	BNY Mellon	15/9/2022	551
Net unrealised depreciation						(3,779)
PLN Hedged Share Class						
PLN	32,467,810	USD	7,201,949	BNY Mellon	15/9/2022	(144,097)
USD	992,773	PLN	4,692,980	BNY Mellon	15/9/2022	1,716
Net unrealised depreciation						(142,382)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	81,804,995	USD	59,404,312	BNY Mellon	15/9/2022	(795,240)
USD	9,391,666	SGD	13,068,021	BNY Mellon	15/9/2022	46,121
Net unrealised depreciation						(738,119)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 412,754,780)						(6,391,826)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

Mining	96.04
Investment Funds	2.94
Real Estate Investment & Services	0.62
Oil & Gas Producers	0.33
Other Net Assets	0.07
	100.00

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

World Healthscience Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
194,150,294	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund*	194,150,294	1.40
Total Funds		194,150,294	1.40
COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Belgium		
202,621	UCB	16,495,914	0.10
	Canada		
1,936,495	Bausch + Lomb	28,679,481	0.21
	Cayman Islands		
6,229,000	Akeso Cayman	3,173,049	0.02
581,132	Ambri Biopharma	1,034,416	0.01
3,127,629	Antengene	1,957,864	0.01
1,000,000	Everest Medicines	1,523,955	0.01
19,507,769	Hansoh Pharmaceutical*	37,022,150	0.27
261,952	Health Sciences Acquisitions 2	2,677,008	0.02
15,511,000	Kindstar Globalgene Technology	4,117,264	0.03
188,795	Legend Biotech	8,561,853	0.06
220,799	MoonLake Immunotherapeutics	1,870,397	0.01
2,775,397	Wuxi Biologics Cayman	24,847,086	0.18
		86,185,016	0.62
	China		
407,919	LianBio	999,402	0.01
	Denmark		
150,089	Genmab	53,525,147	0.39
413,089	Genmab	14,750,694	0.11
3,292,747	Novo Nordisk	353,010,015	2.54
		421,285,856	3.04
	France		
4,756,967	Sanofi*	395,640,567	2.85
	Germany		
208,100	Merck*	36,163,365	0.26
	Ireland		
412,514	Horizon Therapeutics	24,932,346	0.18
2,621,804	Medtronic	232,265,616	1.67
		257,197,962	1.85
	Japan		
7,283,900	Astellas Pharma*	104,138,166	0.75
4,224,500	Daiichi Sankyo	127,734,770	0.92
400,200	Eisai*	18,426,483	0.12
		248,299,419	1.79
	Jersey		
192,668	Novocure*	16,143,652	0.12
	Netherlands		
162,958	Argenx	62,070,702	0.45
1,165,169	QIAGEN*	53,342,353	0.38
		115,413,055	0.83
	Switzerland		
1,451,305	Alcon*	96,766,651	0.70
117,690	Lonza	60,994,242	0.46
1,759,609	Novartis	142,494,455	1.02
1,418,323	Roche	460,083,248	3.32
109,668	Sonova*	29,327,110	0.21
		792,665,706	5.71
	United Kingdom		
5,427,097	AstraZeneca	689,908,823	4.91
201,623	Immunocore	10,247,440	0.07
		691,156,356	4.98
	United States		
4,084,626	Abbott Laboratories	422,535,252	3.05
3,097,458	AbbVie	420,510,899	3.03
264,817	ABIOMED	70,089,115	0.51
1,284,035	Agilent Technologies	166,783,006	1.20
68,776	Align Technology	17,122,473	0.12
272,634	Alnylam Pharmaceuticals	56,959,695	0.41
466,652	Amedisys	56,027,347	0.40
1,305,447	AmerisourceBergen	191,393,834	1.38
1,361,881	Amgen	331,932,415	2.39
496,177	Amylis Biotherapeutics	13,014,723	0.09
1,745,746	Avantor	44,027,714	0.32
1,531,788	Baxter International	89,686,187	0.65
752,033	Biogen	148,722,046	1.07
507,422	BioMarin Pharmaceutical	46,916,617	0.33
7,256,933	Boston Scientific	296,836,206	2.14
4,234,682	Bristol-Myers Squibb	285,586,954	2.06
316,660	Catalent	28,468,499	0.20
1,216,483	Centene	111,922,516	0.81
908,181	Cigna	258,899,312	1.87
123,143	Cooper	35,939,053	0.26
2,621,817	CVS Health	260,189,119	1.88
1,249,005	Danaher	342,246,601	2.47
293,120	Design Therapeutics	5,922,988	0.04
909,448	Dexcom	67,739,958	0.49
1,192,499	Edwards Lifesciences	109,209,059	0.79
775,662	Elevance Health	380,039,720	2.75
1,755,894	Eli Lilly	549,288,584	3.89
624,176	Encompass Health	30,547,173	0.22
332,235	Exact Sciences	12,143,521	0.09
2,906,313	Gilead Sciences	184,114,929	1.33
164,059	HCA Healthcare	32,942,647	0.24
1,373,346	Health Assurance Acquisition	10,651,059	0.10
201,472	Health Assurance Acquisition (Wts 12/11/2025)	11,645	0.00
177,589	Henry Schein	13,084,758	0.09
888,175	Imago Biosciences	5,611,904	0.04
459,491	Insulet	32,569,722	0.23
144,175	Intuit	37,721,947	0.27
696,027	Intuitive Surgical	124,682,889	0.90
484,027	IQVIA	105,430,761	0.76

*Investment in connected party fund, see further information in Note 16
All or a portion of this security represents a security on loan

World Healthscience Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
5,160,260	Johnson & Johnson	841,225,585	6.06
340,866	LHC	55,111,216	0.40
768,462	McKesson	280,796,016	2.02
676,477	MedTech Acquisition	8,694,652	0.06
5,173,166	Merck	447,427,127	3.23
575,555	Moderna	79,265,456	0.57
265,726	Neurocrine Biosciences	30,008,277	0.22
640,975	Nevro	30,504,049	0.22
10,552,568	Pfizer	484,573,831	3.49
490,000	Point Biopharma Global	4,965,080	0.04
1,078,253	Quest Diagnostics	136,044,443	0.98
210,663	Regeneron Pharmaceuticals	125,116,969	0.90
623,719	ResMed	138,363,826	1.00
155,877	Sangamo Therapeutics	17,068,532	0.12
408,271	Seagen	63,461,644	0.46
719,288	Stryker	148,914,005	1.08
639,398	Thermo Fisher Scientific	462,393,254	3.33
2,373,721	UnitedHealth	1,247,224,226	8.99
802,792	Vertex Pharmaceuticals	228,113,347	1.64
209,640	Waters	63,558,655	0.46
47,760	West Pharmaceutical Services	14,253,672	0.10
371,975	Zimmer Biomet	40,340,689	0.29
1,467,744	Zoetis	232,784,198	1.68
		10,571,425,849	76.21
Total Common Stocks (Shares) & Warrants		13,675,971,221	98.58
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		13,679,121,515	99.98
Total Portfolio		13,679,121,515	99.98
Other Net Assets		2,308,850	0.02
Total Net Assets (USD)		13,672,429,365	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class					
AUD 96,472,747	USD	66,621,536	BNY Mellon	15/09/2022	(1,174,842)
USD 4,281,219	AUD	6,193,934	BNY Mellon	15/09/2022	35,241
Net unrealised depreciation					(1,139,601)
CNH Hedged Share Class					
USD 6,581,455	CNY	46,193,248	BNY Mellon	29/10/2022	23,129
CNY 827,216,272	USD	92,794,240	BNY Mellon	15/09/2022	(1,968,169)
Net unrealised depreciation					(1,945,040)
EUR Hedged Share Class					
EUR 258,091,493	USD	243,150,297	BNY Mellon	15/09/2022	(4,810,474)
USD 17,021,673	EUR	16,891,991	BNY Mellon	15/09/2022	7,192
Net unrealised depreciation					(4,795,282)
HKD Hedged Share Class					
HKD 351,734,439	USD	35,477,736	BNY Mellon	15/09/2022	(22,148)
USD 2,788,956	HKD	21,876,709	BNY Mellon	15/09/2022	731
Net unrealised depreciation					(21,417)
JPY Hedged Share Class					
JPY 134,425,067	USD	999,459	BNY Mellon	15/09/2022	(29,823)
USD 69,767	JPY	9,221,434	BNY Mellon	15/09/2022	475
Net unrealised depreciation					(29,403)
SGD Hedged Share Class					
SGD 190,622,339	USD	135,311,851	BNY Mellon	15/09/2022	(1,974,212)
USD 9,470,572	SGD	13,197,167	BNY Mellon	15/09/2022	33,683
Net unrealised depreciation					(1,940,529)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 611,441,000)					(9,869,220)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

Pharmaceuticals	48.39
Healthcare Products	21.43
Healthcare Services	16.42
Biotechnology	10.95
Investment Funds	1.40
Electronics	1.20
Diversified Operations	0.18
Consumer Durables & Apparel	0.01
Other Net Assets	0.02
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

World Mining Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
484,998	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	48,507,477	0.91
Total Funds		48,507,477	0.91
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
16,363,104	BHP	472,560,133	8.80
15,407,424	Champion Iron*	54,003,888	1.02
5,666,987	Deterra Royalties*	19,146,099	0.36
6,996,397	Equatorial Resources	863,099	0.02
8,956,764	Iluka Resources*	64,700,214	1.20
10,469,912	Lynas Rare Earths	63,719,150	1.19
7,434,899	Newcrest Mining	90,343,682	1.68
09,567,408	Nickel Industries	60,764,980	1.13
14,767,525	Northern Star Resources	79,753,162	1.49
4,124,277	OZ Minerals	72,699,726	1.35
3,167,593	Woodside Energy	74,363,930	1.38
		1,053,727,062	19.62
	Brazil		
9,456,064	Bradespar	40,726,583	0.76
27,404,494	Vale	342,830,220	6.38
6,756	Vale	48,754	0.00
		383,604,907	7.14
	Canada		
239,179	Agnico Eagle Mines*	9,882,152	0.18
7,176,373	Barrick Gold	106,840,903	1.99
2,825,972	ERO Copper*	25,367,677	0.47
8,743,607	First Quantum Minerals*	155,895,329	2.91
1,672,851	Franco-Nevada	203,135,081	3.78
5,029,926	Hudbay Minerals	21,884,782	0.41
21,899,232	Ivanhoe Mines	140,943,209	2.62
4,730,853	Lundin Mining*	24,537,425	0.46
4,814,763	Sierra Metals	2,109,382	0.04
3,455,235	Sigma Lithium	77,915,469	1.45
10,025,254	Solaris Resources	52,978,973	0.99
1,363,707	Stelco*	53,296,796	0.99
8,244,345	Teck Resources*	208,166,732	3.88
5,183,822	Wheaton Precious Metals	156,641,494	2.92
		1,241,284,505	23.12
	Chile		
1,160,685	Sociedad Quimica y Minera de Chile	119,721,459	2.23
	Germany		
329,381	Aurubis*	20,127,261	0.37
	Jersey		
30,324,363	Glencore	486,269,429	9.24
4,355,992	Polymetal International	19,679,431	0.20
		505,948,884	9.44
	Luxembourg		
5,162,382	ArcelorMittal*	122,374,640	2.28
	Norway		
17,505,525	Norsk Hydro	119,606,654	2.23
	Peru		
3,292,356	Sociedad Minera Cerro Verde	93,799,652	1.75
	South Africa		
5,129,959	Impala Platinum	54,560,486	1.02
5,016,646	Northam Platinum	47,316,972	0.88
10,999,349	Sibanye Stillwater	24,796,892	0.46
		126,677,350	2.36
	Sweden		
1,719,211	Epiroc	26,874,612	0.50
	United Kingdom		
9,298,370	Anglo American	297,753,843	5.55
5,169,255	Antofagasta	66,398,074	1.23
2,199,015	Endeavour Mining	43,030,997	0.80
3,713,964	Rio Tinto	204,769,104	3.81
76,207,034	SolGold	18,046,847	0.34
		628,997,865	11.73
	United States		
536,029	Albemarle	145,929,085	2.72
1,573,974	Alcoa	79,362,426	1.48
7,961,086	Freeport-McMoRan	233,523,650	4.35
1,659,165	Ivanhoe Electric / US	15,940,594	0.30
2,873,774	Newmont	119,146,670	2.22
1,273,794	Nucor*	167,860,573	3.12
890,383	Steel Dynamics	70,874,487	1.32
		831,624,485	15.49
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		5,276,368,706	98.26
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		5,324,876,183	99.17
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Russian Federation		
753,661	Polyus**	69	0.00
	United States		
1,904,649	Ivanhoe Electric**	17,806,459	0.33
Total Common Stocks (Shares)		17,806,528	0.33
Total Other Transferable Securities		17,806,528	0.33
Total Portfolio		5,342,684,711	99.50
Other Net Assets		27,045,806	0.50
Total Net Assets (USD)		5,369,730,517	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**All or a portion of this security represents a security on loan.
***Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2b.

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

World Mining Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	34,420,541	USD	24,031,173	BNY Mellon	16/9/2022	(438,801)
USD	2,954,672	AUD	4,129,750	BNY Mellon	16/9/2022	29,798
Net unrealised depreciation						(408,003)
CHF Hedged Share Class						
CHF	17,677,203	USD	18,822,672	BNY Mellon	16/9/2022	(483,104)
USD	2,818,404	CHF	2,611,113	BNY Mellon	16/9/2022	49,879
Net unrealised depreciation						(433,604)
EUR Hedged Share Class						
EUR	304,976,007	USD	310,411,447	BNY Mellon	16/9/2022	(5,917,736)
USD	38,691,246	EUR	39,173,794	BNY Mellon	16/9/2022	276,362
Net unrealised depreciation						(5,642,373)
GBP Hedged Share Class						
GBP	11,289,778	USD	13,871,930	BNY Mellon	16/9/2022	(561,118)
USD	1,034,453	GBP	1,040,246	BNY Mellon	16/9/2022	36,703
Net unrealised depreciation						(514,413)
HKD Hedged Share Class						
HKD	18,516,219	USD	2,488,736	BNY Mellon	16/9/2022	(1,410)
USD	421,168	HKD	3,303,491	BNY Mellon	16/9/2022	142
Net unrealised depreciation						(1,276)
PLN Hedged Share Class						
PLN	62,369,259	USD	13,460,808	BNY Mellon	16/9/2022	(278,904)
USD	1,686,710	PLN	7,991,398	BNY Mellon	16/9/2022	7,929
Net unrealised depreciation						(270,976)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	79,218,719	USD	60,938,948	BNY Mellon	16/9/2022	(690,979)
USD	6,241,397	SGD	8,677,573	BNY Mellon	16/9/2022	30,087
Net unrealised depreciation						(660,892)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 479,594,436)						(7,888,696)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

Mining	75.54
Iron/Steel	15.13
Chemicals	4.95
Oil & Gas Producers	1.38
Investment Funds	0.91
Investment Companies	0.76
Machinery Construction & Mining	0.59
Retailing	0.33
Other Net Assets	0.50
	100.00

The notes on pages 1018 to 1022 form an integral part of these financial statements

World Real Estate Securities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	Australia		
820,697	Centuria Capital	1,032,126	0.71
95,676	Dexus	572,442	0.39
138,136	Goodman*	1,862,195	1.27
596,047	National Storage REIT	992,681	0.68
211,645	NEXTDC*	1,521,889	1.04
		5,981,013	4.09
	Belgium		
5,732	VGP	644,114	0.56
21,243	Warehouses De Pauw CVA*	651,591	0.44
		1,495,705	1.02
	Bermuda		
102,900	Hongkong Land*	498,036	0.34
	Canada		
70,855	Allied Properties Real Estate Investment Trust*	1,709,706	1.17
103,368	Summit Industrial Income REIT	1,457,726	0.99
		3,167,510	2.16
	Cayman Islands		
649,200	ESR	1,823,674	1.25
335,182	GDS	1,163,737	0.79
137,000	Wharf Real Estate Investment	624,901	0.43
		3,612,512	2.47
	France		
33,018	Klepierre*	683,127	0.47
	Germany		
100,151	Vonovia	2,745,773	1.88
	Hong Kong		
188,100	Link REIT	1,458,334	1.00
399,750	New World Development	1,306,422	0.89
96,200	Swire Properties	222,341	0.15
		2,987,097	2.04
	Japan		
232,300	Hulic	1,773,986	1.21
440	Industrio Investment	135,909	0.09
403	Japan Hotel REIT Investment	199,751	0.14
406	Kenedix Office Investment	2,105,976	1.44
240	Mitsui Fudosan Logistics Park*	942,329	0.64
280	Nippon Building Fund	1,289,949	0.88
875	Orix JREIT*	1,207,179	0.83
123,300	Sumitomo Realty & Development*	3,037,974	2.08
		10,893,132	7.39
	Singapore		
502,800	Capitaland Investment	1,327,762	0.91
390,442	Cromwell European Real Estate Investment Trust	804,657	0.55
		2,132,419	1.46
	South Korea		
197,077	ESR Kendall Square REIT	814,880	0.56
	Spain		
48,662	Cellnex Telecom*	1,916,162	1.31
149,179	Merlin Properties Socimi*	1,373,039	0.94
		3,289,200	2.25
	Sweden		
89,769	Castellum	1,286,326	0.88
	United Kingdom		
300,179	British Land	1,499,436	1.03
43,518	Derwent London	1,226,312	0.84
145,709	Great Portland Estates	855,874	0.59
191,256	LXI REIT	326,748	0.22
145,332	Segro	1,607,794	1.10
362,169	Tritax Big Box REIT	705,311	0.48
143,628	UNITE	1,767,344	1.21
		7,988,819	5.46
	United States		
31,897	Agree Realty	2,434,060	1.66
14,259	Alexandria Real Estate Equities	2,217,274	1.52
5,744	American Tower	1,466,845	1.00
22,893	AvalonBay Communities	4,620,494	3.16
25,029	Boston Properties	2,011,330	1.38
192,432	Brookdale Senior Living*	846,701	0.58
54,515	Cousins Properties	1,487,159	1.02
7,520	Digital Realty Trust	942,181	0.64
58,729	EPR Properties	2,589,187	1.77
8,250	Equinix	5,510,175	3.77
21,034	Extra Space Storage	4,240,454	2.90
10,947	Federal Realty Investment Trust	1,129,074	0.77
118,777	Host Hotels & Resorts	2,134,423	1.46
43,813	Hudson Pacific Properties	583,942	0.40
87,216	Invitation Homes	3,175,536	2.17
19,728	Mid-America Apartment Communities	3,329,889	2.28
192,246	Outfront Media	3,506,567	2.40
129,425	Physicians Realty Trust	2,192,460	1.50
52,895	Prologis	8,004,647	5.47
11,140	Public Storage	3,719,757	2.54
25,479	Regency Centers	1,575,875	1.08
51,448	Rexford Industrial Realty	3,245,854	2.22
14,754	Ryman Hospitality Properties	1,238,599	0.85
4,534	SBA Communications	1,507,108	1.03
29,091	Simon Property	2,921,464	2.00
32,271	SL Green Realty*	1,433,851	0.98
59,540	Spirit Realty Capital	2,464,361	1.68
51,885	STAG Industrial	1,629,126	1.11
23,152	Sun Communities	3,621,436	2.48
91,774	UDR	3,690,185	2.53
49,711	Ventas	2,269,128	1.55

*All or a portion of this security represents a security on loan

World Real Estate Securities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
120,383	VICI Properties	4,322,196	2.96
47,660	Welltower	3,678,309	2.51
		89,867,696	61.45
Total Common Stocks (Shares)		137,353,164	93.92
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		137,353,164	93.92
Total Portfolio		137,353,164	93.92
Other Net Assets		8,899,068	6.08
Total Net Assets (USD)		146,252,232	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	634,000	USD	436,891	Bank of America	14/10/2022	(2,073)
AUD	60,000	USD	41,896	BNY Mellon	14/10/2022	(649)
CAD	1,169,000	USD	897,888	Deutsche Bank	14/10/2022	(6,661)
CAD	243,000	USD	190,297	Morgan Stanley	14/10/2022	(6,220)
CAD	142,000	USD	108,649	Bank of America	14/10/2022	(1,762)
CHF	1,498,000	USD	1,560,383	Bank of America	14/10/2022	(17,619)
CHF	80,000	USD	83,419	Morgan Stanley	14/10/2022	(2,199)
EUR	3,091,000	USD	3,157,229	Bank of America	14/10/2022	(65,946)
EUR	206,000	USD	208,696	Deutsche Bank	14/10/2022	(1,368)
EUR	127,000	USD	128,625	Morgan Stanley	14/10/2022	(1,098)
GBP	876,000	USD	1,044,059	Deutsche Bank	14/10/2022	(26,299)
GBP	123,000	USD	150,072	Bank of America	14/10/2022	(8,196)
HKD	6,082,000	USD	648,639	BNY Mellon	14/10/2022	(571)
HKD	1,681,000	USD	214,443	Bank of America	14/10/2022	(78)
HKD	665,000	USD	84,836	Morgan Stanley	14/10/2022	(36)
ILS	1,270,000	USD	371,144	Citigroup	14/10/2022	13,229
JPY	616,026,393	USD	3,822,096	Deutsche Bank	14/10/2022	(98,496)
JPY	26,663,000	USD	199,739	BNY Mellon	14/10/2022	(3,280)
JPY	6,809,000	USD	49,818	Bank of America	14/10/2022	(272)
JPY	22,347,000	USD	169,261	Morgan Stanley	14/10/2022	(6,694)
NOK	632,000	USD	62,392	Bank of America	14/10/2022	1,139
NZD	839,000	USD	513,443	Bank of America	14/10/2022	(119)
SEK	13,378,000	USD	1,274,779	Deutsche Bank	14/10/2022	(19,666)
SEK	1,043,000	USD	99,279	Bank of America	14/10/2022	(4,080)
SEK	830,000	USD	82,998	Morgan Stanley	14/10/2022	(4,954)
SGD	5,180,000	USD	3,673,810	Bank of America	14/10/2022	20,111
USD	723,983	KRW	962,138,000	Citigroup	14/10/2022	18,731
USD	997,303	HKD	7,808,000	Morgan Stanley	14/10/2022	1,868
USD	696,796	AUD	1,047,000	Bank of America	14/10/2022	(4,791)
USD	779,324	EUR	761,000	BNY Mellon	14/10/2022	15,794
USD	3,866,888	EUR	3,773,000	Bank of America	14/10/2022	76,446
USD	1,608,075	GBP	1,307,000	Bank of America	14/10/2022	89,562
USD	226,125	GBP	188,000	Deutsche Bank	14/10/2022	7,601
USD	283,799	AUD	429,000	BNY Mellon	14/10/2022	766
USD	17,726	SEK	187,000	Morgan Stanley	14/10/2022	169
USD	240,606	JPY	32,029,000	BNY Mellon	14/10/2022	9,697
USD	1,169,856	GBP	934,000	Morgan Stanley	14/10/2022	45,818
USD	441,246	JPY	58,293,000	Morgan Stanley	14/10/2022	25,443
USD	105,696	CAD	139,000	Bank of America	14/10/2022	2,783
USD	15,441	HKD	121,000	Citigroup	14/10/2022	11
USD	1,022	EUR	1,000	Deutsche Bank	14/10/2022	18
USD	297,647	EUR	298,000	Morgan Stanley	14/10/2022	(1,112)
USD	78,622	SEK	817,000	Bank of America	14/10/2022	1,799
USD	66,763	SEK	692,000	Deutsche Bank	14/10/2022	779
USD	162,377	AUD	221,000	Morgan Stanley	14/10/2022	919
USD	88,499	GBP	76,000	Citigroup	14/10/2022	1,562
USD	69,964	AUD	101,000	Deutsche Bank	14/10/2022	439
Net unrealised appreciation						6,029
AUD Hedged Share Class						
AUD	2,396,630	USD	1,666,941	BNY Mellon	15/9/2022	(30,312)
USD	164,350	AUD	224,326	BNY Mellon	15/9/2022	1,203
Net unrealised depreciation						(29,109)
CHF Hedged Share Class						
CHF	486,308	USD	606,695	BNY Mellon	15/9/2022	(18,762)
USD	56,622	CHF	56,361	BNY Mellon	15/9/2022	1,010
Net unrealised depreciation						(16,742)
CNH Hedged Share Class						
CNY	4,600,333	USD	696,499	BNY Mellon	15/9/2022	(12,162)
USD	51,496	CNY	348,377	BNY Mellon	15/9/2022	293
Net unrealised depreciation						(11,869)
HKD Hedged Share Class						
HKD	6,360,397	USD	811,106	BNY Mellon	15/9/2022	(468)
USD	69,112	HKD	542,116	BNY Mellon	15/9/2022	29
Net unrealised depreciation						(449)
SGD Hedged Share Class						
SGD	463,614	USD	334,373	BNY Mellon	15/9/2022	(4,672)
USD	32,967	SGD	46,773	BNY Mellon	15/9/2022	199
Net unrealised depreciation						(4,373)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 34,090,976)						(56,514)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

World Real Estate Securities Fund continued

Contracts For Difference
as at 31 August 2022

Holding	Description	Counterparty	Unrealised depreciation USD
	United States		
249	Agree Realty	Morgan Stanley	(595)
1,661	Equinix	Morgan Stanley	(13,864)
1,951	Weltower	Morgan Stanley	(3,814)
			(18,281)
Total (USD underlying exposure - USD 1,412,541)			(18,281)

Sector Breakdown
as at 31 August 2022

Real Estate Investment Trusts	78.33
Real Estate Investment & Services	10.25
Telecommunications	1.83
Private Equity	1.62
Engineering & Construction	1.31
Healthcare Services	0.58
Other Net Assets	6.08
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

World Technology Fund

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
304,036,289	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund*	304,036,289	3.46
Total Funds		304,036,289	3.46
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
2,149,235	Altium*	54,121,680	0.62
	Canada		
43,010	Constellation Software	66,435,409	0.76
568,219	Shopify	18,492,419	0.21
		84,927,819	0.97
	Cayman Islands		
749,026	Alibaba	72,067,486	0.83
1,049,451	GLOBALFOUNDRIES*	64,385,376	0.73
2,025,200	Meituan	48,974,702	0.56
1,572,700	Tencent	65,564,214	0.74
		251,991,778	2.86
	China		
2,757,000	BYD	85,366,846	0.97
5,153,700	Wuxi Lead Intelligent Equipment	41,205,974	0.47
		126,572,820	1.44
	France		
1,261,164	Dassault Systemes	49,516,709	0.56
748,913	SOITEC*	107,702,633	1.23
		157,219,342	1.79
	India		
4,056,030	One 97 Communications	36,480,835	0.41
	Indonesia		
179,331,899	PT Aplikasi Karya Anak Bangsa	3,529,667	0.04
	Ireland		
438,793	Accenture	129,277,134	1.47
	Japan		
640,800	GMO Payment Gateway*	51,797,466	0.59
590,300	Z Holdings	1,782,823	0.02
		53,580,489	0.61
	Luxembourg		
452,351	Globant	95,685,907	1.09
288,712	Spotify Technology	31,257,242	0.35
		126,943,149	1.44
	Netherlands		
49,821	Adyen*	76,861,296	0.88
399,351	ASML	197,684,021	2.25
565,428	Elastic	49,803,546	0.57
640,679	NXP Semiconductors	105,961,754	1.20
3,019,698	STMicroelectronics	107,124,602	1.22
		537,535,227	6.12
	New Zealand		
925,211	Xero	56,648,876	0.67
	South Korea		
2,133,111	Kakao	117,057,564	1.33
	Taiwan		
1,511,965	Taiwan Semiconductor Manufacturing	127,609,946	1.45
	United Kingdom		
14,756,983	Alphawave IP	22,969,062	0.25
435,330	Atlassian	110,923,869	1.26
2,662,829	Wise*	15,469,090	0.18
		149,347,041	1.70
	United States		
1,291,996	Activision Blizzard	101,977,244	1.16
165,601	Adobe	62,782,651	0.71
1,991,695	Advanced Micro Devices	169,910,629	1.93
293,197	Airbnb	33,603,308	0.38
2,373,683	Alphabet	261,437,446	2.97
1,339,978	Amazon.com	172,827,493	1.97
377,167	Analog Devices	57,208,691	0.65
339,486	ANSYS	86,232,939	0.98
4,320,288	Apple	691,742,913	7.87
1,435,752	AppLovin*	35,520,605	0.40
574,626	Automatic Data Processing	141,557,481	1.61
422,409	Avalara	38,954,496	0.44
768,314	Block	54,147,747	0.62
33,900	Booking	64,816,800	0.74
195,645	Broadcom	98,742,403	1.12
1,154,423	Cadence Design Systems	199,408,875	2.27
709,336	CDW	122,320,636	1.39
401,668	Crowdstrike	76,979,672	0.88
421,546	Equifax	80,282,651	0.91
239,108	Fair Isaac	110,563,539	1.26
402,328	Gitlab	25,322,524	0.29
383,796	Intuit	167,691,986	1.91
369,028	Lam Research	158,255,952	1.80
4,647,924	Marvell Technology	221,006,796	2.51
769,964	Mastercard	234,628,903	2.67
71,473	MercadoLibre*	62,879,086	0.71
2,142,449	Microsoft	550,484,369	6.48
251,657	MongoDB*	84,662,448	0.96
340,032	Monolithic Power Systems	157,451,526	1.79
193,835	Netflix	42,681,055	0.49
765,815	NVIDIA	115,677,100	1.32
548,069	Okta	51,113,930	0.59
1,049,993	Oracle	78,466,125	0.89
1,015,815	PayPal	97,548,714	1.11
1,000,000	Planet Labs PBC	5,540,000	0.06
826,341	QUALCOMM	110,019,041	1.25
1,800,000	Redkit Lab USA	10,296,000	0.12
283,633	Roku	20,085,479	0.23

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

World Technology Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2022

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
307,032	S&P Global	109,846,839	1.25
412,114	Salesforce	68,090,722	0.78
230,376	ServiceNow	102,367,576	1.17
72,354	Snowflake	14,054,275	0.16
1,288,662	Tesla	359,420,719	4.09
622,457	Twilio	45,209,062	0.52
1,337,096	Uber Technologies	39,578,042	0.45
1,072,050	Visa*	216,725,628	2.46
2,106,485	Warner Music*	57,675,569	0.65
2,181,704	Wolfspeed*	251,703,191	2.86
244,845	Workday	40,774,038	0.46
1,741,342	Zoominfo Technologies	79,283,301	0.90
400,148	Zscaler*	66,572,623	0.76
		8,323,136,517	94.61
Total Common Stocks (Shares)		8,337,994,944	94.82
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		8,642,021,133	98.29
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	India		
2,885	Think & Learn Pvt**	11,390,522	0.13
2,822	Think & Learn Pvt**	10,768,527	0.12
		22,159,049	0.25
	Sweden		
43,738	Klarna Bank**	9,407,612	0.11
	United States		
337,671	ByteDance**	54,145,452	0.61
255,450	Databricks**	16,949,547	0.19
469,125	Databricks**	29,676,847	0.34
439,764	Databricks**	27,819,471	0.32
230,600	Farmer's Business Network**	12,456,220	0.14
193,800	SambaNova Systems**	14,724,924	0.17
396,000	Unqork**	7,072,560	0.08
11,920	Unqork**	212,891	0.00
19,150	Unqork**	342,199	0.00
10,880	Unqork**	194,317	0.00
249,240	Unqork**	4,451,426	0.05
29,680	Unqork**	530,067	0.01
		167,979,510	1.91
Total Common Stocks (Shares)		199,546,171	2.27
Total Other Transferable Securities		199,546,171	2.27
Total Portfolio		8,841,577,304	100.56
Other Net Liabilities		(49,354,797)	(0.56)
Total Net Assets (USD)		8,792,222,507	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(i).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	43,447,127	USD	30,237,000	BNY Mellon	16/9/2022	(864,008)
USD	4,184,602	AUD	6,045,317	BNY Mellon	16/9/2022	40,739
Net unrealised depreciation						(813,269)
BRL Hedged Share Class						
BRL	1,270,256	USD	246,816	BNY Mellon	16/9/2022	(852)
USD	22,126	BRL	113,910	BNY Mellon	16/9/2022	138
Net unrealised depreciation						(714)
CNH Hedged Share Class						
CNY	292,366,647	USD	43,259,217	BNY Mellon	16/9/2022	(877,504)
USD	6,005,999	CNY	41,237,396	BNY Mellon	16/9/2022	47,929
Net unrealised depreciation						(829,575)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	147,703,215	USD	151,016,779	BNY Mellon	16/9/2022	(3,435,274)
USD	19,958,231	EUR	19,736,626	BNY Mellon	16/9/2022	136,289
Net unrealised depreciation						(3,298,985)
GBP Hedged Share Class						
GBP	1,699,709	USD	2,068,173	BNY Mellon	16/9/2022	(85,643)
USD	469,710	GBP	397,250	BNY Mellon	16/9/2022	8,462
Net unrealised depreciation						(77,181)
JPY Hedged Share Class						
JPY	10,897,086	USD	83,066	BNY Mellon	16/9/2022	(2,483)
USD	9,908	JPY	1,366,004	BNY Mellon	16/9/2022	155
Net unrealised depreciation						(2,328)

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements.

World Technology Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2022

Currency Purchased	Currency Sold	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class				
SGD 288,893,116	USD 209,643,439	BNY Mellon	16/09/2022	(2,883,799)
USD 27,318,196	SGD 37,908,604	BNY Mellon	16/09/2022	161,372
Net unrealised depreciation				(2,722,427)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 499,662,787)				(7,143,797)

Sector Breakdown as at 31 August 2022

Software	25.53
Semiconductors	23.57
Internet	15.96
Computers	12.07
Commercial Services	7.15
Diversified Financial Services	5.13
Automobile Manufacturers	5.06
Investment Funds	3.46
Application Software	1.60
Entertainment	0.65
Electronics	0.62
Electrical Components & Equipment	0.47
Software & Services	0.41
Education Services	0.25
Systems Software	0.17
Alternative Carriers	0.14
Aerospace/Defence	0.12
Data Processing & Outsourced Services	0.11
Telecommunications	0.06
Retailing	0.04
Other Net Liabilities	(0.50)
	100.00

The notes on pages 1008 to 1022 form an integral part of these financial statements

次へ

Notes to the Financial Statements

1. Organisation

The Company is a public limited company (société anonyme) established under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as an open ended variable capital investment company (société d'investissement à capital variable). The Company has been authorised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (the "CSSF") as an undertaking for collective investments in transferable securities ("UCITS") pursuant to the provisions of Part I of the law of 17 December 2010 as amended from time to time and is regulated pursuant to such law.

The Company is an umbrella structure comprising separate compartments with segregated liability. Each compartment shall have segregated liability from the other compartments and the Company shall not be liable as a whole to third parties for the liabilities of each compartment. Each compartment shall be made up of a separate Portfolio of investments maintained and invested in accordance with the investment objectives applicable to such compartment.

As at 31 August 2022, the Company offered shares in 99 sub-funds (each a "Fund"), together the "Funds". Each Fund is a separate pool of assets and is represented by separate shares of each Fund which are divided into share classes as detailed in Appendix I.

The Share Classes have equivalent rights in the Company but carry different features and charging structures, which are described in more detail in the Company's Prospectus.

Significant events during the year

The Swiss Small & MidCap Opportunities Fund continues to be closed to subscriptions from new and existing shareholders until further notice. Shareholders can redeem as usual, as per the Company's Prospectus.

Effective 16 September 2021, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 16 September 2021, the China A-Share Fund changed its name to the China Impact Fund, the Global Bond Income Fund changed its name to the ESG Global Bond Income Fund and the US Government Mortgage Fund changed its name to the US Government Mortgage Impact Fund.

Effective 23 November 2021, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 9 December 2021, the Climate Action Multi-Asset Fund, denominated in EUR, was launched.

Effective 9 December 2021, the Climate Action Equity Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 15 December 2021, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 15 December 2021, the ESG Flex Choice Growth Fund, ESG Flex Choice Moderate Fund and ESG Flex Choice Cautious Fund, denominated in USD, were launched.

Effective 27 January 2022, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 27 January 2022, the ESG Global Multi-Asset Income Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 29 March 2022, the Asian Sustainable Equity Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 11 April 2022, Davina Saint was appointed to the Board of Directors of the Company.

Effective 12 May 2022, the China Innovation Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 13 May 2022, Ursula Marchioni resigned from the Board of Directors of the Company.

Effective 29 June 2022, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 20 July 2022, the India Fund ceased to invest through BlackRock India Equities (Mauritius) Limited (the "Subsidiary"), a wholly owned subsidiary of the Company. This change was implemented in stages with the aim of minimising any adverse tax impact to the India Fund and for the benefit of the India Fund's investors. This change will not cause the India Fund to deviate from pursuing its investment objectives.

Effective 31 July 2022, Barry O'Dwyer resigned from the Board of Directors of the Company.

Effective 30 August 2022, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 30 August 2022, the ESG Asian Bond Fund changed its name to the Sustainable Asian Bond Fund, the Emerging Markets Blended Bond Fund changed its name to the Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund, the ESG Emerging Markets Bond Fund changed its name to the Sustainable Emerging Markets Bond Fund, the ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund changed its name to the Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund, the ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund changed its name to the Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund, the ESG Fixed Income Global Opportunities Fund changed its name to the Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund, the ESG Global Bond Income Fund changed its name to the Sustainable Global Bond Income Fund and the US Small & MidCap Opportunities Fund changed its name to the US Mid-Cap Value Fund.

The Board of Directors and the Investment Adviser continue to monitor investment performance in line with the Funds' investment objectives considering the geopolitical tensions arising from Russia's incursion into Ukraine. The operations of the Funds and the publication of net asset values are continuing, with the exception of the BGF Emerging Europe Fund (for the purposes of the remainder of this paragraph, the "Fund"). Due to the significant investment exposure of the Fund to Russia, the trading conditions for the Fund have been significantly impacted. Therefore, the Board of Directors have considered that it is in the interests of the Fund and its investors

Notes to the Financial Statements continued

that subscriptions, redemptions and conversions of all share classes of the Fund and the determination of net asset values be temporarily suspended with effect from 1 March 2022 until further notice, pursuant to the Fund's discretion under the prospectus. On 3 March 2022, the Board of Directors took the decision to further significantly write down the value of the Russian securities held by the Fund. On 9 March 2022, the Board of Directors of the Management Company took the additional exceptional decision to waive its management fees and the Annual Service Charge related to the Fund (effective 1 March 2022) while valuation, subscriptions and redemptions in the Fund are suspended until further notice via the BlackRock website. The Net Asset Value disclosed within the annual report is the indicative Net Asset Value of the Fund as at 31 August 2022. At 31 August 2022, the Board of Directors has no current plans to close the Fund and therefore these financial statements are prepared on a going concern basis.

Certain financial markets have fallen due primarily to geopolitical tensions arising from Russia's incursion into Ukraine and the impact of the subsequent range of sanctions, regulations and other measures which impaired normal trading in Russian securities. The Board of Directors and the Investment Advisers continue to monitor investment performance in line with the Funds' investment objectives, and the operations of the Funds and the publication of net asset values are continuing, with the exception of the Emerging Europe Fund which has been significantly impacted.

2. Summary of Significant Accounting Policies

The financial statements for the Company have been prepared on a going concern basis, with the exception of the Asia Pacific Equity Income Fund, which has been prepared on a non-going concern basis, following the directors' decision to terminate the Fund post year end - refer to note 19. The financial statements have been prepared in accordance with the legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements as prescribed by the Luxembourg authorities for Luxembourg investment companies and include the following significant accounting policies:

(a) Valuation of Investments and Other Assets

The Company's investments and other assets are valued as follows:

- transferable securities which are admitted to an official exchange listing or dealt in on another regulated market, are valued on the basis of the latest available price prevailing on the valuation date. For securities traded on markets closing after the time of the valuation, last known prices as of this time or such other time may be used. Where such securities or other assets are quoted or dealt in, on or by more than one stock exchange or regulated market the Board may in its discretion select one of such stock exchanges or regulated markets for such purposes. Discrepancies in the value of securities may result, for example, where the underlying markets are closed for business at the time of calculating the net asset value of certain funds or where governments chose to impose fiscal or transaction charges on foreign investment. As a result, the Directors have implemented fair value techniques in order to estimate the fair value of these investments. Such securities and derivatives shall be valued at their probable realisation value as determined by the competent persons (the Directors). Because of the inherent uncertainty in the fair value process, these estimated values may significantly differ from the values that would have been used had a ready market for the securities existed, and from the values that may be ultimately recovered.
- for non-quoted securities or securities not traded or dealt in on any stock exchange or other regulated market (including securities of closed-ended investment funds), as well as quoted or non quoted securities on such other markets for which no valuation price is available, or securities for which the quoted prices are, in the opinion of the Directors, not representative of the fair market value, the value thereof shall be determined prudently and in good faith by the Directors on the basis of their expected disposal or acquisition prices;
- fixed income securities that are not listed on stock exchanges or traded on other regulated markets are valued at the last available mid price or yield equivalents obtained from one or more dealers or pricing services. Securities traded in the OTC market are valued at the last available bid price. In cases where securities are traded on more than one exchange, the securities are valued on the exchange designated by or under the direction of the Board of Directors of the Management Company as the primary market. Portfolio securities that are traded both in the OTC market and on a stock exchange are valued according to the broadest and most representative market;
- securities lending: securities are delivered to a third party broker in accordance with lending agent instructions and continue to be valued as part of the portfolio of the Fund;
- money market instruments may be valued at nominal values plus any accrued interest or on an amortised cost basis, which approximates their fair market value;
- money market instruments held on the Euro Reserve Fund and the US Dollar Reserve Fund are valued on a mark-to-market basis. Where this is not possible, the assets are valued conservatively by using the mark-to model basis;
- time deposits are valued at amortised cost which approximates their fair market value;
- cash, deposits, bills payable on demand and other debts and prepaid expenses are valued at their nominal amount, unless it appears unlikely that such nominal amount is obtainable;
- assets which include, in particular, interest and dividends receivable, receivable for investments sold and receivable for fund shares subscribed, are valued at nominal value unless it appears unlikely that such nominal amount is obtainable;
- liabilities, which include, in particular, expenses payable, income distribution payable, payable for investments purchased and payable for fund shares redeemed are valued at their nominal value.

Notes to the Financial Statements continued

Realised gains and losses on the disposal of investments are calculated using the average cost method and are reflected in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(b) Income/Expense from Investments

The Company takes account for income from its investments on the following basis:

- interest income is accrued daily and includes the amortisation on a straight line basis of premiums and accretion of discounts;
- bank interest, fixed deposits, collective investment scheme income and money market deposit income are recognised on an accruals basis;
- dividend income is accrued on the ex-dividend date and is shown net of withholding tax;
- securities lending income is recognised on an accruals basis;
- when a bond has been identified as being in default, the interest accrual on the defaulted security is stopped. On confirmation of default from the relevant parties, the amount receivable is written off;
- withholding tax reclaims are accounted for on a cash receipts basis;
- the date included in the description of any perpetual bonds in the Portfolio of Investments is the next callable date of the bonds and the interest rate disclosed under the description in the Portfolio of Investments is the interest rate applicable at the year end and is for information only as these bonds are bearing variable interest rates.

Negative yield expense relating to interest from a negative effective interest rate on assets held is accreted daily and is recognised in the Statement of Operations and Changes in Net Assets over the life of the underlying instrument.

(c) Financial Derivative Instruments

During the year, the Funds have entered into a number of forward foreign exchange and futures contracts. Open forward foreign exchange and futures contracts are valued at the cost to close the contracts on the valuation date. Gains/losses arising from these unsettled contracts are taken to unrealised appreciation/(depreciation) and are included under assets or liabilities (as appropriate) in the Statement of Net Assets.

The Funds can write covered call and put options and purchase call and put options. The Funds can also invest in spread options and synthetic cap options. A spread option is a type of option that derives its value from the difference between the prices of two or more assets. A synthetic cap option is an agreement between two parties providing the purchaser an interest rate ceiling or 'cap' on interest payment. The rate cap itself provides a periodic payment based upon the positive amount by which the reference index rate exceeds the strike rate. When the Funds write and/or purchase an option, an amount equal to the premium received or paid by the Funds is reflected as a liability or an asset. The liability for a written option and the asset for a purchased option are subsequently marked to market to reflect the current value of the option. The Directors have agreed to value exchange traded options based on mid prices or settlement prices rather than last traded prices as this methodology best reflects their estimated realisation value. Unlisted options are valued based upon daily prices obtained from third party pricing agents. When a security is sold through the exercise of an option, the premium received (or paid) is deducted from (or added to) the basis of the security sold. When an option expires (or the Funds enter into a closing transaction), the Funds realise a gain or loss on the option to the extent of the premiums received or paid (or gain or loss to the extent the cost of the closing transaction exceeds the premium paid or received).

As at 31 August 2022, the Funds have entered into Contracts for Difference ("CFDs"). CFDs allow investors to take synthetic long or synthetic short positions with a variable margin. Unlike shares, with CFDs the buyer is potentially liable for far more than the amount they paid on margin. This will result in the Fund holding cash received from counterparties on deposit with various institutions as described in the Prospectus. CFD positions entered into are subject to a daily financing charge, applied at a previously agreed rate above or below the applicable benchmark. The related dividend income or expense is disclosed net of withholding tax in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The market value of the CFDs is determined by the last known traded price on the exchange on which the underlying securities or assets are traded or admitted for trading. For underlying securities traded on markets closing after the time of the valuation, last known prices as of this time or such other time may be used. The change in market value, if any, is recorded as net change in unrealised appreciation/(depreciation) in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Realised gains or losses on maturity or termination of the CFDs are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

Gains and losses on sales of CFDs have been determined on a cost basis using the First In First Out ("FIFO") method.

The Funds have entered into swap agreements to exchange the return generated by one instrument for the return generated by another investment. In the case of credit default swaps, a series of premiums is paid to the seller of the protection, in return for a payment contingent on a credit event (predefined in the agreement). Where possible, swaps are marked to market based upon daily prices obtained from third party pricing agents and verified against the actual market maker. Where such quotations are not available swaps are priced based upon daily quotations from the market maker. In both cases changes in quotations are recorded as net change in unrealised appreciation/(depreciation) in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Realised gains or losses on maturity or termination of the swaps and the interest earned or incurred in relation to the swaps are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

Notes to the Financial Statements continued

During the year, the Funds have entered into swaption transactions. These give the purchaser the right, but not the obligation to enter into an interest rate swap at a pre-set interest rate within a specified period of time. The swaption buyer pays a premium to the seller for this right. A written swaption gives the purchaser the right to receive fixed payments in return for paying a floating rate of interest. A purchased swaption gives the purchaser the right to pay a fixed rate of interest in return for receiving a floating rate payment stream. When the Fund writes/purchases a swaption, an amount equal to the premium received/paid by the Fund is recorded as a liability or an asset in the Statement of Net Assets.

During the year, the Dynamic High Income Fund, ESG Global Conservative Income Fund, ESG Global Multi-Asset Income Fund and the Global Multi-Asset Income Fund purchased a number of Equity Linked Notes. A principal amount is paid to a broker at the market price of an underlying equity at an agreed date in return for a fixed coupon payment or payments. At maturity the Fund will receive the principal plus (up to an agreed cap level per the agreement) or minus any movements in the value of the underlying equity.

To Be Announced securities (TBAs) are related to mortgage backed securities issued by US government sponsored agencies. These agencies usually pool mortgage loans and sell interests in the pools created. TBAs relate to future pools of these agencies that are bought and sold for future settlement for which either the interest rate or the maturity date is not yet fixed. TBAs are separately disclosed in the Portfolio of Investments.

The Funds may dispose of a commitment prior to settlement if it is deemed appropriate to do so. Proceeds of TBA sales are not received until the contractual settlement date. During the time a TBA sale commitment is outstanding, equivalent deliverable securities, or an offsetting TBA purchase commitment (deliverable on or before the sale commitment date), are held as cover for the transaction. If two counterparties have offsetting trades for the same TBA contract, these trades will be netted out. On settlement day, the seller delivers the securities specified two days earlier and receives the cash specified on the trade date. In practice, most TBA trades do not ultimately lead to a transfer of physical MBS. The seller will either unwind or "roll" an outstanding trade before maturity, rather than physically settle it.

If the TBA sale commitment is closed through the acquisition of an offsetting purchase commitment, the Fund realises a gain or loss on the commitment without regard to any unrealised gain or loss on the underlying security. If the Fund delivers securities under the commitment, the Fund realises a gain or loss from the sale of the securities upon the unit price established at the date the commitment was entered into.

The Funds had unsettled TBAs as of 31 August 2022 which are included within receivable for investments sold and payable for investments purchased in the Statement of Net Assets.

The market values of the TBAs are presented in the Statement of Net Assets. The net change in unrealised appreciation or depreciation and the realised appreciation or depreciation on sales of the TBAs are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(d) Foreign Exchange

The cost of investments in currencies other than the currency of denomination of the respective Funds has been translated at the rates of exchange ruling at the time of purchase. Investments and other assets in currencies other than the currency of denomination of the respective Funds have been translated at the exchange rate prevailing at the Fund's valuation point in Luxembourg on 31 August 2022.

(e) Combined Financial Statements

The accounts of each Fund are expressed in the Fund's base currency.

The combined figures of the Company are expressed in USD and include the total of the financial statements of the different Funds. For the Statement of Net Assets, the exchange rates prevailing at the Fund's valuation point in Luxembourg on 31 August 2022 are:

CCY	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD	0.9996	0.8614	138.8050	0.9794	6.8900

For the Statement of Operations and Changes in Net Assets, the exchange rates are the average rate calculated over the year.

CCY	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD	0.9113	0.7708	121.7482	0.9258	6.5104

These figures are presented for information purposes only and are rounded to four decimal places. For financial statements purposes exchange rates to nine decimal places are applied.

The combined figures in the Statement of Operations and Changes in Net Assets have been calculated using the average exchange rates throughout the year. The resulting Foreign exchange adjustment of USD (7,100,084,236) represents the movement in exchange rates between 31 August 2021 and 31 August 2022. This is a notional amount, which has no impact on the Net Assets of the individual Funds.

(f) Exchange rates

The following exchange rates were used to translate the investments and other assets and other liabilities denominated in currencies other than the base currency of the Funds as at 31 August 2022.

CCY	GBP	USD	EUR	JPY	CHF	CNH
AED	0.2345	0.2723	0.2721	37.7907	0.2666	1.8763
ARS	0.0082	0.0072	0.0072	1.0006	0.0071	0.0497
AUD	0.5804	0.6854	0.6851	95.1304	0.6712	4.7282
BRL	0.1664	0.1932	0.1931	26.8151	0.1892	1.3328
CAD	0.6860	0.7615	0.7611	105.6945	0.7458	5.2533
CHF	0.8796	1.0211	1.0206	141.7291	1.0000	7.0443
CLP	0.0010	0.0011	0.0011	0.1543	0.0011	0.0077
CNH	0.1249	0.1449	0.1449	20.1197	0.1420	1.0000
CNY	0.1250	0.1451	0.1450	20.1343	0.1421	1.0007
COP	0.0002	0.0002	0.0002	0.0313	0.0002	0.0016
CZK	0.0351	0.0408	0.0408	5.6625	0.0400	0.2814
DKK	0.1159	0.1345	0.1345	18.6713	0.1317	0.9280

Notes to the Financial Statements continued

CCY	GBP	USD	EUR	JPY	CHF	CNH
EGP	0.0446	0.0520	0.0520	7.2191	0.0509	0.3598
EUR	0.8610	1.0004	1.0000	138.8648	0.9798	6.9019
GBP	1.0000	1.1618	1.1614	161.1319	1.1379	8.0186
GHS	0.0857	0.0995	0.0995	13.8114	0.0974	0.6868
HKD	0.1098	0.1274	0.1274	17.6853	0.1248	0.8799
HUF	0.0031	0.0035	0.0035	0.3443	0.0034	0.0171
IDR	0.0001	0.0001	0.0001	0.0094	0.0001	0.0005
ILS	0.2585	0.3001	0.3000	41.6582	0.2939	2.0705
INR	0.0106	0.0123	0.0123	1.7169	0.0121	0.0850
ISK	0.0061	0.0071	0.0071	0.9812	0.0069	0.0488
JPY	0.0062	0.0072	0.0072	1.0000	0.0071	0.0497
KES	0.0072	0.0083	0.0083	1.1549	0.0081	0.0574
KRW	0.0006	0.0007	0.0007	0.1038	0.0007	0.0052
KWD	2.7941	3.2435	3.2421	450.2146	3.1766	22.3788
KZT	0.0018	0.0021	0.0021	0.2935	0.0021	0.0146
LKR	0.0024	0.0028	0.0028	0.3886	0.0027	0.0192
MGA	0.0427	0.0496	0.0496	6.8852	0.0486	0.3422
MKD	0.3150	0.3705	0.3705	51.4427	0.3630	2.5568
MYR	0.1925	0.2234	0.2233	31.0146	0.2188	1.5415
NGN	0.0020	0.0023	0.0023	0.3237	0.0023	0.0161
NOK	0.0865	0.1004	0.1004	13.9357	0.0983	0.6928
NZD	0.5379	0.6137	0.6134	85.0389	0.6000	4.2268
PEN	0.2257	0.2620	0.2619	36.3667	0.2566	1.8075
PHP	0.0153	0.0179	0.0178	2.4716	0.0174	0.1229
PLN	0.1823	0.2117	0.2116	29.3836	0.2073	1.4603
QAR	0.2365	0.2746	0.2745	38.1152	0.2689	1.8944
RON	0.1775	0.2060	0.2059	28.5691	0.2018	1.4214
RUB	0.0142	0.0165	0.0165	2.2915	0.0162	0.1139
SAR	0.2292	0.2660	0.2659	36.9063	0.2605	1.8353
SEK	0.0907	0.1053	0.1053	14.6083	0.1031	0.7265
SGD	0.6165	0.7156	0.7153	99.3263	0.7009	4.9372
THB	0.0236	0.0274	0.0274	3.8068	0.0269	0.1892
TRY	0.0474	0.0550	0.0550	7.6329	0.0539	0.3794
TWD	0.0293	0.0339	0.0339	4.7093	0.0332	0.2337
UAH	0.0233	0.0271	0.0271	3.7609	0.0265	0.1869
USD	0.8614	1.0000	0.9996	138.805	0.9794	6.8980
UYU	0.0212	0.0246	0.0245	3.4084	0.0240	0.1694
VND	0.0000	0.0000	0.0000	0.0059	0.0000	0.0003
ZAR	0.0505	0.0586	0.0586	8.1383	0.0574	0.4044
ZMW	0.0543	0.0630	0.0630	8.7419	0.0617	0.4345

The Renminbi is subject to foreign exchange restrictions and is not a freely convertible currency. The exchange rate used for the China Bond Fund is in relation to the offshore Renminbi ("CNH"), not the onshore Renminbi ("CNY"). The value of CNH could differ, perhaps significantly, from that of CNY due to a number of factors including without limitation those foreign exchange control policies and repatriation restrictions applied by the Chinese government from time-to-time as well as other external market forces. Any divergence between CNH and CNY may adversely impact investors.

(g) Dilution

The Directors may adjust the Net Asset Value ("NAV") per Share for a Fund in order to reduce the effect of "dilution" on that Fund. Dilution occurs when the actual cost of purchasing or selling the underlying assets of a Fund, deviates from the carrying value of these assets in the Funds, due to factors such as dealing and brokerage charges, taxes and duties, market movement and any spread between the buying and selling prices of the underlying assets. Dilution may have an adverse effect on the value of a Fund and therefore impact Shareholders. By adjusting the NAV per Share this effect can be reduced or prevented and Shareholders can be protected from the impact of dilution. The Directors may adjust the NAV of a Fund if on any Dealing Day the value of the aggregate transactions in Shares of all Classes of that Fund result in a net increase or decrease of Shares which exceeds one or more thresholds that are set by the Directors for that Fund. The amount by which the NAV of a Fund may be adjusted on any given Dealing Day is related to the anticipated cost of market dealing for that Fund. In such circumstances the NAV of the relevant Fund may be adjusted by an amount not exceeding 1.50%, or 3% in the case of fixed income Funds, of the NAV. Under exceptional circumstances the Directors may, in the interest of Shareholders, decide to temporarily increase the maximum swing factor indicated above and inform investors thereof. The adjustment will be an addition when the net movement results in an increase in the value of all Shares of the Fund and a deduction when it results in a decrease. As certain stock markets and jurisdictions may have different charging structures on the buy and sell sides, particularly in relation to duties and taxes, the resulting adjustment may be different for net subscriptions (inflows) than for net redemptions (outflows). In addition, the Directors may also agree to include extraordinary fiscal charges in the amount of the adjustment. These extraordinary fiscal charges vary from market to market and are currently expected not to exceed 2.5% of that NAV. Where a Fund invests primarily in certain asset types, such as government bonds or money market securities, the Directors may decide that it is not appropriate to make such an adjustment.

As at 31 August 2022, in accordance with the Prospectus Appendix E, 17.3, such a dilution adjustment was applied to the Emerging Markets Sustainable Equity Fund, Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund, Systematic China A-Share Opportunities Fund, Systematic Multi Allocation Credit Fund and United Kingdom Fund. During the year ended 31 August 2022, such a dilution adjustment was applied to all Funds except for the Asian Sustainable Equity Fund, Climate Action Equity Fund, Climate Action Multi-Asset Fund, Dynamic High Income Fund, Euro Reserve Fund, Global Allocation Fund, Global Government Bond Fund, Global Multi-Asset Income Fund, US Dollar Reserve Fund and US Sustainable Equity Fund.

The published/dealing NAV per share is disclosed in the Three Year Summary of Net Asset Values and may include a dilution adjustment. This adjustment is not recognised in the Statement of Net Assets or the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(h) Transaction costs

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of securities. An incremental cost is one that would not have been incurred if the entity had not acquired, issued or disposed of the security. When a security is recognised initially, it is measured at its market value, plus transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the security.

Notes to the Financial Statements continued

Transaction costs excluding depositary transaction fees on purchases or sales of securities are included within net realised appreciation/(depreciation) or net change in unrealised appreciation/(depreciation) within the Statement of Operations and Changes in Net Assets of each Fund. Depositary transaction fees are included in depositary fees in the Statement of Operations and Changes in Net Assets of the Fund and are also disclosed in Note 17.

(i) Foreign currencies on other transactions

Foreign currencies on other transactions relate to realised and unrealised appreciation or depreciation on cash balances and spot contracts.

(j) Fair valuation

If in any case a particular value is not ascertainable by the methods outlined above, or if the Board of Directors of the Company considers that some other method of valuation more accurately reflects the fair value of the relevant security or other asset for the purpose concerned, the method of valuation of the security or asset will be such as the Board of Directors of the Company in its absolute discretion decides. Discrepancies in the value of securities may result, for example, where the underlying markets are closed for business at the time of calculating the NAV of certain Funds or where governments chose to impose fiscal or transaction charges on foreign investment. The Board of Directors of the Company may set specific thresholds, that, where exceeded, result in an adjustment to the value of these securities to their fair value by applying a specific index adjustment.

The fair valued securities are evidenced by a "*" in the Portfolio of Investments.

As at 31 August 2022, such fair valuation adjustment was applied as per the table below:

Fund	Currency	Market Value of fair valued securities	% of Net Assets
Asian Dragon Fund*	USD	-	0.00
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	510	0.00
Asian Tiger Bond Fund*	USD	-	0.00
China Bond Fund*	CNH	-	0.00
Climate Action Multi-Asset Fund*[1]	EUR	-	0.00
Dynamic High Income Fund	USD	7,226,402	0.23
Emerging Europe Fund*	EUR	29,829	0.01
Emerging Markets Bond Fund*	USD	-	0.00
Emerging Markets Corporate Bond Fund*	USD	-	0.00
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	614	0.00
Emerging Markets Fund	USD	11,165,266	0.50
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	69	0.00
ESG Global Multi-Asset Income Fund*[1]	USD	22	0.00
ESG Multi-Asset Fund*	EUR	-	0.00
European High Yield Bond Fund*	EUR	-	0.00
FinTech Fund	USD	3,403	0.00
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	32,397,965	0.37
Global Allocation Fund	USD	390,966,592	2.60
Global Corporate Bond Fund	USD	1,756	0.00
Global Dynamic Equity Fund	USD	12,914,161	2.85
Global Government Bond Fund	USD	1,071,731	0.13
Global High Yield Bond Fund	USD	2,353,186	0.14
Global Multi-Asset Income Fund	USD	3,548,840	0.17
Latin American Fund*	USD	-	0.00
Natural Resources Growth & Income Fund	USD	378	0.00
Next Generation Technology Fund	USD	64,736,796	2.07
Nutrition Fund	USD	1	0.00
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund*[2]	USD	-	0.00
Sustainable Energy Fund*	USD	-	0.00
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[3]	EUR	409,650	0.07
Sustainable Global Bond Income Fund*[2]	USD	112,995	0.10
Systematic Global SmallCap Fund	USD	7,087	0.00
United Kingdom Fund*	GBP	-	0.00
US Dollar Bond Fund	USD	564,180	0.10
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	5,964,489	0.24
World Bond Fund	USD	899,396	0.06
World Energy Fund	USD	1,119	0.00
World Financials Fund	USD	2,796	0.00
World Gold Fund	USD	53,407	0.00
World Mining Fund	USD	17,906,529	0.33
World Technology Fund	USD	199,548,171	2.27

* Fund holds fair valued securities with a market value of zero.
[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[3] Fund suspended, see Note 1, for further details.

(k) Special Purpose Acquisition Companies Commitments

Special purpose acquisition companies ("SPACs") are companies with no commercial operations which go public with the intention of merging with or acquiring a company using the proceeds of the SPAC's initial public offering. The Funds may enter into a commitment with a SPAC for a private investment in a public equity ("PIPE") transaction and will satisfy the commitment if and when the SPAC completes its merger or acquisition. Securities purchased through PIPE transactions will be restricted from trading and considered illiquid until a registration statement for the shares is filed and declared effective.

Unfunded SPAC PIPE commitments are marked-to-market and any gains/ losses arising from these commitments are taken to "Unrealised appreciation (depreciation) on unfunded SPAC PIPE commitments" in the Statement of Net Assets and within "Net change in unrealised appreciation (depreciation) on unfunded SPAC PIPE commitments" in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. There were no such commitments held as at 31 August 2022.

3. Management Company

BlackRock (Luxembourg) S.A. has been appointed by the Company to act as its Management Company. The Management Company, a Luxembourg société anonyme, is authorised as a fund management company in accordance with Chapter 15 of the 2010 Law.

Notes to the Financial Statements continued

The Company has signed a management company agreement with the Management Company. Under this agreement, the Management Company is entrusted with the day-to-day management of the Company, with responsibility for performing directly or by way of delegation all operational functions relating to the Company's investment management, administration and marketing of the Funds.

In agreement with the Company, the Management Company has decided to delegate several of its functions as is further described in the Prospectus.

BlackRock (Luxembourg) S.A. is a wholly owned subsidiary within the BlackRock Group. It is regulated by the CSSF.

4. Management Fees

During the year the Company paid management fees to the Management Company, BlackRock (Luxembourg) S.A.

The Company will pay the management fee at an annual rate as shown in Appendix E of the Prospectus. The level of management fee varies from 0.00% to 1.75% and will vary according to which Fund and share class the investor buys. These fees accrue daily, are based on the NAV of the relevant Fund (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B of the Prospectus) and are paid monthly. Certain costs and fees are paid out of the management fee, including the fees of the Investment Advisors. There are no management fees charged on Class J and Class X Shares. In relation to the Class SR Shares, a single fee is charged (which comprises the management fee and the Annual Service Charge) which forms part of the ongoing charges figure.

To assist in achieving the investment objectives of the Reserve Funds (Euro Reserve Fund and US Dollar Reserve Fund), in certain circumstances, including where market conditions cause decreasing yields on the Fund's underlying investments, the Management Company may determine to waive its right to take the full amount of management fees to which it is entitled on any particular day or days. The Management Company may exercise its discretion to do this without prejudice to its entitlement to take the full amount of the management fee accruing on any future days.

The management fee waiver is disclosed separately from management fees in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. During the year, the Asian High Yield Bond Fund, Euro Reserve Fund and US Dollar Reserve Fund were subject to a management fee waiver.

During the year, the following Funds were subject to management fee rebates linked to investments into target funds managed by BlackRock:

Climate Action Multi-Asset Fund, Dynamic High Income Fund, ESG Flex Choice Cautious Fund, ESG Flex Choice Growth Fund, ESG Flex Choice Moderate Fund, ESG Global Conservative Income Fund, ESG Multi-Asset Fund, Euro Bond Fund, Euro Corporate Bond Fund, Euro Short Duration Bond Fund, European High Yield Bond Fund, Global Allocation Fund, Global Government Bond Fund, Global High Yield Bond Fund, Global Inflation Linked Bond Fund, Global Multi-Asset Income Fund, Multi-Theme Equity Fund, Systematic Multi Allocation Credit Fund, US Dollar High Yield Bond Fund and US Dollar Short Duration Bond Fund.

Management fees payable at 31 August 2022 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

5. Distribution Fees

The Company pays annual distribution fees as shown in Appendix E of the Prospectus. The level of distribution fee varies from 0.00% to 1.25%. Class A, D, I, J, S, X and Z Shares do not pay a distribution fee. Class C Shares do not pay a distribution fee for the Euro Reserve Fund and the US Dollar Reserve Fund. These fees accrue daily, are based on the NAV of the relevant Fund (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B of the Prospectus) and are paid monthly.

The Company pays distribution fees as detailed in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Distribution fees payable at 31 August 2022 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

6. Annual Service Charge

The Company pays an annual service charge to the Management Company.

The level of the annual service charge may vary at the Directors' discretion, as agreed with the Management Company and will apply at different rates across the various Funds and Share Classes issued by the Company. However, it has been agreed between the Directors and the Management Company that the annual service charge currently paid shall not exceed 0.25% per annum. It is accrued daily, based on the NAV of the relevant Share Class (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B of the Prospectus) and paid monthly.

The Directors and the Management Company set the level of the annual service charge at a rate which aims to ensure that the ongoing charges of each Fund remain competitive when compared across a broad market of similar investment products available to investors in the Funds, taking into account a number of criteria such as the market sector of each Fund and the Fund's performance relative to its peer group.

The ongoing charge is calculated based on the total expenses per share class (excluding bank interest, transaction costs and negative yield expense on financial assets, and including annual service charge subsidies) divided by the average net assets of the respective share class, expressed as a percentage.

The ongoing charge of the Asian Multi-Asset Income Fund, Asian Sustainable Equity Fund, China Impact Fund, China Innovation Fund, Circular Economy Fund, Climate Action Equity Fund, Developed Markets Sustainable Equity Fund, Emerging Europe Fund, Emerging Markets Bond Fund, Emerging Markets Local Currency Bond Fund, Emerging Markets Sustainable Equity Fund, ESG Flex Choice Cautious Fund, ESG Flex Choice Growth Fund, ESG Flex Choice Moderate Fund, ESG Global Multi-Asset Income Fund, European Focus Fund, European

Notes to the Financial Statements continued

Sustainable Equity Fund, FinTech Fund, Future Consumer Fund, Future Of Transport Fund, Global Inflation Linked Bond Fund, Multi-Theme Equity Fund, Natural Resources Growth & Income Fund, Next Generation Health Care Fund, Next Generation Technology Fund, Nutrition Fund, Sustainable Asian Bond Fund, Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund, Sustainable Emerging Markets Bond Fund, Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund, Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund, Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund, Systematic China A-Share Opportunities Fund, Systematic Global SmallCap Fund, Systematic Multi Allocation Credit Fund, US Dollar Bond Fund and US Sustainable Equity Fund is capped with the delta being offset against the annual service charge in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The annual service charge is used by the Management Company to meet all fixed and variable operating and administrative costs and expenses incurred by the Company, with the exception of the Depositary fees, Distribution fees, Securities Lending fees, any fees arising from borrowings (including for the avoidance of doubt any commitment fee that may due to the lender), any costs relating to European Union ("EU") and non-EU withholding tax reclaims (plus any taxes or interest thereon) and any taxes at an investment or Company level.

The Company pays any professional costs relating to European Union withholding tax reclaims. Any costs relating to withholding tax reclaims will be allocated between the relevant sub-funds on a fair and equitable basis. As the Company has had a good degree of success with its EU withholding tax reclaims (which are paid by the Company) to date, any costs associated with non-EU withholding tax reclaims will no longer be paid out of the annual service charge and will now be paid by the Company and allocated between the relevant sub-funds on a fair and equitable basis.

The annual service charge is also used to meet fees paid to Ernst & Young S.A. for audit and services related to investor reporting and other tax compliance matters. The fees were EUR 758,900 for the year ended 31 August 2022.

These operating and administrative expenses include all third party expenses and other recoverable costs incurred by or on behalf of the Company from time to time, including but not limited to, fund accounting fees, transfer agency fees (including sub-transfer agency and associated platform dealing charges), all professional costs, such as consultancy, legal, tax advisory and audit fees, Directors' fees (for those Directors who are not employees of the BlackRock Group), travel expenses, reasonable out-of-pocket expenses, printing, publication, translation and all other costs relating to shareholder reporting, regulatory filing and licence fees, correspondent and other banking charges, software support and maintenance, operational costs and expenses attributed to the Investor Servicing teams and other global administration services provided by various BlackRock Group companies.

The Management Company bears the financial risk of ensuring that the Fund's ongoing charges remain competitive. Accordingly the Management Company is entitled to retain any amount of the annual service charge paid to it which is in excess of the actual expenses incurred by the Company during any period whereas any costs and expenses incurred by the Company in any period which exceed the amount of the annual service charge that is paid to the Management Company, shall be borne by the Management Company or another BlackRock Group company.

Directors who are not employees of the BlackRock Group receive a fee in return for duties performed. Directors of the Company who are not employees of the BlackRock Group receive a fee in the range of EUR 55,000 to EUR 60,000 per annum gross of taxation. Directors who are employees of the BlackRock Group are not entitled to Directors fees.

Taxation applicable in certain jurisdictions is also charged directly to the Funds (see Note 8).

The annual service charge is disclosed in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The annual service charge payable at 31 August 2022 is included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

7. Depositary Fees

Throughout the year the Depositary of the Company was the Bank of New York Mellon SA / NV, Luxembourg Branch. The Depositary receives annual fees, based on the value of securities, which accrue daily, plus transaction fees which are further disclosed in the Prospectus. The rates for both categories of fees will vary according to the country of investment and, in some cases, according to asset class. Investments in bonds and developed equity markets will be at the lower end of these ranges, while some investments in emerging or developing markets will be at the upper end. Thus the custody cost to each Fund will depend on its asset allocation at any time.

The depositary fees are charged directly to the Funds. Depositary fees payable at 31 August 2022 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

8. Tax

Luxembourg

Under present Luxembourg law and practice, the Company is not liable to any Luxembourg income or capital gains tax, nor are dividends paid by the Company subject to any Luxembourg withholding tax. However, the Company is liable to a tax in Luxembourg of 0.05% per annum or, in the case of the Reserve Funds, Class I, Class J and Class X Shares, 0.01% per annum of its NAV, payable quarterly on the basis of the value of the net assets of the respective Funds at the end of the relevant calendar quarter. No stamp or other tax is payable in Luxembourg on the issue of Shares. For the year ended 31 August 2022, USD 66,112,516 was charged in relation to Luxembourg tax.

Belgium

The Company is registered with the Belgium Financial Services and Markets Authority in accordance with Article 154 of the Law of 3 August 2012 relating to financial markets. Funds registered for public distribution in Belgium are subject to an annual tax of 0.0925% on the net asset value of units distributed in Belgium.

Notes to the Financial Statements continued

via Belgian intermediaries as at 31 December of the previous year. For the year ended 31 August 2022, USD 5,830,096 was charged in relation to Belgium tax.

United Kingdom

Reporting Funds

The UK Reporting Funds regime applies to the Company. Under this regime, investors in UK Reporting Funds are subject to tax on the share of the UK Reporting Fund's income attributable to their holdings in the Fund, whether or not distributed, but any gains on disposal of their holdings are subject to capital gains tax. A list of the Funds which currently have UK Reporting Fund status is available at http://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds.

Other transaction taxes

Other jurisdictions may impose taxes, financial transactions taxes ("FTT") or other transaction taxes on certain assets held by the Funds (for example UK stamp duty, French FTT).

Withholding tax

Capital gains, dividends and interest received by the Company on its investments may be subject to withholding taxes in the countries of origin which are generally irrecoverable as the Company itself is exempt from income tax. Recent European Union case law may, however, reduce the amount of such irrecoverable tax in European Union countries. Investors should inform themselves of, and when appropriate consult their professional advisers on, the possible tax consequences of subscribing for, buying, holding, redeeming, converting or selling shares under the laws of their country of citizenship, residence or domicile. Investors should note that the levels and bases of, and reliefs from, taxation can change. The potential of withholding tax charges is further described in the Prospectus.

9. Investment Advisers

The Management Company, BlackRock (Luxembourg) S.A., has delegated its investment management functions to the investment advisers (each an "Investment Adviser") BlackRock Financial Management, Inc. (US) (BFM), BlackRock Investment Management, LLC (US) (BIMLLC), BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIMUK) and BlackRock (Singapore) Limited (BSL) as described in the Prospectus.

All Investment Advisers are appointed directly by BlackRock (Luxembourg) S.A.. All Sub-Investment Advisers are appointed by the relevant Investment Adviser, some of which, as Investment Advisers, have in turn sub-delegated some functions to BlackRock Japan Co. Limited (BLKJap), BlackRock Asset Management North Asia Limited (BAMNA) and BlackRock Investment Management (Australia) Limited (BLKAus).

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
Asia Pacific Equity Income Fund	BIMUK	BAMNA
Asian Dragon Fund	BIMUK	BAMNA
Asian Growth Leaders Fund	BIMUK	BAMNA
Asian High Yield Bond Fund	BSL	-
Asian Multi-Asset Income Fund	BIMUK, BSL, BIMLLC	BAMNA, BLKAus
Asian Sustainable Equity Fund (i)*	BIMUK	BAMNA
Asian Tiger Bond Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
China Bond Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
China Flexible Equity Fund	BIMUK	BAMNA
China Fund	BIMUK	BAMNA
China Impact Fund (i)*	BIMUK	BAMNA
China Innovation Fund(i)*	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Circular Economy Fund	BIMUK	-
Climate Action Equity Fund(i)*	BIMUK	-
Climate Action Multi-Asset Fund(i)*	BIMUK	-
Continental European Flexible Fund	BIMUK	-
Developed Markets Sustainable Equity Fund*	BIMUK	-
Dynamic High Income Fund	BIMUK, BFM, BSL	BAMNA, BIMAL
Emerging Europe Fund	BIMUK	-
Emerging Markets Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Emerging Markets Corporate Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Emerging Markets Equity Income Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Impact Bond Fund*	BIMUK, BFMLLC	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	BAMNA
Emerging Markets Sustainable Equity Fund*	BIMUK	BAMNA
ESG Flex Choice Cautious Fund(i)*	BIMUK	BAMNA
ESG Flex Choice Growth Fund(i)*	BIMUK	BAMNA
ESG Flex Choice Moderate Fund(i)*	BIMUK	BAMNA
ESG Global Conservative Income Fund*	BFM, BIMUK	-
ESG Global Multi-Asset Income Fund(i)*	BIMUK, BIMLLC, BSL, BFM	BAMNA
ESG Multi-Asset Fund	BIMUK, BIMLLC, BFM, BSL	BIMAL
Euro Bond Fund	BIMUK, BSL	BIMAL
Euro Corporate Bond Fund	BIMUK	-
Euro Reserve Fund	BIMUK	-
Euro Short Duration Bond Fund	BIMUK, BSL	BIMAL
Euro-Markets Fund	BIMUK	-
European Equity Income Fund	BIMUK	-
European Focus Fund*	BIMUK	-
European Fund	BIMUK	-
European High Yield Bond Fund	BIMUK	-
European Special Situations Fund	BIMUK	-
European Sustainable Equity Fund*	BIMUK	-
European Value Fund	BIMUK	-
FinTech Fund	BIMUK	-
Fixed Income Global Opportunities Fund	BIMUK, BFM, BSL	BLKAus
Future Consumer Fund*	BIMUK	-
Future Of Transport Fund	BIMUK	-
Global Allocation Fund	BIMLLC, BSL	-
Global Corporate Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Global Dynamic Equity Fund	BIMLLC	-
Global Equity Income Fund	BIMUK	-
Global Government Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	BIMAL
Global High Yield Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
Global Inflation Linked Bond Fund	BIMUK, BFM	-
Global Long-Horizon Equity Fund	BIMUK, BIMLLC	-
Global Multi-Asset Income Fund	BIMUK, BFM, BSL	BAMNA, BIMAL
India Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
Japan Flexible Equity Fund	BIMUK	BAMNA, BLKJap
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	BIMUK	BLKJap
Latin American Fund	BIMLLC	-
Multi-Theme Equity Fund*	BIMUK	-
Natural Resources Growth & Income Fund	BIMUK, BIMLLC	-
Next Generation Health Care Fund*	BIMLLC	-
Next Generation Technology Fund	BIMLLC	-
Nutrition Fund	BIMUK	-
Sustainable Asian Bond Fund[(2)*]	BSL	-
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund[(2)*]	BIMUK, BFM	-
Sustainable Emerging Markets Bond Fund[(2)*]	BIMUK, BFM	-
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund[(2)*]	BIMUK, BFM	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund[(2)*]	BIMUK, BFM	-
Sustainable Energy Fund	BIMUK	-
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[(2)*]	BIMUK	BSL, BLKAus, BFM
Sustainable Global Bond Income Fund[(2)]	BIMUK, BFM	-
Sustainable Global Infrastructure Fund*	BIMUK, BIMLLC, BSL	BLKAus
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund	BIMUK	-
Systematic China A-Share Opportunities Fund	BIMLLC	-
Systematic Global Equity High Income Fund	BIMUK	-
Systematic Global SmallCap Fund	BIMLLC	-
Systematic Multi Allocation Credit Fund*	BIMLLC, BIMUK, BFM	-
United Kingdom Fund	BIMUK	-
US Basic Value Fund	BIMLLC	-
US Dollar Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
US Dollar High Yield Bond Fund	BFM	-
US Dollar Reserve Fund	BFM	-
US Dollar Short Duration Bond Fund	BFM	-
US Flexible Equity Fund	BIMLLC	-
US Government Mortgage Impact Fund[(2)]	BFM	-
US Growth Fund	BIMLLC	-
US Mid-Cap Value Fund[(1)]	BIMLLC	-
US Sustainable Equity Fund*	BIMLLC	-
World Bond Fund	BIMUK, BFM, BSL	BIMAL
World Energy Fund	BIMUK	-
World Financials Fund	BIMUK	-
World Gold Fund	BIMUK	-
World Healthscience Fund	BIMLLC	-
World Mining Fund	BIMUK	-
World Real Estate Securities Fund	BIMUK, BIMLLC, BSL	BIMAL
World Technology Fund	BIMLLC	-

* The Fund is not authorised in Hong Kong and is not available to the public in Hong Kong as at 31 August 2022.
(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
(2) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

10. Transactions with Connected Persons

The ultimate holding company of the Management Company, the Principal Distributor, the Investment Advisers and the Sub-Investment Advisers is BlackRock, Inc., a company incorporated in Delaware, USA. During the year there were no transactions of the Company effected through a broker who is a connected person of the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers or the Directors of the Company. The Company does not have any transactions with the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers or the Directors of the Company or any of their connected persons as a principal during the year.

Where Funds invest in the units of other UCITS and/or other Undertakings for Collective Investment ("UCIs") that are managed, directly or by delegation, by the Investment Adviser or by any other company with which the Investment Adviser is linked by common management or control, or by a substantial direct or indirect holding, no subscription or redemption fees may be charged to the Company on its investment in the units of such other UCITS and/or UCIs. The Funds will invest, where possible, in Class X Shares, which are not subject to any management fees. These investments are evidenced by a "–" in the Portfolio of Investments of the Fund.

Where a Fund invests a substantial proportion of its net assets in other UCITS and/or other UCIs, the Investment Adviser will ensure that the total management fee (excluding any performance fee, if any) charged to such Fund (including management fees from other UCITS and UCIs in which it invests) shall not exceed 1.50% of the net asset value of the Fund.

During the year there have been no transactions which were outside the ordinary course of business or which were not on normal commercial terms entered into between the Company, the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers, the Directors of the Company, the Depositary or any entity in which these parties or their connected persons have a material interest.

As at the year end, Keith Saldanha, a Director of the Company, held the following shares:

Fund	Share class	Number of shares	Value
China Bond Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	493	GBP 4,230
China Fund	D Class non-distributing share EUR hedged	593	EUR 6,895
Future Of Transport Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	644	GBP 5,404

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Share class	Number of shares	Value
Next Generation Technology Fund	D Class non-distributing share	1,228	USD 10,034
Sustainable Energy Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share	409	GBP 5,419
World Mining Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share	82	GBP 3,413

No other Director held shares in any of the Funds.

The securities lending agent appointed pursuant to the securities lending agreement is BlackRock Advisors (UK) Limited which is a connected party to the Company. BlackRock Advisors (UK) Limited bears all operational costs directly related to securities loan transactions.

The Funds benefit from a borrower default indemnity provided by BlackRock, Inc. The indemnity allows for full replacement of securities lent. BlackRock, Inc bears the cost of indemnification against borrower default.

BlackRock Investment Management (UK) Limited has appointed BlackRock (Channel Islands) Limited to carry out certain administration services.

Some of the Funds use cross investment techniques, meaning that the Funds invest into other Funds of the umbrella structure.

The combined Statement of Net Assets and the combined Statement of Operations and Changes in Net Assets have not been adjusted to remove the impact of the cross investments.

The following Funds held cross umbrella investments as at 31 August 2022, evidenced by a "∞" in the Portfolio of Investments of the Fund, the market value of which represents 0.14% of the combined net assets.

Fund	Cross Umbrella Investment	Currency	Market Value	% of Net Assets
Asian Multi-Asset Income Fund	BlackRock Global Funds - China Bond Fund	USD	3,605,310	5.04
Dynamic High Income Fund	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund	USD	7,725,502	0.35
Emerging Markets Bond Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	46,564,000	5.32
ESG Global Multi-Asset Income Fund [^]	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Impact Bond Fund	USD	9,344,680	5.91
Fixed Income Global Opportunities Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund	USD	16,806,116	0.21
Global Allocation Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund	USD	31,681,210	0.21
Global Multi-Asset Income Fund	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund	USD	37,199,919	0.68
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund	USD	13,167,862	6.96
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - FinTech Fund	USD	7,584,134	4.02
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Future Of Transport Fund	USD	5,651,650	2.99
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund	USD	3,761,155	1.99
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Nutrition Fund	USD	3,681,770	1.95
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund	USD	26,309,904	14.39
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund [^]	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund	EUR	1,942,383	0.35

[^] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[#] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

During the year ended 31 August 2022, The Bank of New York Mellon SA/NV, a connected person of the Depositary, acted in custody foreign exchange transactions and in Currency Administration/ Hedging programmes, for the Funds. Total commissions paid in relation to these transactions amounted to USD 17,467,210, with an average commission rate of 0.18 bps paid to the connected person. The total aggregate value of transactions with the connected person of the Depositary amounted to USD 993 billion, which represents 72% of the total value of such transaction entered into by the Funds. All transactions with the connected person of the Depositary were entered into in the ordinary course of business and on normal commercial terms.

Other reimbursements

During the financial year, certain funds within the Company received reimbursements from a BlackRock Group affiliated entity for penalties charged to the Funds by Central Securities Depositories for delays in security settlements. Such reimbursements received during the financial year by the Funds are disclosed within 'other reimbursements' in the Statements of Operations and Changes in Net Assets.

11. Use of Commissions

Where permitted by applicable regulation (excluding, for the avoidance of doubt, any sub-funds which are in scope for MiFID II), certain BlackRock Group companies acting as investment adviser to the sub-funds may accept commissions generated when trading equities with certain brokers in certain jurisdictions. Commissions may be reallocated to purchase eligible research services. Such arrangements may benefit one sub-fund over another because research can be used for a broader range of clients than just those whose trading funded it. BlackRock Group has a Use of Commissions Policy designed to ensure only eligible services are purchased and excess

Notes to the Financial Statements continued

commissions are reallocated to an eligible service provider where appropriate. There were no soft dollar arrangements entered into during the year.

12. Financial Derivative Instruments

The Funds may buy and sell financial derivative instruments which is further described in the Prospectus. Please refer to the Fund's Portfolio of Investments for financial derivative investments held as at 31 August 2022.

Underlying exposure, as disclosed in the Portfolio of Investments, has been calculated according to the guidelines issued by ESMA and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial instrument. The underlying exposure on the bond futures and contracts for difference are calculated off the market value of the bonds rather than the cheapest to deliver security.

13. Securities Pledged or Given in Guarantee and Received in Guarantee

Securities which are pledged as collateral or given in guarantee by the Funds are disclosed in the Portfolio of Investments of the Funds. As at 31 August 2022 the value of these securities, evidenced by a "†" in the Portfolio of Investments of the Fund, amounts to USD 541,206,911.

Securities which have been received in guarantee by the Funds are detailed in the table below. As at 31 August 2022 the value of these securities amounts to USD 2,520,130.

Fund	Holdings	Description	Currency	Value (USD)
Global Allocation Fund	525,000	United States Treasury Note/Bond 0.11% 31/10/2023	USD	521,368
Global Allocation Fund	723,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/07/2027	USD	605,286
Global Multi-Asset Income Fund	772,800	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/2/2023	USD	762,847
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[1]	341,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/9/2024	EUR	316,091
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[1]	316,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/4/2025	EUR	309,257

[1] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

14. Cash Collateral

The Funds trade derivatives with a range of counterparties. The counterparties to the derivatives are shown in the Portfolio of Investments. The derivatives are traded with the following counterparties: ANZ, Bank of America, Barclays, BNP Paribas, BNY Mellon, Citigroup, Commonwealth Bank of Australia, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC Bank, JP Morgan, Morgan Stanley, Nomura, Royal Bank of Canada, RBS, Société Générale, Standard Chartered Bank, State Street, Toronto-Dominion, UBS, Westpac, Citibank, Credit Suisse and RBC. Collateral/Margin is paid or received on swap contracts, CFDs, futures contracts, options written (put and call), options purchased (put and call) and swaptions to cover any exposure by the counterparty to the Company or by the Company to the counterparty. "Due from brokers" consists of cash collateral paid to the Portfolio's clearing brokers and various counterparties. "Due to brokers" consists of cash collateral received from the Portfolio's clearing brokers and various counterparties. Futures Contracts Due from Broker forms part of Cash at Bank and Futures Contracts Due to Broker forms part of Cash owed to Bank in the Statement of Net Assets.

The table below provides the cash collateral balances due from/(due to) the brokers in relation to the CFDs, swap contracts and OTC Options as at 31 August 2022. Futures Contracts Cash balances relate to cash held at brokers and are in part used to satisfy margin requirements as at 31 August 2022.

Fund	CCY	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due from Broker	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due to Broker	Futures Contracts Due from Broker	Futures Contracts Due to Broker
Asian Growth Leaders Fund	USD	280,000	-	22	-
Asian High Yield Bond Fund	USD	2,220,000	(2,440,000)	3,619,944	-
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	36,395	-	127,980	(3,570)
Asian Tiger Bond Fund	USD	7,464,000	(1,960,000)	-	(529,691)
China Bond Fund	CNH	14,144,964	-	35,346,758	-
China Fund	USD	14,710,000	-	-	-
Climate Action Multi-Asset Fund[1]	EUR	-	-	551,099	(138,113)
Continental European Flexible Fund	EUR	-	-	9,000	(5,467)
Dynamic High Income Fund	USD	-	(2,640,000)	24,097,454	(3,238)
Emerging Europe Fund[1]	EUR	-	-	-	(10)
Emerging Markets Bond Fund	USD	320,000	(10,510,134)	2,372,520	(518,428)
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	360,000	(720,000)	224,324	-
Emerging Markets Fund	USD	2,993,000	-	2	(13)
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	4,517,822	(5,772,000)	840,155	-
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	-	-	70,046	-
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	-	(500,000)	19,615,978	(941,630)

Notes to the Financial Statements continued

Fund	CCY	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due from Broker	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due to Broker	Futures Contracts Due from Broker	Futures Contracts Due to Broker
ESG Global Multi-Asset Income Fund[1]	USD	-	(260,000)	1,195,004	(1,109,469)
ESG Multi-Asset Fund	EUR	15,500,000	(610,073)	67,101,079	(5,576,570)
Euro Bond Fund	EUR	27,382,921	(534)	11,108,119	(174,702)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	60,922,133	(457,410)	4,968,138	(4,261,924)
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	36,051,430	(647)	25,272,282	(11,707,249)
European High Yield Bond Fund	EUR	1,991,000	(106,143)	175,000	(73,337)
European Special Situations Fund	EUR	-	-	5	-
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	126,849,253	(16,702,548)	85,490,051	(11,440,997)
Global Allocation Fund	USD	99,927,138	(19,918,371)	72,703,395	(422,146)
Global Corporate Bond Fund	USD	8,408,041	(1,700,000)	5,141,305	(2,294,364)
Global Dynamic Equity Fund	USD	50,000	-	3,994,817	(135,958)
Global Government Bond Fund	USD	5,749,400	(463,188)	6,245,338	(5,327,817)
Global High Yield Bond Fund	USD	7,513,000	(197,178)	847,546	(71,830)
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	1,548,206	(21,194)	528,323	(228,909)
Global Multi-Asset Income Fund	USD	697,733	(2,620,043)	26,238,271	(17,154,306)
Sustainable Asian Bond Fund[2]	USD	56,000	-	79,697	-
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund[2]	USD	235,227	(58,956)	96,309	(1,297)
Sustainable Emerging Markets Bond Fund[2]	USD	-	(3,070,000)	843,674	(205,766)
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund[2]	USD	140,886	(1,207,159)	204,754	-
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2]	EUR	4,111,179	(2,875,913)	6,233,242	(1,143,333)
Sustainable Global Bond Income Fund[2]	USD	472,807	(260,000)	483,153	(126,039)
Systematic China A-Share Opportunities Fund	USD	-	-	347,000	(17,291)
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	-	-	175,980,691	-
Systematic Global SmallCap Fund	USD	-	-	306,853	-
Systematic Multi Allocation Credit Fund	USD	-	-	161,061	(17,912)
US Dollar Bond Fund	USD	1,056,310	(275,935)	3,554,691	(387,453)
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	7,513,000	(286,412)	1,330,940	(5,843)
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	1,199,292	(106,011)	5,767,059	(479,242)
US Government Mortgage Impact Fund[2]	USD	-	-	112,700	(76,204)
World Bond Fund	USD	12,352,094	(4,434,282)	5,557,906	(2,062,928)

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[3] Fund suspended, see Note 1, for further details.

15. Dividends

The Directors' current policy in relation to the payment of dividends depends on the Share Class. For Non-Distributing Share Classes the current policy is to retain and reinvest all net income. In this regard the income is retained in the NAV and reflected in the NAV per share of the relevant Class. For the Distributing Share Classes, the policy is to distribute substantially all the investment income (where available) for the period after deduction of expenses for Share Classes which distribute net or all of the investment income for the period and potentially a portion of capital before deduction of expenses for Share Classes which distribute gross. Please refer to the "Calculation of Dividends" section in the Prospectus for further information regarding the distribution policies for each Distributing Share Class. The Directors may also determine if and to what extent dividends may include distributions from both net realised and net unrealised capital gains. Certain Funds and/or certain Share Classes (e.g. Distributing (S) Shares, Distributing (R) Shares and Distributing (Y) Shares) may make distributions from capital as well as from income and net realised and net unrealised capital gains. Where Distributing Share Classes pay dividends that include net realised capital gains or net unrealised capital gains, or, in the case of Funds which distribute income gross of expenses, dividends may include initially subscribed capital. In the event dividend income is paid from the capital of the Fund, it will result in capital erosion and may constrain further capital growth.

Notes to the Financial Statements continued

Where a Fund has UK Reporting Fund status and reported income exceeds distributions made then the surplus shall be treated as a deemed dividend and will be taxed as income, subject to the tax status of the investor.

For those Funds which offer distributing shares, the frequency at which the dividend payment is made is determined by the Fund type. Further information on the payment of dividends is set out in the Prospectus.

The declaration and payment of dividends and the reinvestment options available to shareholders are set out in the Prospectus.

16. Credit Facility

A USD 2.150 billion credit facility arranged by JPMorgan Chase Bank N.A. ("JPMorgan") will allow the Company to avail of a committed USD 1.225 billion tranche. The portion of the USD 1.225 billion credit facility will be allocated to the Funds based on the Allocation Notice dated 22 April 2022.

This credit facility will be utilised by the Funds for temporary funding purposes, including, without limitation, the funding of investor redemptions. Any interest and commitment fees in relation to drawdowns from such credit facility are paid out of the assets of the relevant Funds. Any new Funds will not automatically be subject to a credit line and will therefore be required to be added by way of a joinder process. This process includes, inter alia, any necessary due diligence being carried out by the lenders in order to approve the addition of the new Funds. During this period, such Funds will not be subject to, or able to draw down on, any credit line. Furthermore, there is no guarantee that the addition of any new Funds will be approved by the lenders, or that credit will be available to a Fund since the credit line is subject to availability (on an equitable allocation basis) between the Funds and other BlackRock Funds participating in the credit agreement. As such, certain Funds may not be subject to the credit line and will not incur any fees with respect to same.

A loan commitment fee is charged in relation to this credit facility which is included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets under caption "Loan commitment fees". The loan commitment fee is charged at 0.10% on the outstanding balance.

No portion of the credit facility was used during the year ended 31 August 2022.

17. Transaction Costs

In order to achieve its investment objective, a Fund will incur transactions costs in relation to trading activity on its portfolio. Disclosed in the table below are separately identifiable transaction costs incurred by each Fund for the year ended 31 August 2022. These include commission costs, settlement fees and broker fees.

Fund	CCY	Transaction Cost
Asia Pacific Equity Income Fund	USD	104,131
Asian Dragon Fund	USD	1,740,424
Asian Growth Leaders Fund	USD	3,219,216
Asian High Yield Bond Fund	USD	26,149
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	310,930
Asian Sustainable Equity Fund[1]	USD	4,612
Asian Tiger Bond Fund	USD	36,653
China Bond Fund	CNH	2,364,545
China Flexible Equity Fund	USD	82,913
China Fund	USD	7,945,701
China Impact Fund[1]	USD	111,831
China Innovation Fund[1]	USD	25,559
Circular Economy Fund	USD	1,815,293
Climate Action Equity Fund[1]	USD	6,457
Climate Action Multi-Asset Fund[1]	EUR	61,775
Continental European Flexible Fund	EUR	9,393,136
Developed Markets Sustainable Equity Fund	USD	9,996
Dynamic High Income Fund	USD	1,407,354
Emerging Europe Fund[1]	EUR	559,514
Emerging Markets Bond Fund	USD	5,522
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	16,162
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	934,719
Emerging Markets Fund	USD	5,295,476
Emerging Markets Impact Bond Fund	USD	4,702
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	21,793
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	123,349
ESG Flex Choice Cautious Fund[1]	USD	688
ESG Flex Choice Growth Fund[1]	USD	1,207
ESG Flex Choice Moderate Fund[1]	USD	1,059
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	101,271
ESG Global Multi-Asset Income Fund[1]	USD	97,367
ESG Multi-Asset Fund	EUR	3,103,000
Euro Bond Fund	EUR	41,588
Euro Corporate Bond Fund	EUR	16,140
Euro Reserve Fund	EUR	8,548
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	30,624
Euro-Markets Fund	EUR	1,564,666
European Equity Income Fund	EUR	2,416,302
European Focus Fund	EUR	607,385
European Fund	EUR	2,171,889
European High Yield Bond Fund	EUR	17,382
European Special Situations Fund	EUR	2,026,015
European Sustainable Equity Fund	EUR	6,202
European Value Fund	EUR	2,307,192
FinTech Fund	USD	421,537
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	675,660
Future Consumer Fund	USD	15,451
Future Of Transport Fund	USD	2,328,929
Global Allocation Fund	USD	6,835,867
Global Corporate Bond Fund	USD	46,428
Global Dynamic Equity Fund	USD	438,753
Global Equity Income Fund	USD	902,993
Global Government Bond Fund	USD	50,180
Global High Yield Bond Fund	USD	94,709
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	19,520
Global Long-Horizon Equity Fund	USD	922,598
Global Multi-Asset Income Fund	USD	2,673,250
India Fund	USD	1,898,509
Japan Flexible Equity Fund	JPY	22,163,599
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	JPY	17,821,646
Latin American Fund	USD	1,547,559
Multi-Theme Equity Fund	USD	43,960
Natural Resources Growth & Income Fund	USD	662,069
Next Generation Health Care Fund	USD	25,605

Notes to the Financial Statements continued

Fund	CCY	Transaction Cost
Next Generation Technology Fund	USD	3,578,963
Nutrition Fund	USD	350,849
Sustainable Asian Bond Fund[2]	USD	4,621
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund[2]	USD	14,496
Sustainable Emerging Markets Bond Fund[2]	USD	10,115
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund[2]	USD	8,037
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund[2]	USD	15,949
Sustainable Energy Fund	USD	3,776,199
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[2]	EUR	177,626
Sustainable Global Bond Income Fund[2]	USD	16,429
Sustainable Global Infrastructure Fund	USD	20,572
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[2]	CHF	154,962
Systematic China A-Share Opportunities Fund	USD	3,246,934
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	2,995,254
Systematic Global SmallCap Fund	USD	1,000,893
Systematic Multi Allocation Credit Fund	USD	53,476
United Kingdom Fund	GBP	752,682
US Basic Value Fund	USD	560,556
US Dollar Bond Fund	USD	166,906
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	74,234
US Dollar Reserve Fund	USD	15,505
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	46,401
US Flexible Equity Fund	USD	466,733
US Government Mortgage Impact Fund[2]	USD	85,934
US Growth Fund	USD	122,694
US Mid-Cap Value Fund[2]	USD	364,205
US Sustainable Equity Fund	USD	2,489
World Bond Fund	USD	629,952
World Energy Fund	USD	4,507,824
World Financials Fund	USD	1,559,711
World Gold Fund	USD	2,616,891
World Healthscience Fund	USD	5,746,291
World Mining Fund	USD	2,424,956
World Real Estate Securities Fund	USD	279,597
World Technology Fund	USD	3,233,605

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[3] Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.
[4] Fund suspended, see Note 1, for further details.

Not all transaction costs are separately identifiable. For fixed income investments, forward currency contracts and other derivative contracts, transaction costs will be included in the purchase and sales price of the investment. Whilst not separately identifiable these transaction costs will be captured within the performance of each Fund. Market impact costs are not separately identifiable and are therefore also not disclosed in the above table.

18. Sub-Underwriting Income

The Company may, with the consent of the Depositary, enter into sub-underwriting agreements. Sub-underwriting agreements allow the Company to support a rights issue, prior to investment by other subscribers, in return for a fee. During the year, no Fund received income under sub-underwriting agreements.

19. Subsequent Events

Effective 6 September 2022, the China Onshore Bond Fund, denominated in CNH, was launched.

Effective 13 September 2022, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 22 September 2022, the Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 4 October 2022, the Impact Bond Fund, denominated in EUR, was launched.

Effective 4 October 2022, the Sustainable Global Allocation Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 6 October 2022, the Climate Global Corporate Bond Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 6 October 2022, Bettina Mazzocchi was appointed to the Board of Directors of the Company.

On 2 December 2022, a shareholder notice was issued advising of the Board of Directors' decision to terminate the Asia Pacific Equity Income Fund effective 2 March 2023.

Effective 15 December 2022, an updated Prospectus of the Company was issued.

次へ

Appendix I – Share Classes (Unaudited)

Share Classes Launched and Reactivated
The Effective Date disclosed below corresponds to the date where shares had been in issue in the respective class of the Fund for the first time. The classes may have been available for subscription at an earlier date.

Effective date	Fund	Type
1 September 2021	Emerging Markets Impact Bond Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
1 September 2021	Future Consumer Fund	I Class non-distributing share - EUR
1 September 2021	Next Generation Health Care Fund	I Class non-distributing share - EUR
1 September 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	AI Class non-distributing share EUR hedged
1 September 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	D Class non-distributing share EUR hedged
1 September 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
22 September 2021	Asian High Yield Bond Fund	A Class distributing (Q) share - USD
22 September 2021	Asian High Yield Bond Fund	D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
22 September 2021	Asian High Yield Bond Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
22 September 2021	Emerging Markets Fund	X Class non-distributing share - AUD
22 September 2021	Emerging Markets Fund	SI Class non-distributing share - USD
22 September 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
22 September 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
22 September 2021	World Real Estate Securities Fund	X Class non-distributing share - AUD
29 September 2021	India Fund	I Class non-distributing share - USD
6 October 2021	China Bond Fund	SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share - CNH
6 October 2021	China Bond Fund	SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged
6 October 2021	China Bond Fund	SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged
6 October 2021	China Bond Fund	SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged
6 October 2021	China Bond Fund	SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged
6 October 2021	China Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
20 October 2021	Future Of Transport Fund	A Class distributing (A) share - EUR
20 October 2021	Next Generation Technology Fund	A Class distributing (A) share - EUR
27 October 2021	Future Of Transport Fund	A Class non-distributing share - EUR
27 October 2021	Next Generation Technology Fund	A Class non-distributing share - EUR
24 November 2021	Continental European Flexible Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
24 November 2021	ESG Global Bond Income Fund	I Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	A Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	A Class non-distributing share - USD
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	AI Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	D Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	D Class non-distributing share - GBP
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	D Class non-distributing share - USD
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	E Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	I Class non-distributing share - USD
9 December 2021	Climate Action Equity Fund	X Class non-distributing share - USD
9 December 2021	Climate Action Multi-Asset Fund	A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged
9 December 2021	Climate Action Multi-Asset Fund	A Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Multi-Asset Fund	AI Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Multi-Asset Fund	C Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Multi-Asset Fund	D Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Multi-Asset Fund	E Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Multi-Asset Fund	I Class non-distributing share - EUR
9 December 2021	Climate Action Multi-Asset Fund	X Class non-distributing share - EUR
15 December 2021	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Cautious Fund	D Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Cautious Fund	I Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Cautious Fund	X Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Growth Fund	D Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Growth Fund	I Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Growth Fund	X Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Moderate Fund	D Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Moderate Fund	I Class non-distributing share - USD
15 December 2021	ESG Flex Choice Moderate Fund	X Class non-distributing share - USD
15 December 2021	European High Yield Bond Fund	Z Class non-distributing share USD hedged
22 December 2021	Systematic China A-Share Opportunities Fund	X Class non-distributing share - GBP
29 December 2021	Sustainable Energy Fund	D Class non-distributing share SGD hedged
18 January 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
18 January 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged
18 January 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (T) share - USD
18 January 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class non-distributing share HKD hedged

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
18 January 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged
18 January 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (T) share - USD
18 January 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
18 January 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged
18 January 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (T) share - USD
25 January 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged
25 January 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share - USD
25 January 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged
25 January 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share - USD
25 January 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged
26 January 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share - USD
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (M) (G) share - EUR
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share - USD
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	A Class non-distributing share - USD
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	D Class non-distributing share - USD
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	E Class distributing (O) (G) share EUR hedged
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	X Class distributing (O) (G) share GBP hedged
27 January 2022	ESG Global Multi-Asset Income Fund	X Class non-distributing share - USD
2 March 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (T) share AUD hedged
2 March 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
2 March 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (T) share AUD hedged
2 March 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
2 March 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (T) share AUD hedged
2 March 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
9 March 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class non-distributing share AUD hedged
9 March 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
9 March 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class non-distributing share AUD hedged
9 March 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
9 March 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class non-distributing share AUD hedged
9 March 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
15 March 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged
15 March 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged
15 March 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged
15 March 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged
15 March 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged
15 March 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged
16 March 2022	Climate Action Equity Fund	C Class non-distributing share - EUR
16 March 2022	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class distributing (A) (G) share CHF hedged
16 March 2022	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class distributing (A) (G) share - USD
16 March 2022	Systematic Global Equity High Income Fund	D Class distributing (A) (G) share CHF hedged
16 March 2022	Systematic Global Equity High Income Fund	I Class distributing (A) (G) share - USD
16 March 2022	Systematic Global Equity High Income Fund	D Class distributing (A) (G) share - USD
23 March 2022	ESG Multi-Asset Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
23 March 2022	ESG Multi-Asset Fund	A Class distributing (T) share SGD hedged
23 March 2022	Sustainable Energy Fund	I Class distributing (O) share - EUR
29 March 2022	Asian Sustainable Equity Fund	A Class non-distributing share - USD
29 March 2022	Asian Sustainable Equity Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
29 March 2022	Asian Sustainable Equity Fund	E Class non-distributing share - EUR
29 March 2022	Asian Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
29 March 2022	Asian Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
30 March 2022	ESG Multi-Asset Fund	A Class distributing (T) share USD hedged
13 April 2022	Next Generation Technology Fund	A Class non-distributing share AUD hedged
13 April 2022	Next Generation Technology Fund	A Class non-distributing share NZD hedged
13 April 2022	World Energy Fund	S class non-distributing share - EUR
13 April 2022	World Mining Fund	S class non-distributing share - EUR
20 April 2022	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	I Class non-distributing share JPY hedged
27 April 2022	Global Equity Income Fund	SR Class distributing (S) (M) (G) share - USD
27 April 2022	Global Equity Income Fund	SR Class non-distributing share - USD
27 April 2022	Systematic China A-Share Opportunities Fund	SR Class non-distributing share - USD
27 April 2022	Systematic Global Equity High Income Fund	SR Class distributing (S) (M) (G) share - USD
27 April 2022	Systematic Global Equity High Income Fund	SR Class non-distributing share - USD
4 May 2022	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing share - NZD

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
4 May 2022	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing share NZD hedged
4 May 2022	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	D Class non-distributing share CHF hedged
11 May 2022	Global Multi-Asset Income Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
11 May 2022	Natural Resources Growth & Income Fund	D Class non-distributing share - USD
11 May 2022	Sustainable Energy Fund	X Class distributing (T) share - USD
11 May 2022	World Energy Fund	X Class distributing (T) share - USD
11 May 2022	World Financials Fund	X Class distributing (T) share - USD
11 May 2022	World Gold Fund	X Class distributing (T) share - USD
11 May 2022	World Healthscience Fund	X Class distributing (T) share - USD
11 May 2022	World Mining Fund	X Class distributing (T) share - USD
11 May 2022	World Real Estate Securities Fund	X Class distributing (T) share - USD
11 May 2022	World Technology Fund	X Class distributing (T) share - USD
12 May 2022	China Innovation Fund	A Class non-distributing share - USD
12 May 2022	China Innovation Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
12 May 2022	China Innovation Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
12 May 2022	China Innovation Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
12 May 2022	China Innovation Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged
12 May 2022	China Innovation Fund	E Class non-distributing share - EUR
12 May 2022	China Innovation Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
12 May 2022	China Innovation Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
25 May 2022	China Bond Fund	X Class distributing (M) share - USD
25 May 2022	Emerging Markets Impact Bond Fund	X Class distributing (S) (M) (G) share - USD
6 July 2022	Systematic Global Equity High Income Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share - USD
13 July 2022	Emerging Markets Corporate Bond Fund	I Class non-distributing share CHF hedged
13 July 2022	Emerging Markets Fund	I Class distributing (A) share - EUR
13 July 2022	Emerging Markets Impact Bond Fund	X Class non-distributing share EUR hedged
3 August 2022	Japan Flexible Equity Fund	I Class non-distributing share - EUR
3 August 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (T) share CAD hedged
3 August 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (T) share GBP hedged
3 August 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
3 August 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (T) share CAD hedged
3 August 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (T) share GBP hedged
3 August 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
3 August 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (T) share CAD hedged
3 August 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (T) share GBP hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class non-distributing share CAD hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Cautious Fund	A Class non-distributing share GBP hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class non-distributing share CAD hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Growth Fund	A Class non-distributing share GBP hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class non-distributing share CAD hedged
10 August 2022	ESG Flex Choice Moderate Fund	A Class non-distributing share GBP hedged

Share Classes In Issue

As at 31 August 2022, the Company offers the following share classes. For those Funds with more than one Dealing Currency, the additional Dealing Currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

A Class

A Class distributing (A) (G) share
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged
A Class distributing (A) share
A Class distributing (A) share EUR hedged
A Class distributing (A) UK reporting fund share
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
A Class distributing (D) share
A Class distributing (D) share EUR hedged
A Class distributing (D) UK reporting fund share

A Class continued

A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged
A Class distributing (M) (G) share
A Class distributing (M) share
A Class distributing (M) share AUD hedged
A Class distributing (M) share CAD hedged
A Class distributing (M) share EUR hedged
A Class distributing (M) share GBP hedged
A Class distributing (M) share HKD hedged
A Class distributing (M) share NZD hedged
A Class distributing (M) share SGD hedged
A Class distributing (O) (G) share
A Class distributing (O) (G) share AUD hedged
A Class distributing (O) (G) share EUR hedged
A Class distributing (O) (G) share SGD hedged
A Class distributing (O) (G) share USD hedged
A Class distributing (O) (G) UK reporting fund share
A Class distributing (O) (G) UK reporting fund share CHF hedged
A Class distributing (O) share

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

A Class continued

A Class distributing (Q) share EUR hedged
A Class distributing (Q) share SGD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged
A Class distributing (T) share
A Class distributing (T) share AUD hedged
A Class distributing (T) share CAD hedged
A Class distributing (T) share CNH hedged
A Class distributing (T) share GBP hedged
A Class distributing (T) share HKD hedged
A Class distributing (T) share SGD hedged
A Class distributing (T) share USD hedged
A Class distributing (Y) (Q) (G) share
A Class distributing (Y) (Q) (G) share AUD hedged
A Class distributing (Y) (Q) (G) share SGD hedged
A Class non-distributing share
A Class non-distributing share AUD hedged
A Class non-distributing share CAD hedged
A Class non-distributing share CHF hedged
A Class non-distributing share CNH hedged
A Class non-distributing share EUR hedged
A Class non-distributing share GBP hedged
A Class non-distributing share HKD
A Class non-distributing share HKD hedged
A Class non-distributing share JPY hedged
A Class non-distributing share NZD hedged
A Class non-distributing share PLN hedged
A Class non-distributing share SEK hedged
A Class non-distributing share SGD hedged
A Class non-distributing share USD hedged
A Class non-distributing share ZAR hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

AI Class

AI Class distributing (Q) (G) share
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
AI Class distributing (Q) share
AI Class distributing (Q) share EUR hedged
AI Class non-distributing share
AI Class non-distributing share EUR hedged

C Class

C Class distributing (D) share
C Class distributing (D) share EUR hedged
C Class distributing (M) share
C Class distributing (Q) (G) share
C Class distributing (Q) (G) share SGD hedged
C Class distributing (Q) share
C Class distributing (S) (M) (G) share
C Class non-distributing share
C Class non-distributing share EUR hedged
C Class non-distributing share USD hedged
C Class non-distributing UK reporting fund share

D Class

D Class distributing (A) (G) share
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (A) share
D Class distributing (A) share CAD hedged
D Class distributing (A) share EUR hedged
D Class distributing (A) UK reporting fund share
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
D Class distributing (M) share
D Class distributing (M) share AUD hedged
D Class distributing (M) share EUR hedged
D Class distributing (M) share HKD hedged
D Class distributing (M) share SGD hedged
D Class distributing (M) UK reporting fund share
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (Q) (G) share
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
D Class distributing (Q) (G) share SGD hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (Q) share
D Class distributing (Q) share CHF hedged
D Class distributing (Q) share EUR hedged
D Class distributing (Q) share GBP hedged
D Class distributing (Q) UK reporting fund share
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (Y) (Q) (G) share
D Class non-distributing share
D Class non-distributing share AUD hedged
D Class non-distributing share CHF hedged
D Class non-distributing share CNH hedged
D Class non-distributing share EUR hedged
D Class non-distributing share GBP hedged

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

D Class continued

D Class non-distributing share HKD
D Class non-distributing share PLN hedged
D Class non-distributing share SGD hedged
D Class non-distributing share USD hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

E Class

E Class distributing (Q) (G) share
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
E Class distributing (Q) share
E Class distributing (Q) share EUR hedged
E Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged
E Class distributing (S) (M) (G) share
E Class distributing (Y) (Q) (G) share
E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged
E Class non-distributing share
E Class non-distributing share EUR hedged
E Class non-distributing share GBP hedged
E Class non-distributing share PLN hedged
E Class non-distributing share USD hedged

I Class*

I Class distributing (A) (G) share
I Class distributing (A) share
I Class distributing (A) share EUR hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
I Class distributing (M) (G) share
I Class distributing (M) share
I Class distributing (M) share CAD hedged
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (Q) (G) share
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
I Class distributing (Q) share
I Class distributing (Q) share EUR hedged
I Class distributing (Q) share GBP hedged
I Class distributing (Q) share JPY hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share
I Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
I Class distributing (Y) (Q) (G) share
I Class non-distributing share
I Class non-distributing share AUD hedged
I Class non-distributing share BRL hedged
I Class non-distributing share CAD hedged
I Class non-distributing share CHF hedged
I Class non-distributing share EUR hedged
I Class non-distributing share GBP hedged
I Class non-distributing share JPY hedged
I Class non-distributing share SEK hedged
I Class non-distributing share SGD hedged
I Class non-distributing share USD hedged

I Class* continued

I Class non-distributing UK reporting fund share
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

J Class*

J Class distributing (M) share
J Class non-distributing share

S Class

S Class distributing (A) share
S Class distributing (A) share EUR hedged
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
S Class distributing (Q) share
S Class non-distributing share
S Class non-distributing share CHF hedged
S Class non-distributing share EUR hedged
S Class non-distributing share GBP hedged
S Class non-distributing share SGD hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged

SI Class

SI Class non-distributing share
SI Class non-distributing share USD hedged

SR Class

SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share
SR Class distributing (A) UK reporting fund share
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
SR Class distributing (M) UK reporting fund share
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class distributing (S) (M) (G) share
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged
SR Class non-distributing share
SR Class non-distributing UK reporting fund share
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

X Class*

X Class distributing (A) share
X Class distributing (A) share EUR hedged
X Class distributing (A) UK reporting fund share
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
X Class distributing (M) share
X Class distributing (M) share AUD hedged
X Class distributing (M) share EUR hedged
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
X Class distributing (Q) share
X Class distributing (Q) share CHF hedged
X Class distributing (Q) share EUR hedged
X Class distributing (Q) share GBP hedged
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged
X Class distributing (S) (M) (G) share
X Class distributing (T) share
X Class non-distributing share
X Class non-distributing share AUD hedged

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

X Class* continued
X Class non-distributing share CAD hedged
X Class non-distributing share CHF hedged
X Class non-distributing share DKK hedged
X Class non-distributing share EUR hedged
X Class non-distributing share GBP hedged
X Class non-distributing share JPY hedged
X Class non-distributing share NOK hedged
X Class non-distributing share NZD hedged
X Class non-distributing share SEK hedged
X Class non-distributing share USD hedged
X Class non-distributing UK reporting fund share
Z Class
Z Class non-distributing share
Z Class non-distributing share CHF hedged
Z Class non-distributing share EUR hedged
Z Class non-distributing share USD hedged
Z Class non-distributing UK reporting fund share
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged

* Available to institutional investors.

次へ

B　2021年８月31日に終了した会計年度に係る財務書類

純資産計算書　2021年８月31日現在

		ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券－取得原価		3,302,044,659	438,181,326
未実現評価益		123,146,237	16,341,506
投資有価証券－時価	2(a)	3,425,190,896	454,522,832
銀行預金	2(a)	126,034,476	16,724,775
未収利息および未収配当金	2(a)	47,577,596	6,313,547
売却投資有価証券未収金	2(a)	331,905	44,044
販売投資証券未収金	2(a)	16,284,614	2,160,968
以下に係る未実現評価益：			
未決済先渡為替予約	2(c)	2,896,515	384,368
スワップの時価	2(c)	2,001,828	265,643
買建オプション／スワップションの時価	2(c)	17,093	2,268
その他の資産	2(a，c)	2,037	270
資産合計		3,620,336,960	480,418,715
負債			
ブローカーに対する債務	15	790,001	104,833
未払収益分配金	2(a)	10,514,810	1,395,315
購入投資有価証券未払金	2(a)	5,170,000	686,059
買戻し投資証券未払金	2(a)	8,216,960	1,090,391
以下に係る未実現評価損：			
未決済上場先物取引	2(c)	598,063	79,363
その他の負債	５，６，７，８，９	3,849,412	510,817
負債合計		29,139,246	3,866,778
純資産合計		3,591,197,714	476,551,937

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

３会計年度末における純資産価額の概要　2021年８月31日現在

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2021年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	3,591,197,714	476,551,937 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.71	1,714 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	6.03	800 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	6.09	808 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.57	1,036 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	10.34	1,012 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.31	1,317 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.85	1,576 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	11.34	952 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	10.07	995 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	9.17	821 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	90.97	711 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	105.70	2,009 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	5.05	670 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	37.69	641 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.25	914 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	39.04	5,181 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	19.12	1,713 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	11.76	1,690 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	229.57	32,477 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	16.64	1,643 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2021年８月31日現在（続き）

		ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2021年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	6.04	802 円
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	29.63	3,932 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.66	1,706 円
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	10.43	1,384 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	10.10	997 円
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	20.28	1,816 円
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.31	1,769 円
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	246.02	34,804 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	17.60	1,738 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	30.35	4,856 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	35.47	4,707 円
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.17	1,439 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.24	1,478 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	9.82	1,303 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	17.01	2,257 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.69	1,795 円
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	10.13	1,456 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.88	1,741 円
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.09	1,614 円
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.33	1,173 円
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.45	1,192 円
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.24	1,638 円
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	11.12	1,476 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	46.89	6,222 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2021年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2020年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	3,031,279,724	402,250,819 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.30	1,648 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.79	768 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.84	775 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.13	997 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.94	973 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.01	1,275 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.48	1,517 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	10.90	915 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.67	955 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	8.94	801 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	88.00	688 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	102.59	1,950 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.95	657 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	36.96	629 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.06	895 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	36.04	4,783 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	17.70	1,585 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.98	1,578 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	213.89	30,259 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	15.37	1,518 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2021年８月31日現在（続き）

		ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2020年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	5.80	770 円
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	27.70	3,676 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.25	1,640 円
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	10.01	1,328 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.70	958 円
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.65	1,670 円
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.42	1,642 円
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	227.62	32,201 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	16.14	1,594 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	28.79	4,606 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	32.91	4,367 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.89	1,422 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	9.42	1,250 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	15.57	2,066 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.72	1,658 円
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.74	1,425 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	42.70	5,666 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2021年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	（円換算額）
2019年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,106,616,767	279,548,045 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.58	1,693 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.80	770 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.86	778 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.42	1,023 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	10.11	990 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.30	1,316 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.75	1,560 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージーランド・ドル	11.18	938 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.80	968 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	9.30	833 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ランド	90.54	708 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	オフショア中国人民元	104.11	1,979 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	5.07	673 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	37.90	645 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.40	928 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	34.57	4,587 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	17.38	1,557 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.85	1,560 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	211.16	29,873 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	14.91	1,473 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2021年８月31日現在（続き）

		ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2019年８月31日現在（続き）			
以下の１口当たり純資産価額（続き）：			
クラスＣ毎日分配型投資証券	米ドル	5.82	772 円
クラスＣ無分配投資証券	米ドル	26.90	3,570 円
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.53	1,685 円
クラスＤ毎月分配型投資証券	米ドル	10.04	1,332 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.84	972 円
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.17	1,627 円
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.20	1,610 円
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	223.14	31,568 円
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	15.55	1,536 円
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	29.90	4,784 円
クラスＥ無分配投資証券	米ドル	31.72	4,209 円
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.12	1,459 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	9.45	1,254 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	14.81	1,965 円
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.47	1,623 円
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.83	1,437 円
クラスＸ無分配投資証券	米ドル	40.37	5,357 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書　2021年８月31日に終了した会計年度

		ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	注記	米ドル	千円
期首純資産		3,031,279,724	402,250,819
収益			
債券利息（源泉徴収税控除後）	2(b)	175,363,510	23,270,738
スワップ利息	2(c)	1,774,119	235,426
集団投資スキームによる収益（源泉徴収税控除後）	2(b)	1,175,357	155,970
配当金（源泉徴収税控除後）	2(b)	2,822,007	374,480
有価証券貸付収益	2(b)	165,942	22,021
投資運用報酬リベート	5	237,630	31,534
収益合計	2(b)	181,538,565	24,090,168
費用			
銀行利息	2(b)	34,139	4,530
スワップ利息	2(c)	102,613	13,617
年次サービス料	7	3,766,704	499,842
ローン・コミットメント・フィー	17	26,954	3,577
保管および預託報酬	2(h), 8	429,919	57,050
販売報酬	6	328,625	43,609
税金	9	1,287,640	170,870
投資運用報酬	5	30,379,775	4,031,396
費用合計		36,356,369	4,824,490
純利益		145,182,196	19,265,677
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2(a)	94,995,755	12,605,937
上場先物取引	2(c)	9,160,409	1,215,586
オプション／スワップション契約	2(c)	181,337	24,063
スワップ取引	2(c)	29,160,252	3,869,565
先渡為替予約	2(c)	8,445,568	1,120,727
その他の取引に係る外国通貨	2(i)	(1,064,452)	(141,253)
当期実現純評価益		140,878,869	18,694,626
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：			
投資有価証券	2(a)	10,270,927	1,362,952
上場先物取引	2(c)	(566,372)	(75,158)
オプション／スワップション契約	2(c)	2,384	316
スワップ取引	2(c)	(9,369,846)	(1,243,379)
先渡為替予約	2(c)	(5,280,086)	(700,667)
その他の取引に係る外国通貨	2(i)	(66,640)	(8,843)
当期未実現評価益／（損）の純変動		(5,009,633)	(664,778)
運用成績による純資産の増加		281,051,432	37,295,525
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		2,738,171,028	363,355,295
投資証券買戻しによる正味支払額		(2,370,676,010)	(314,588,707)
資本の変動による純資産の増加		367,495,018	48,766,589
配当金公表額	16	(88,628,460)	(11,760,997)
期末純資産		3,591,197,714	476,551,937

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表　2021年８月31日に終了した会計年度

	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	105,131	6,427	17,865	93,693
クラスA毎日分配型投資証券	9,642,488	6,686,059	3,471,445	12,857,102
クラスA毎月分配型投資証券	16,062,099	23,122,580	14,447,048	24,737,631
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,426,198	404,742	508,828	1,322,112
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	796,116	196,050	144,493	847,673
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	2,438,050	263,153	2,218,524	482,679
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	646,214	270,426	95,892	820,748
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	332,050	35,893	44,637	323,306
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,660,977	410,937	551,959	1,519,955
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	11,573,664	1,513,848	3,060,051	10,027,461
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	2,187,460	1,251,934	1,534,561	1,904,833
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	345	32,474	945	31,874
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	146,333,212	88,236,952	48,970,511	185,599,653
クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	6,296,496	12,539,210	3,276,565	15,559,141
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	769,272	584,344	323,387	1,030,229
クラスA無分配投資証券	11,441,254	22,730,745	20,582,308	13,589,691
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	366,038	176,028	326,969	215,097
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	112,933	6,151	3,674	115,410
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	93,203	18,862	23,186	88,879
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	61,600	133,359	50,579	144,380

発行済投資証券口数変動表　2021年８月31日に終了した会計年度（続き）

	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスＣ毎日分配型投資証券	1,171,172	37,042	513,307	694,907
クラスＣ無分配投資証券	460,467	178,207	129,749	508,925
クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	707,279	1,053,596	320,180	1,440,695
クラスＤ毎月分配型投資証券	14,533,422	6,713,439	6,486,626	14,760,235
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	293,506	159,990	105,070	348,426
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	136,573	17,434	49,694	104,313
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	251,159	74,977	22,820	303,316
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	173,351	225,100	119,780	278,671
クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	5,967	16,105	5,410	16,662
クラスＤ無分配英国報告型投資証券	5,506,585	8,245,209	5,020,494	8,731,300
クラスＥ無分配投資証券	538,056	124,550	161,322	501,284
クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券	―	413	―	413
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	6,968,410	1,287,533	5,634,472	2,621,471
クラスＩ毎月分配型投資証券	11,612,845	10,652,428	119,777	22,145,496
クラスＩ無分配投資証券	27,378,337	21,323,437	21,484,614	27,217,160
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	24,195,401	9,149,912	22,444,704	10,900,609
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	―	449	―	449
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	―	382	―	382
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	―	364	―	364
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券	―	500	―	500
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	―	500	―	500
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	―	420	―	420
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券	4,280,796	3,499,114	64,251	7,715,659
クラスＸ無分配投資証券	1,484,659	486,004	1,502,114	468,549

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

財務書類に対する注記

１．組織

ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「当社」という。）は、オープンエンド型の変動資本投資法人（変動資本を有する会社型投資信託）としてルクセンブルク大公国の法律に基づき設立された公開有限責任会社（société anonyme）である。当社は、金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「ＣＳＳＦ」という。）により、2010年12月17日付の法律（随時、改正される）パートＩの規定に準拠した譲渡可能な有価証券への集団投資事業（以下「ＵＣＩＴＳ」という。）として認可され、当該法律によって規制されている。

当社は、分離された負債を有する個別の構成要素からなるアンブレラ構造である。各構成要素は他の構成要素から分離された負債を有し、当社は各構成要素の負債について第三者に対し全体として責任を負わない。各構成要素は、構成要素に該当する投資目的に従い管理され投資される個別の投資有価証券の組合せによって組成されている。

2021年８月31日現在、当社は91のサブファンド（以下それぞれを「ファンド」という。）における投資証券を発行しており、以下総称して「当ファンド」という。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、アペンディクスＩに詳述のとおり投資証券クラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および手数料体系はそれぞれ異なる。これについては当社の英文目論見書において詳述されている。

2021年８月31日に終了した会計年度に生じた重要な事象

スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドは、今後も継続して新規および既存の投資主に対する投資証券販売を以後の通知があるまで中止する。投資主は、従来通り払戻しはできる。

2020年９月21日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2020年10月12日付で、ロバート・ヘイズが当社の取締役会を退任した。

2020年10月12日付で、ウルスラ・マルキオーニが当社の取締役会に任命された。

2020年10月20日付で、米ドル建のＥＳＧアジアン・ボンド・ファンドが設定された。

2020年10月29日付で、ポール・フリーマンが当社の取締役会会長を退任し、デニス・フォスが当社の取締役会会長に任命された。

2020年12月11日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2020年12月18日付で、マーケット・ナビゲーター・ファンドが終了した。

2021年３月２日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2021年３月10日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2021年３月17日付で、マイケル・グルーナーが当社の取締役会を退任した。

2021年５月３日付で、キース・サルダニャが当社の取締役会に任命された。

2021年５月10日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2021年５月10日付で、ＡＳＥＡＮリーダーズ・ファンドが終了した。

2021年６月７日付で、米ドル建のネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンドが設定された。

2021年６月９日付で、米ドル建のフューチャー・コンシューマー・ファンドが設定された。

2021年６月17日付で、米ドル建のディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンドおよびＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンドが設定された。

2021年６月17日付で、ユーロ建のヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンドが設定された。

2021年６月22日付で、米ドル建のシステマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンドが設定された。

2021年６月24日付で、米ドル建のサステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンドが設定された。

2021年６月28日付でパシフィック・エクイティ・ファンドが終了した。

2021年６月29日付で、米ドル建のエマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンドが設定された。

2021年６月30日付で、グローバル・コンサバティブ・インカム・ファンドがＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンドに名称を変更した。

2021年７月12日付で、米ドル建のエマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンドが設定された。

２．重要な会計方針の要約

この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

（ａ）投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。評価時点後に終了した市場で取引された有価証券については、評価時点またはそれに相応する時点での最新の価格を使うことができる。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか１つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務上の費用または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者（取締役）が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。
- 上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券（クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む）および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。
- 証券取引所に上場していない、またはその他の規制市場で売買されていない債券は、１社以上のディーラーまたは価格提供サービス会社から取得した入手可能な最終の仲値または利回り相当額で評価される。ＯＴＣ市場で売買されている有価証券は、入手可能な最終の買呼値で評価される。有価証券が複数の取引所で売買されている場合は、運用会社の取締役会によってまたはその指示において主たる市場として指定された取引所で評価される。ＯＴＣ市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。
- 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- 短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額か償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。

・ ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。
・ 定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正価値に近似している。
・ 現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
・ 特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
・ 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、それらの額面金額で評価される。

投資の処分による実現損益は平均原価法を用いて計算され、損益および純資産変動計算書に反映される。

（ｂ）投資有価証券からの収益／費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

・ 受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増価を含む。
・ 預金利息、定期預金、集団投資スキームによる収益および短期金融預金の利息は、発生主義で認識されている。
・ 受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。
・ 有価証券貸付収益は、発生主義で認識されている。
・ 社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券に係る利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。
・ 源泉徴収税の還付は、現金受領基準で会計処理される。
・ 投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次回の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書において認識される。

（ｃ）デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる利益／損失は未実現評価益／（損）に計上され、純資産計算書の資産または負債に（適宜）含められる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションおよびシンセティック・キャップ・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、２つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。シンセティック・キャップ・オプションは、購入者に金利上限または利払上限を提供する二者間の契約である。レート・キャップ自体は、参照インデックス・レートが行使レートを上回るプラスの金額に基づいて定期的に支払われる。当ファンドがオプションを売却および／または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。上場されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日次価格に基づいて評価する。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取（支払）プレミアムが売却有価

証券から控除（に加算）される。オプションが失効する場合（または当ファンドが決済取引を行った場合）、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ（もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ）実現する。

2021年８月31日現在、当ファンドは差金決済取引契約（以下「ＣＦＤ」という。）を締結している。ＣＦＤにより、投資家は変動証拠金でシンセティック・ロングポジションまたはシンセティック・ショートポジションを取ることができる。株式と違い、ＣＦＤにおいては、購入者は証拠金として支払った金額を大幅に上回る金額について責任を負う可能性がある。そのため、当ファンドは取引相手から受け取った現金を様々な金融機関に預け入れており、これは英文目論見書にも記載されている。締結されたＣＦＤポジションには、該当するベンチマーク以上またはそれ以下の事前に合意されたレートを適用する金融費用が日々、課される。関連する受取配当金または支払配当金は、損益および純資産変動計算書に源泉徴収税控除後の金額で開示される。

ＣＦＤの時価は、原証券や原資産が取引されるまたは取引を認められる証券取引所における最終の取引価格により決定される。評価時刻後に終了する市場で取引される原証券については、その時点またはその他の時点における最終の周知の価格が使用される場合がある。時価の変動は（もしあれば）、損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。ＣＦＤの満期または解約時における実現損益は損益および純資産変動計算書上に表示される。

ＣＦＤの売却損益は先入先出法（以下「ＦＩＦＯ」という。）を用いた原価法に基づき決定されている。

当ファンドは１つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い（当該契約にあらかじめ定義されている）と引き換えに、一連のプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当期において、当ファンドはスワップション取引を開始した。スワップション取引によって、買い手は一定期間内に予め設定された利率で金利スワップ取引を行う権利（義務ではない）を得る。スワップションの買い手は当該権利について売り手にプレミアムを支払う。売建スワップションにより買い手は変動金利を支払い、固定金利を受け取る権利を得る。買建スワップションにより買い手は固定金利を支払い、変動金利を受け取る権利を得る。ファンドがスワップションを売る、または買う場合、ファンドが受け取る、または支払うプレミアムと同額の負債または資産が純資産計算書において計上される。

当期において、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンドおよびグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債への投資を行っている。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、原株式の約定日付の市場価格で元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に原株式の価値の変動を加減算した金額（契約書に定められた約定キャップ・レベルを上限として）を受け取ることになる。

事後通告証券（To Be Announced Securities）（以下「ＴＢＡ」という。）は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンをプールし、組成されたプールの持分を販売する。ＴＢＡは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。ＴＢＡは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。ＴＢＡの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。ＴＢＡ売却契約が残存している間、当該取引をカバーするため

に、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる（売却契約日以前に交付可能な）ＴＢＡ購入契約を保有する。二者の取引相手が同一のＴＢＡ契約に対して相殺対象となる取引を行っている場合、これらの取引は相殺される。決済日において売り手は、約定日の２日前に指定された有価証券を引渡し、約定日に指定された現金を受け取る。ただし実務上は、ほとんどのＴＢＡ取引において、最終的に不動産担保証券現物の引渡しは行われない。売り手は、現物を決済するのではなく、満期前に残存取引を解消または「ロール」する。

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

2021年８月31日現在、当ファンドは未決済のＴＢＡを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

ＴＢＡの時価は純資産計算書上に表示される。ＴＢＡの未実現評価損益の純変動額およびＴＢＡの売却に係る実現評価損益は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

（ｄ）為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2021年８月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算されている。

（ｅ）結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2021年８月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
米ドル	0.8457	0.7256	109.7000	0.9124	6.4552

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
米ドル	0.8366	0.7347	107.1387	0.9091	6.5354

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第５位を四捨五入している。財務書類においては、小数第９位までの為替レートを適用している。

損益および純資産変動計算書の結合数値は、期中の平均為替レートを用いて算定されている。その結果生じる為替換算調整額(247,371,839)米ドルは、2020年８月31日と2021年８月31日の間の為替レートの変動を表す。これは想定金額であり、個々のファンドの純資産に対する影響はない。

（ｆ）為替レート

下記の為替レートは、2021年８月31日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産ならびにその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
UAEディルハム	0.1975	0.2722	0.2303	29.8655	0.2484	1.7574
アルゼンチン・ペソ（公式レート）	0.0074	0.0102	0.0087	1.1222	0.0093	0.0660
豪ドル	0.5306	0.7312	0.6184	80.2175	0.6672	4.7203
ブラジル・レアル	0.1410	0.1943	0.1643	21.3111	0.1772	1.2540
カナダ・ドル	0.5747	0.7921	0.6700	86.8981	0.7227	5.1135
スイス・フラン	0.7952	1.0960	0.9270	120.2338	1.0000	7.0751
チリ・ペソ	0.0009	0.0013	0.0011	0.1414	0.0012	0.0083
オフショア中国人民元	0.1124	0.1549	0.1310	16.9940	0.1413	1.0000
中国人民元	0.1123	0.1547	0.1309	16.9730	0.1412	0.9988
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0003	0.0002	0.0290	0.0002	0.0017
チェコ・コルナ	0.0336	0.0464	0.0392	5.0872	0.0423	0.2994
デンマーク・クローネ	0.1154	0.1590	0.1345	17.4429	0.1451	1.0264
ドミニカ・ペソ	0.0127	0.0175	0.0148	1.9246	0.0160	0.1132
エジプト・ポンド	0.0462	0.0636	0.0538	6.9784	0.0580	0.4106
ユーロ	0.8579	1.1824	1.0000	129.7079	1.0788	7.6326
英ポンド	1.0000	1.3782	1.1657	151.1940	1.2575	8.8969
ガーナ・セディ	0.1201	0.1656	0.1400	18.1622	0.1511	1.0687
香港ドル	0.0933	0.1285	0.1087	14.0992	0.1173	0.8297
ハンガリー・フォリント	0.0025	0.0034	0.0029	0.3713	0.0031	0.0218
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0077	0.0001	0.0005
イスラエル・シェケル	0.2262	0.3118	0.2637	34.1994	0.2844	2.0124
インド・ルピー	0.0099	0.0137	0.0116	1.5026	0.0125	0.0884
アイスランド・クローナ	0.0057	0.0079	0.0067	0.8669	0.0072	0.0510
日本円	0.0066	0.0091	0.0077	1.0000	0.0083	0.0588
ケニア・シリング	0.0066	0.0091	0.0077	0.9982	0.0083	0.0587
韓国ウォン	0.0006	0.0009	0.0007	0.0946	0.0008	0.0056
クウェート・ディナール	2.4123	3.3247	2.8118	364.7183	3.0334	21.4616
カザフスタン・テンゲ	0.0017	0.0023	0.0020	0.2572	0.0021	0.0151
スリランカ・ルピー	0.0036	0.0050	0.0042	0.5503	0.0046	0.0324
メキシコ・ペソ	0.0361	0.0497	0.0421	5.4557	0.0454	0.3210
マレーシア・リンギット	0.1745	0.2406	0.2035	26.3892	0.2195	1.5529
ナイジェリア・ナイラ	0.0018	0.0024	0.0021	0.2663	0.0022	0.0157
ノルウェー・クローネ	0.0835	0.1151	0.0973	12.6220	0.1050	0.7427
ニュージーランド・ドル	0.5112	0.7046	0.5959	77.2936	0.6429	4.5483
ペルー・新ソル	0.1777	0.2449	0.2071	26.8641	0.2234	1.5808
フィリピン・ペソ	0.0146	0.0201	0.0170	2.2050	0.0183	0.1298
ポーランド・ズロチ	0.1895	0.2611	0.2209	28.6463	0.2383	1.6857
カタール・リヤル	0.1993	0.2747	0.2323	30.1291	0.2506	1.7729
ルーマニア・レイ	0.1738	0.2396	0.2026	26.2798	0.2186	1.5464
ロシア・ルーブル	0.0099	0.0136	0.0115	1.4963	0.0124	0.0881
サウジ・リアル	0.1934	0.2666	0.2255	29.2479	0.2433	1.7211

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
スウェーデン・クローネ	0.0842	0.1161	0.0982	12.7357	0.1059	0.7494
シンガポール・ドル	0.5400	0.7443	0.6295	81.6448	0.6791	4.8043
タイ・バーツ	0.0225	0.0310	0.0262	3.4034	0.0283	0.2003
新トルコ・リラ	0.0871	0.1200	0.1015	13.1673	0.1095	0.7748
台湾ドル	0.0262	0.0361	0.0305	3.9584	0.0329	0.2329
ウクライナ・フリヴニャ	0.0269	0.0371	0.0314	4.0736	0.0339	0.2397
米ドル	0.7256	1.0000	0.8457	109.7000	0.9124	6.4552
ウルグアイ・ペソ	0.0171	0.0235	0.0199	2.5787	0.0214	0.1517
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0048	0.0000	0.0003
南アフリカ・ランド	0.0498	0.0687	0.0581	7.5369	0.0627	0.4435
ザンビア・クワチャ	0.0455	0.0627	0.0531	6.8827	0.0572	0.4050

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。チャイナ・ボンド・ファンドに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元（以下「ＣＮＨ」という。）に関連するものであり、オンショア中国人民元（以下「ＣＮＹ」という。）に関連するものではない。ＣＮＨの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を含むがこれらに限定されない複数の要因により、ＣＮＹの価値と大幅に異なる可能性もある。ＣＮＨとＣＮＹの相違は、投資家に悪影響を与える可能性がある。

（ｇ）希薄化

取締役は、ファンドの投資証券１口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引および仲介手数料、税金および関税、市場の動き、原資産の購入価格と売却価格間のスプレッド等の要因により、当該ファンドにおける原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券１口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引の価値によって、当該ファンドに対して取締役が設定する１つ以上の基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取締役は当該ファンドの純資産価額を調整することがある。ある取引日にファンドの純資産価額を調整できる金額は、当該ファンドの市場取引の予想コストに関連している。このような状況において、関連するファンドの純資産価額は、純資産価額の1.50%（債券ファンドの場合は３%）を超えない金額で調整されることがある。例外的な状況において取締役は、投資主の利益のため、上記の最大変動要因を一時的に引き上げ、その旨を投資家に通知する場合がある。純変動により当ファンドの全投資証券の価値が増加した場合は加算調整となり、価値が減少した場合には減算調整となる。特定の株式市場および管轄区域においては、特に関税および税金に関して、買い手側と売り手側で課金構造が異なる場合があるため、結果として生じる調整は、販売純額（流入）と買戻し純額（流出）で異なることがある。さらに、取締役は、調整額に特別な財務上の費用を含めることに同意することもある。これらの特別な財務上の費用は市場ごとに異なり、現時点ではその純資産価額の2.5%を超えないものと予想されている。ファンドが主に国債や短期金融証券などの特定の資産タイプに投資する場合、取締役はそのような調整を行うことが適切でないと判断する可能性がある。

英文目論見書のアペンディクスＢの17.3（訳注：原文の参照番号）に従い、2021年８月31日現在、かかる希薄化調整はフューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・ロング－ホライゾン・エクイティ・ファンド、ニュートリション・ファンド、システマティック・チャイナ・Ａ株式・オポチュニティーズ・ファンド、システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファン

ド、ＵＳグロース・ファンドおよびＵＳスモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドに適用されていた。2021年８月31日に終了した会計年度において、かかる希薄化調整は、ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ＥＳＧアジアン・ボンド・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、マーケット・ナビゲーター・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド、ＵＳドル・リザーブ・ファンド、ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンドおよびワールド・ヘルスサイエンス・ファンドを除くすべてのファンドに適用された。

投資証券１口当たりの公表／取引純資産価額は、３会計年度末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書または損益および純資産変動計算書では認識されていない。

（ｈ）取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却に係る取引費用は、預託銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの純資産計算書の実現純評価益／（損）または未実現評価益／（損）の純変動額に含まれる。預託銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の預託報酬に含まれており、また注記18に開示されている。

（ｉ）その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

（ｊ）公正価値評価

特定の価値が上記の方法で確認できない場合、または、当社の取締役会が、当該目的上、その他の評価方法が該当する有価証券またはその他の資産の公正価値をより正確に反映すると考える場合、当該証券または資産の評価方法は当社の取締役会が完全な裁量権をもって決定した評価方法となる。例えば、特定のファンドの純資産価額を算定する際に、対象となる市場が取引終了となっている場合、または、政府が外国投資に係る財政上の費用または取引費用を課すことを選択した場合には、証券の価値が異なる可能性がある。当社の取締役会は特定の基準値を設定することができ、それを超えると、特定のインデックス調整を適用することにより、当該証券の公正価値への調整が行われる場合がある。

公正価値評価された証券は、投資有価証券明細表において「＊＊」と示されている。

2021年８月31日現在、以下のとおり公正価値調整が行われた。

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（%）
アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	19,238,357	1.64
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	4,536,734	0.32
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	55,812	0.06
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド◊	米ドル	－	0.00

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（%）
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	113,330,100	0.19
チャイナ・ファンド	米ドル	9,180,330	0.57
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	16,748,411	0.47
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	58	0.00
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド◊	米ドル	－	0.00
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	19,867,473	0.65
ＥＳＧエマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド◊	米ドル	－	0.00
ＥＳＧフィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	6,034,711	0.57
ＥＳＧグローバル・ボンド・インカム・ファンド(1)	米ドル	270,292	0.19
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	1,584,000	0.44
フィンテック・ファンド	米ドル	2,410,474	0.28
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	81,152,230	0.74
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	450,823,086	2.39
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	3,352	0.00
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	17,987,058	3.50
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	1,329,268	0.17
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	3,745,063	0.15
グローバル・ロング－ホライゾン・エクイティ・ファンド	米ドル	1	0.00
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	52,415,045	0.72
ラテン・アメリカン・ファンド	米ドル	115,869	0.01
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド(2)	米ドル	20,703	0.10
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	186,278,725	3.10
ニュートリション・ファンド	米ドル	7,030,730	2.02
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	68,322,915	0.93
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	97,412	0.03
ユナイテッド・キングダム・ファンド◊	英ポンド	－	0.00
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	2,043,026	0.26
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,290,598	0.12
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	9,005,532	0.50
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,011,491	0.29
ワールド・エネルギー・ファンド◊	米ドル	－	0.00
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	6,326,272	0.39
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	70,143,781	1.33
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	17,452,089	0.13
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	1,578,880	0.02
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	414,901,717	3.06

◊ 当該ファンドは時価がゼロで公正価値評価された証券を保有している。

(1) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記20を参照のこと。

(2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（k）特別買収目的会社に関するコミットメント

特別買収目的会社（以下「ＳＰＡＣ」という。）とは、事業を有さずに、ＳＰＡＣの新規株式公開による調達資金を用いて他の企業の合併または買収を行うこと目的として株式公開される会社をいう。当ファンドは、ＳＰＡＣとの間で、上場企業の私募増資（以下「ＰＩＰＥ」という。）取引に関するコミットメントを締結することがあり、ＳＰＡＣが合併または買収を完了した時点で当該コミットメントを履行する。ＰＩＰＥ取引を通じて購入された証券は、有価証券届出書が提出され有効であると宣言されるまで取引が制限され、流動性が低いものとみなされる。

ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントは時価評価され、当該コミットメントから生じる利益／損失は、純資産計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）」、ならびに損益および純資産変動計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）の純変動」に計上される。

３．子会社

インディア・ファンドは、その投資目的および投資方針に従い、直接および当社の完全所有子会社であるブラックロック・インディア・エクイティズ（モーリシャス）リミテッド（以下「子会社」という。）を通じて、その総資産の少なくとも70%を在インド企業または主たる経済活動をインドで営んでいる企業の株式に投資している。

子会社の資産および負債、収益および費用はすべて、当社の純資産計算書ならびに損益および純資産変動計算書において連結されている。子会社が保有する投資有価証券はすべて、インディア・ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。子会社は、モーリシャス法に基づいて2004年９月１日に設立された。

子会社は有価証券に投資しており、その大部分はインド市場で取引されている。

子会社は、2017年４月１日以降に取得した在インド法人の株式の売却から生じるキャピタル・ゲインに対するキャピタル・ゲイン税が課されている。2017年４月１日より前に取得した株式はインドにおける課税権から保護される。

2018年４月１日以降の公開株式の売却については、長期キャピタル・ゲインに対して10%の税金が課される。

2021年８月31日現在、子会社は52.9百万米ドルの長期未実現利益を有していた。

子会社については、英文目論見書および４ページ（訳注：原文のページ）で詳述される。

４．運用会社

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、運用会社として従事するよう当社により任命されている。運用会社はルクセンブルグの公開有限責任会社（société anonyme）であり、2010年法第15章に従い、ファンドの運用会社として従事するよう権限を与えられている。

当社は、運用会社との間で運用会社契約を締結した。当該契約に基づき、運用会社は当社の日々の管理を委任されており、これにより当社による当ファンドの投資運用、管理事務およびマーケティングに関連するすべての業務を直接または委任して行う責任を有する。

当社の合意のもと、運用会社は、英文目論見書に詳述されているとおり、その業務の一部を委任することを決定した。

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・グループ内の完全所有子会社である。同社は、ＣＳＳＦにより規制されている。

５．投資運用報酬

当期において、当社は運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーに対して投資運用報酬を支払った。

英文目論見書のアペンディクスＥに記載されているとおり、当社は年率の投資運用報酬を支払っている。投資運用報酬の水準は0.00%から1.75%の間であり、投資家が購入するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なる。これらの報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、アペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。投資顧問会社への報酬を含む特定の費用および報酬は、投資運用報酬より支払われる。クラスＪおよびクラスＸ投資証券について請求される投資運用報酬はない。クラスＳＲ投資証券については、継続的経費（ongoing charge）の金額の一部を構成する単一の報酬（投資運用報酬と年次サービス料から構成される）が請求される。

リザーブ・ファンド（ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンド）の投資目的達成に貢献するため、特定の状況下において、例えば、市況がファンドの原投資にマイナス利回りを引き起こす場合には、運用会社は、特定の日付または特定の日数にわたって支払われる投資運用報酬全額を受け取る権利を放棄することができる。運用会社は自由裁量で権利を放棄することができ、これにより将来発生する投資運用報酬全額を受け取る権利が損なわれることはない。

投資運用報酬の減額は、損益および純資産変動計算書の投資運用報酬から別掲で開示されている。当期において、アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドは投資運用報酬が減額された。

当期において、ブラックロックが運用するターゲット・ファンドに対する投資に関連して投資運用報酬リベートの対象になっているファンドは以下のとおりである。

ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ＥＳＧマルチアセット・ファンド、ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド、ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マーケット・ナビゲーター・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、システマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド、ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドおよびＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

2021年８月31日現在の未払投資運用報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

６．販売報酬

英文目論見書のアペンディクスＥに記載されているとおり、当社は年間販売報酬を支払っている。販売報酬の水準は、0.00%から1.25%の間である。クラスＡ、Ｄ、Ｉ、Ｊ、Ｓ、ＸおよびＺ投資証券では、販売報酬を支払わない。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドのクラスＣ投資証券では、販売報酬を支払わない。当該報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、アペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

当社は、損益および純資産変動計算書において詳述されているとおり、販売報酬を支払う。2021年８月31日現在の未払販売報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

７．年次サービス料

当社は年次サービス料を運用会社に支払っている。

年次サービス料の水準は、運用会社との合意に基づく取締役の裁量によって変更される場合があり、当社が発行する様々なファンドと投資証券クラスのそれぞれに異なる比率で適用されることになる。ただ

し、取締役と運用会社の間で、現在支払われている年次サービス料の上限を年率0.25%とすることが合意されている。年次サービス料は、該当する投資証券クラスの純資産価額に基づき（該当する場合、アペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

取締役および運用会社は、各ファンドの市場部門および競合他社と比較したファンドの業績といった複数の基準を考慮に入れ、ファンドの投資家が入手可能な類似する投資商品の市場全体について比較した場合に各ファンドの継続的経費（ongoing charge）が確実に競争優位性を保てることを目標とした料率で、年次サービス料の水準を設定している。

継続的経費（ongoing charge）は、投資証券クラスごとの総費用（銀行利息、取引費用および金融資産に係るマイナス利回りの費用を除き、年次サービス料補助金を含む）を各投資証券クラスの平均純資産で除した額に基づいて計算され、パーセンテージで表示される。

アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、チャイナ・インパクト・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、ＥＳＧアジアン・ボンド・ファンド、ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド、ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、ＥＳＧエマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、ＥＳＧフィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、ヨーロピアン・フォーカス・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、マーケット・ナビゲーター・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、ナチュラル・リソーシス・グロース・アンド・インカム・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンドおよびＵＳドル・ボンド・ファンドの継続的経費（ongoing charge）は、損益および純資産変動計算書の年次サービス料と相殺される差額に上限が定められている。

年次サービス料は、預託報酬、販売報酬、有価証券貸付手数料、借入金から生じるすべての手数料（疑義を避けるために明記すると、貸し手に支払う可能性のあるコミットメント報酬を含む。）、欧州連合（以下「ＥＵ」という。）および非ＥＵの源泉徴収税還付請求に関連する費用とその税金またはその利息、ならびに投資レベルまたは会社のレベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理費に充てる目的で運用会社が使用する。

当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する専門家費用を支払っている。源泉徴収税還付請求に関連するすべての費用は該当ファンドに均等かつ公正に配分される。当社のＥＵにおける（当社が支払った）源泉徴収税還付請求は今まで認められる確率が高く、非ＥＵの源泉徴収税還付請求に関連する費用については年次サービス料から負担されなくなり、現在では当社が支払い、該当ファンドに均等かつ公正に配分されている。

また、年次サービス料は、監査ならびに投資家による報告およびその他の税金に係る順守事項に関連するサービスに対してアーンスト・アンド・ヤングＳ.Ａ.に支払われる報酬に充てるために使われる。2021年８月31日に終了した会計年度における当該サービス料は、623,050ユーロであった。

これらの営業費用および管理費には、すべての第三者費用と、当社が、または当社が代行して随時負担したその他の回収可能な費用が含まれる。この費用には、ファンド経理報酬、名義書換事務代行報酬（副名義書換事務代行会社および関連するプラットフォームとの取引費用を含む）、コンサルタント、法律、税金および監査報酬等のすべての専門家費用、取締役報酬（ブラックロック・グループの従業員でない取締役に対する報酬）、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および投資主への報

告に関連するその他すべての費用、規則当局への届出およびライセンス手数料、コルレスおよびその他の銀行手数料、ソフトウエアのサポートおよびメンテナンス、インベスター・サービス・チームおよび様々なブラックロック・グループ会社によって提供されたその他のグローバル管理サービスに帰属する運用費用が含まれるが、これらに限定されない。

運用会社は、ファンドの継続的経費（ongoing charge）の競争優位性を確実に維持するという財務リスクを負っている。したがって、すべての期間において当社が運用会社に支払った年次サービス料の金額のうち、期中に発生した実際の費用を超える額について運用会社は返還する義務を負わず、一方で期中に発生した実際の費用のうち、当社が運用会社に支払った年次サービス料を超える額については、運用会社または他のブラックロック・グループ会社が負担しなければならない。

ブラックロック・グループの従業員でない取締役は、遂行した業務の報酬として税込みで年間60,000ユーロを受領した。ブラックロック・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

特定の管轄地域に適用される税金も、ファンドに直接請求される（注記９参照）。

年次サービス料は、損益および純資産変動計算書において開示されている。

2021年８月31日現在の未払年次サービス料は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

８．預託報酬

当期における当社の預託銀行は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイ、ルクセンブルグ支店であった。預託銀行は、英文目論見書において詳述される取引手数料に加えて、有価証券の価額に基づき毎日発生する年間報酬を受領する。両カテゴリーの報酬および手数料の料率は、投資先の国によって異なり、場合によっては資産クラスに応じて異なる。債券や先進国の株式市場に対する投資は上記の幅の下限となり、新興市場または開発途上国市場に対する一部の投資は、上記の幅の上限となる。そのため、各ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。

預託報酬はファンドに直接請求される。2021年８月31日現在の未払保管および預託報酬は純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

９．税金

ルクセンブルグ

現在のルクセンブルグの法律および慣習に基づき、当社はルクセンブルグにおける所得税もしくはキャピタル・ゲイン税が課されず、また、当社が支払う配当金はルクセンブルグの源泉徴収税の対象となっていない。しかし、当社は、純資産価額に対して年率0.05%のルクセンブルグにおける税金、またはリザーブ・ファンド、クラスＩ、クラスＪおよびクラスＸの投資証券の場合には純資産価額に対して年率0.01%の税金が課される。当該税金は、各ファンドの該当四半期末（暦年）の純資産価額に基づき、四半期毎に支払われる。ルクセンブルグにおいて、投資証券の発行に伴う印紙税またはその他の税金は支払われない。2021年８月31日に終了した会計年度において、ルクセンブルグの税金に関連して67,570,109米ドルが費用計上された。

ベルギー

当社は金融市場に関する2012年８月３日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。2021年８月31日に終了した会計年度において、ベルギーの税金に関連して5,739,877米ドルが費用計上された。

英国

報告型ファンド（Reporting Funds）

当社では英国報告型ファンドの形態が適用されている。このファンド形態に基づき、英国報告型ファンドの投資家は、分配のあるなしにかかわらずその保有高に応じた英国報告型ファンドの収益持分について課税されるが、その保有高の売却益にはキャピタル・ゲイン税が課される。現在、英国報告型ファンドであるファンドのリストは、
https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-fundsより入手可能である。

その他の取引税

他の管轄地域において、当ファンドが保有する特定の資産に対し、金融取引税（以下「ＦＴＴ」という。）またはその他の取引税といった税金が課される場合がある（例えば、英国の印紙税、フランスのＦＴＴ）。

源泉徴収税

当社が受け取る投資に係るキャピタル・ゲイン、配当金および利息は、その支払元の国において源泉徴収税が課せられる場合がある。当社が所得税を免除されているため、かかる源泉徴収税は通常、回収できない。しかしながら、最近の欧州連合における判例法によって、欧州連合諸国においてそのような回収不能の税金が減額される可能性が出てきた。市民権を有する国、居住国、または住所を登録している国の法律に基づいて、投資証券の販売、購入、保有、買戻し、転換、売却において課せられる可能性がある税金について、投資家は熟知するとともに、専門家に適時に相談すべきである。投資家は、課税の水準および課税の標準ならびに課税の軽減が変更される可能性があることに留意する必要がある。源泉徴収税の負担の可能性については、英文目論見書においてさらに説明されている。

10. 投資顧問会社

運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、英文目論見書に記載のとおり、同社の投資運用機能を以下の投資顧問会社（以下それぞれを「投資顧問会社」という。）に委託している。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク（ＵＳ）（以下「ＢＦＭ」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー（ＵＳ）（以下「ＢＩＭＬＬＣ」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド（以下「ＢＩＭＵＫ」という。）およびブラックロック（シンガポール）リミテッド（以下「ＢＳＬ」という。）。

すべての投資顧問会社は、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーにより直接任命されている。すべての副投資顧問会社は関連する投資顧問会社により任命されている。これらのうちの数社は、投資顧問会社として以下の会社に業務の一部を再委託している。ブラックロック・ジャパン株式会社（以下「ＢＬＫＪａｐ」という。）、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッド（以下「ＢＡＭＮＡ」という。）およびブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド（以下「ＢＬＫＡｕｓ」という。）。

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・ドラゴン・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＳＬ	－
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ、ＢＬＫＡｕｓ
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	ＢＳＬ、ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・ボンド・ファンド	ＢＳＬ、ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・インパクト・ファンド＊(1)	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
サーキュラー・エコノミー・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド＊(2)	ＢＩＭＵＫ	－
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	ＢＳＬ、ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	ＢＡＭＮＡ、ＢＬＫＡｕｓ
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	ＢＳＬ、ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	ＢＳＬ、ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ
エマージング・マーケッツ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ
エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド＊(2)	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	ＢＳＬ、ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	ＢＡＭＮＡ
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド＊(2)	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
ＥＳＧアジアン・ボンド・ファンド＊（２）	ＢＳＬ	－
ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
ＥＳＧエマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
ＥＳＧフィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	ＢＬＫＡｕｓ、ＢＳＬ
ＥＳＧグローバル・ボンド・インカム・ファンド(1)	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド＊(3)	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ、ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	－
ユーロ・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ユーロ・リザーブ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ユーロ・マーケッツ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・フォーカス・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド＊(2)	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・バリュー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
フィンテック・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ＢＳＬ、ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	ＢＬＫＡｕｓ
フューチャー・コンシューマー・ファンド＊(2)	ＢＩＭＵＫ	－
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
グローバル・アロケーション・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ	－
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	ＢＳＬ、ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	ＢＳＬ、ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＳＬ、ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
グローバル・ロング―ホライズン・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	－
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ＢＳＬ、ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	ＢＡＭＮＡ、ＢＬＫＡｕｓ
インディア・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ、ＢＬＫＪａｐ
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＬＫＪａｐ
ラテン・アメリカン・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
マルチテーマ・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
ナチュラル・リソーシス・グロース・アンド・インカム・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ、ＢＩＭＵＫ	－
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド＊(2)	ＢＩＭＬＬＣ	－
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ニュートリション・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
サステイナブル・エネルギー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド＊(2)	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	－
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
システマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド＊(2)	ＢＩＭＬＬＣ	－
ユナイテッド・キングダム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ＵＳベーシック・バリュー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳドル・ボンド・ファンド	ＢＳＬ、ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳドル・リザーブ・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド(1)	ＢＦＭ	－
ＵＳグロース・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳスモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド＊(2)	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・ボンド・ファンド	ＢＳＬ、ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
ワールド・エネルギー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・ゴールド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ワールド・マイニング・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	ＢＳＬ、ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＬＫＡｕｓ
ワールド・テクノロジー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－

(1) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記20を参照のこと。

(2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(3) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

＊ 当該ファンドは香港では認可されておらず、2021年８月31日現在、香港では一般に公開されていない。

11. 関連当事者との取引

運用会社、主販売会社、投資顧問会社および副投資顧問会社の最終的な持株会社は、米国デラウェア州で設立されたブラックロック・インクである。当期において、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役の関連当事者であるブローカーを通じて当社に影響を及ぼす取引はなかった。当期において当社は、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役、もしくはこれらの関連当事者との間で、これらが本人となる取引を行わなかった。

投資顧問会社、または共通管理・支配により投資顧問会社と関係している会社、もしくは実質的な直接・間接保有により投資顧問会社と関係している会社が直接または委任により管理するその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他の集団投資事業（以下「ＵＣＩ」という。）のユニットに当ファンドが投資している場合、かかるその他のＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩのユニットに対する投資について、当社は発行手数料または買戻し手数料を請求されることはない。当ファンドは、可能な場合、投資運用報酬の対象ではないクラスＸ投資証券に投資する。これらの投資は、当ファンドの投資有価証券明細表において「～」と示されている。

ファンドがその純投資の大部分をその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩに投資している場合、投資顧問会社は、当該ファンドに対して費用計上された投資運用報酬合計（パフォーマンス報酬がある場合は、それを除く。）（当該ファンドが投資しているその他のＵＣＩＴＳおよびＵＣＩからの投資運用報酬を含む。）が当該ファンドの純資産価額の1.50%を超過しない旨保証する。

当期において、当社、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社、当社の取締役、預託銀行、またはこれらの者もしくはこれらの関連当事者が重要な利害関係を有する企業との間で、通常の業務範囲外のまたは標準的な取引条件外の取引は行われていない。

当期において、当社の取締役であるキース・サルダニャおよびその関連当事者が、以下の投資証券を保有していた。

ファンド	投資証券クラス	投資証券口数	金額
チャイナ・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	493	4,831英ポンド
ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	クラスD無分配投資証券	1,228	34,102米ドル
サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	409	5,661英ポンド
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスD無分配英国報告型投資証券	225	10,348米ドル
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスD無分配投資証券	127	9,351米ドル
ワールド・マイニング・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	249	10,261英ポンド
ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスD無分配投資証券	241	16,690英ポンド

当期において、当社の旧取締役であるロバート・ヘイズ（2020年10月12日付で退任）は、グローバル・ロングーホライゾン・エクイティ・ファンドのクラスD毎年分配英国報告型投資証券4,733口、105,499英ポンド相当を保有していた。他の取締役による当ファンドの投資証券の保有はなかった。

有価証券貸付契約に従って任命された有価証券貸付の代理人は、当社の関連当事者であるブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドである。ブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドは有価証券貸付取引に直接関連するすべての運用費用を負担する。

当ファンドは、ブラックロック・インクが提供している借手のデフォルトに対する補償から利益を得ている。当該補償により、全貸付有価証券の差替えが可能となる。ブラックロック・インクは、借手のデフォルトに対する補償費用を負担する。

ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッドは、ブラックロック（チャネル・アイランズ）リミテッドに一部の管理事務代行を任命した。

ファンドの中にはクロス・インベストメント・テクニックを使用しているものもあり、ファンドがアンブレラ構造の他のファンドに投資することを意味している。

結合後の純資産計算書と結合後の損益および純資産変動計算書は、クロス・インベストメントの影響を排除するために調整されていない。

2021年８月31日現在、以下のファンドは、当ファンドの投資有価証券明細表において「∞」と示されているとおり、クロス・アンブレラ型投資有価証券を保有しており、その時価は結合純資産総額の0.11%に相当する。

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率（%）
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・ボンド・ファンド	米ドル	3,660,920	4.03
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－インディア・ファンド	米ドル	1,339,514	1.47
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	8,506,876	0.24
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	66,656,200	4.26
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	76,200,619	1.04
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	20,322,558	11.94
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－フィンテック・ファンド	米ドル	16,850,725	9.90
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	米ドル	6,660,955	3.91
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	3,497,561	2.06
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ニュートリション・ファンド	米ドル	5,153,378	3.03
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	24,071,807	14.14

2021年８月31日に終了した会計年度において、預託銀行の関連当事者である、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン（インスティテューショナル・バンク）およびザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイの両行はそれぞれ、外国為替取引および通貨管理／ヘッジ・プログラムにおける当ファンドの保管銀行であった。これらの取引に関連して支払った手数料合計はそれぞれ18,309,389米ドルおよび72,796米ドルであり、各関連当事者に支払われた平均手数料率は0.20bpsであった。預託銀行の関連当事者との総取引価額はそれぞれ9,290億米ドルおよび40億米ドルであり、当ファンドが行ったこれら取引の合計価額の63%および１%を占める。預託銀行の関連当事者との取引はすべて、通常の業務過程において標準的な取引条件に基づいて行われた。

12. コミッションの使用

適用される規制により認められている場合（疑義を避けるために明記すると、ＭｉＦＩＤ ＩＩの対象ファンドを除く。）、ファンドの投資顧問会社を務めているブラックロック・グループの一部の会社は、一定の管轄区域の特定のブローカーと株式を取引するときに発生するコミッションを受け取ることができる。コミッションは適格なリサーチ・サービスを購入するために再配分することができる。リサーチに資金提供した人だけでなく広範な顧客もリサーチの利用が可能なため、かかる取り決めにより１つのファンドだけでなく他のファンドも恩恵を受けることができる。ブラックロック・グループは、適格なサービスのみを購入し、過度のコミッションは適格なサービス提供者に再配分する（該当があれば）ようにするため、コミッションの使用に関する方針を設定している。当期に締結したソフト・ダラー契約はなかった。

13. デリバティブ商品

当ファンドは、英文目論見書に詳述されているとおり、デリバティブ商品を売買することがある。2021年８月31日現在において保有しているデリバティブ商品についてはファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

投資有価証券明細表で開示されているとおり、基礎となるエクスポージャーはＥＳＭＡが公表したガイドラインに従って算定されており、各金融商品の基礎となる資産における同等ポジションの市場価額を表している。債券先物の基礎となるエクスポージャーは、譲渡有価証券の最安値ではなく債券の市場価額に基づいて算定されている。

14. 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券および保証として受取った有価証券

当ファンドが担保として差入れた、または保証として引渡した有価証券は当ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当該有価証券はファンドの投資有価証券明細表において「†」と示されており、2021年８月31日現在、その評価額は502,147,531米ドルである。

システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンドについて、売建コール・オプションの担保は、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド、メリルリンチ・インターナショナルおよびバンク・オブ・ニューヨーク・メロン（インターナショナル）リミテッドの三者間契約に基づき差入れられる。担保はファンドの投資有価証券明細表において「^」と示されており、2021年８月31日現在、その評価額は134,519,721米ドルである。

ファンドが保証として受取った有価証券の詳細は、以下の表のとおりである。2021年８月31日現在、これらの有価証券の評価額は1,768,642米ドルである。

ファンド	額面金額	銘柄	評価額（単位：米ドル）
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	119,000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	147,522
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	177,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/8/2039	229,574
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	189,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/11/2039	260,431
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	389,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	401,097
グローバル・アロケーション・ファンド	708,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	730,018

15. 現金担保

当ファンドは様々な取引相手とデリバティブの取引を行っている。デリバティブの取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。デリバティブの取引相手は以下のとおりである。オーストラリア・ニュージーランド銀行、バンク・オブ・アメリカ、バークレイズ、ＢＮＰパリバ、ＢＮＹメロン、シティバンク、シティグループ、コモンウェルス・バンク・オブ・オーストラリア、クレディ・スイス、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、香港上海銀行Ｐｌｃ、ＪＰモルガン、モルガン・スタンレー、野村、ＲＢＳ Ｐｌｃ、ロイヤル・バンク・オブ・カナダ、ソシエテ・ジェネラル、スタンダードチャータード銀行、ステート・ストリート、トロント・ドミニオン、ＵＢＳおよびウエストパックである。スワップ契約、ＣＦＤ、先物取引、売建オプション（プットおよびコール）、買建オプション（プットおよびコール）およびスワップションに係る担保／証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が受取られる。「ブローカーに対する債権」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手に支払った現金担保からなる。「ブローカーに対する債務」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手から受取った現金担保からなる。先物取引現金は、純資産計算書の「銀行預金」の一部を構成する。

2021年８月31日現在の保有ＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引に関連するブローカーからの／（に対する）現金担保残高は、以下の表のとおりである。先物取引現金残高は、ブローカーが保有する現金に関連しており、2021年８月31日現在、証拠金要件を満たすために一部使用されている。

ファンド	通貨	ブローカーからのＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	340,000	－	23	－
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	3	－	168,248	－
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	11,466,000	－	1,723,657	(5)
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	17,380,706	－	94,038,533	－
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ユーロ	－	－	38,572,000	(1,073,140)
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	－	－	35,323,070	(15,611,563)
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	－	－	349,572	(4)
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	470,000	(2,010,000)	6,545,010	－
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	－	(980,000)	381,473	－
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	940,000	(1,820,000)	6,110,005	(1,128,182)
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	6,649,381	(4,542,229)	732,468	－
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド(1)	米ドル	－	－	23,262	－
ＥＳＧアジアン・ボンド・ファンド(1)	米ドル	－	－	12,000	(1,215)
ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	6,023,519	(13,037)	385,000	(36,232)
ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	10,000	(230,000)	2,312,149	－
ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	791,703	(660,136)	121,254	－
ＥＳＧフィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	8,874,506	(1,685,364)	9,053,167	(94,923)
ＥＳＧグローバル・ボンド・インカム・ファンド(2)	米ドル	289,546	－	342,396	－
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド(3)	ユーロ	－	－	21,190,363	(7,328)
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	5,154,714	(2,832,122)	26,087,799	(13,746,868)
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	16,961,008	－	13,150,852	(3,561,818)
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	10,300,263	(4,904,417)	6,952,251	(202,868)
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	28,110,371	－	41,841,379	(414,353)
ヨーロピアン・フォーカス・ファンド	ユーロ	－	－	183,000	(18,558)
ヨーロピアン・ファンド	ユーロ	－	－	2,903,000	(422,625)
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	－	－	409,115	(19,258)

ファンド	通貨	ブローカーからのＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ユーロ	－	－	3,064,000	(214,431)
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	121,184,366	(20,177,297)	92,088,284	(2,160,522)
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	74,561,545	(37,959,568)	256,070,053	(17,341,703)
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	10,327,741	(639,932)	2,861,292	(1,108,820)
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	－	－	2,984,814	(305,556)
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	2,809,934	(457,278)	1,801,382	(1,298,223)
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	2,240,000	(3,597,866)	1,774,558	(36,592)
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	2,251,705	(747,960)	2,119,662	(46,351)
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	470,963	(670,000)	19,860,180	(936,207)
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	－	－	984,854	(4)
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	－	－	169,764,190	(10,177,434)
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	－	－	473,000	(97,828)
システマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド(1)	米ドル	－	－	173,892	(61,210)
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	2,253,228	(51,347)	1,448,422	(427,898)
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	－	(790,001)	1,811,229	(7,319)
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	4,066,100	－	4,104,307	－
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド(2)	米ドル	－	－	296,905	－
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	6,947,728	(4,539,887)	3,824,559	(1,193,727)

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(2) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記20を参照のこと。

(3) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

16. 配当金

配当金の支払いに関連する取締役の現行の方針は投資証券クラスによって異なる。無分配投資証券クラスに関する現行の方針はすべての純投資利益を留保し再投資することである。そのため、当該利益は純資産価額に留保され、該当クラスの投資証券１口当たり純資産価額に反映される。分配型投資証券クラスの場合、当期の投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては当期の費用控除後のほぼすべての投資収益（入手可能な場合）を分配する方針であり、総額を分配する投資証券クラスについては分配に費用控除前の資本金の一部が含まれることがある。各分配型投資証券クラスの分配方針に関する詳細については、英文目論見書の「Calculation of Dividends」の項（訳注：原文の項）を参照のこと。取締役は、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）の両方からの分配金を含めて配当を行うか否か、またどの程度含めるかについて決定することもできる。当ファンドの一部および／または投資証券クラスの一部（例えば、安定分配型投資証券、金利差分配型投資証券および基準額以上分配型投資証券）は、収益、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）だけでなく資本金からも分配を行うことができる。分配型投資証券クラスが実現もしくは未実現キャピタル・ゲイン（純額）からの配当金を含めて配当を行う場合、または費用控除前の総収益を分配するファンドの場合は、配当金に当初の資本金が含まれる可能性がある。ファンドの資本金から配当金が支払われる場合、資本金が減額されることになり、追加の増資が必要になる可能性がある。

ファンドが英国報告型であり報告収益が分配額を超過する場合は、当該剰余金がみなし配当金として処理され、投資家の税務上の立場に応じて課税されることになる。

分配型投資証券を発行するファンドについては、ファンドの種類により、配当金の支払頻度が決定される。配当金の支払に関する詳細については、英文目論見書に記載されている。

配当金の公表および支払ならびに投資主が利用可能な再投資の選択肢については、英文目論見書に記載されている。

17. 信用供与

ＪＰモルガン・チェース銀行・エヌ・エー（以下「ＪＰモルガン」という。）によって設定された20億米ドルの信用供与により、当社は約定済み12.3億米ドルのトランシェにこれを利用することができる。信用供与枠の一部である12.25億米ドルが、2021年４月23日付の割当通知に基づき当ファンドに割り当てられる予定である。

当ファンドは、この信用供与枠を一時的な資金調達目的で利用し、その目的には、例えば、投資家からの買戻しの資金を含むがこれに限定されない。かかる信用供与枠からの引出に関連する利息や未使用枠の手数料は、関連するファンドの資産により支払われる。新規設定ファンドには自動的に信用枠が供与されないため、併合プロセスにより合算しなければならない。かかるプロセスにおいては、新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するため、特に信用供与者が必要なデューデリジェンスを行う。当期において新規設定ファンドは信用枠を供与されず、引出すこともなかった。さらに、信用供与者が必ずしも新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するとは限らず、また、信用枠は当ファンドと信用契約に参加しているその他のブラックロックのファンドとの間で（公正な配分で）使用可能かどうかにかかっているため、ファンドがかかる信用枠を使用することができるとは限らない。したがって、一部のファンドはかかる信用供与を受けない場合があり、それに関連する費用も発生しない。

この信用供与に関してローン・コミットメント・フィーが請求され、損益および純資産変動計算書において「ローン・コミットメント・フィー」の科目に含まれている。ローン・コミットメント・フィーは、未使用残高に対して0.10%で請求される。

2021年８月31日に終了した会計年度において使用した信用供与枠はなかった。

18. 取引費用

投資目的を達成するため、ファンドはポートフォリオに係る売買に関連した取引費用を負担する。以下の表に開示されているのは、2021年８月31日に終了した会計年度に各ファンドが負担した、個別に特定が可能な取引費用である。当該費用には手数料、決済費用、ブローカー費用が含まれる。

ファンド	通貨	取引費用
ＡＳＥＡＮリーダーズ・ファンド(1)	米ドル	623,661
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	469,247
アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	6,371,612
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	5,822,123
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	16,006
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	219,293
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	24,082
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	3,833,020
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	116,991
チャイナ・ファンド	米ドル	8,768,681
チャイナ・インパクト・ファンド(2)	米ドル	45,693
サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	1,892,401
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ユーロ	6,007,169
ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド(3)	米ドル	5,302
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	1,395,790
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	740,351
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	11,967
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	11,621
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	1,437,101
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	8,461,250
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	21,873
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド(3)	米ドル	4,060
ＥＳＧアジアン・ボンド・ファンド(3)	米ドル	2,442
ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	8,104
ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	9,226
ＥＳＧエマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	4,890
ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	14,712
ＥＳＧフィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	118,560
ＥＳＧグローバル・ボンド・インカム・ファンド(2)	米ドル	10,309
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド(4)	ユーロ	202,327
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	2,333,506
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	23,284
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	18,963
ユーロ・リザーブ・ファンド	ユーロ	2,881
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	15,062
ユーロ・マーケッツ・ファンド	ユーロ	602,213
ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	ユーロ	2,781,004
ヨーロピアン・フォーカス・ファンド	ユーロ	387,653
ヨーロピアン・ファンド	ユーロ	1,648,321
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	13,529

ファンド	通貨	取引費用
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ユーロ	1,913,193
ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド(3)	ユーロ	6,323
ヨーロピアン・バリュー・ファンド	ユーロ	2,028,296
フィンテック・ファンド	米ドル	453,186
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	840,162
フューチャー・コンシューマー・ファンド(3)	米ドル	14,487
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	米ドル	1,398,765
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	8,228,283
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	23,373
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	391,416
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	1,415,472
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	46,697
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	117,719
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	10,863
グローバル・ロング―ホライズン・エクイティ・ファンド	米ドル	1,102,504
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	3,129,722
インディア・ファンド	米ドル	695,138
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	日本円	8,554,798
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	日本円	23,091,720
ラテン・アメリカン・ファンド	米ドル	2,014,658
マーケット・ナビゲーター・ファンド(1)	ユーロ	9,766
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	米ドル	14,815
ナチュラル・リソーシス・グロース・アンド・インカム・ファンド	米ドル	421,190
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド(3)	米ドル	8,993
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	3,922,516
ニュートリション・ファンド	米ドル	509,450
パシフィック・エクイティ・ファンド(1)	米ドル	202,276
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	4,992,809
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド(3)	米ドル	11,321
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド(5)	スイス・フラン	220,335
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	3,255,186
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	2,804,745
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	707,532
ユナイテッド・キングダム・ファンド	英ポンド	1,477,423
ＵＳベーシック・バリュー・ファンド	米ドル	718,955
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	102,874
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	150,856
ＵＳドル・リザーブ・ファンド	米ドル	9,609
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	16,480
ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	410,218
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド(2)	米ドル	55,465
ＵＳグロース・ファンド	米ドル	124,182
ＵＳスモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	590,465
ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド(3)	米ドル	1,088

ファンド	通貨	取引費用
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	85,342
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	3,310,103
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	1,924,447
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	3,506,151
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	5,405,117
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	4,219,006
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	米ドル	295,203
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	5,441,225

(1) 当期において終了したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(2) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記20を参照のこと。

(3) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(4) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(5) 販売中止になったファンド。詳細については注記１を参照のこと。

すべての取引費用が個別に識別可能なわけではない。債券投資、先渡為替予約およびその他のデリバティブ契約では、取引費用は投資の売買価格に含まれることになる。一方、個別に識別可能でない取引費用は各ファンドのパフォーマンスに含まれることになる。マーケットインパクトのコストも個別に識別可能ではないため、上表において開示されていない。

19. 下引受けに係る収益

当社は、保管銀行の同意のもと下引受契約を締結することがある。下引受契約により、当社は報酬と引き換えに他の引受人による投資に先立ち、投資証券発行が担保される。当期において、下引受契約に係る収益を受け取ったファンドはなかった。

20. 後発事象

2021年９月16日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2021年９月16日付で、チャイナ・Ａ株式・ファンドはチャイナ・インパクト・ファンドに、グローバル・ボンド・インカム・ファンドはＥＳＧグローバル・ボンド・インカム・ファンドに、またＵＳガバメント・モーゲージ・ファンドはＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドに名称を変更した。

2021年11月23日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2021年12月９日付で、ユーロ建のクライメイト・アクション・マルチアセット・ファンドが設定された。

2021年12月９日付で、米ドル建のクライメイト・アクション・エクイティ・ファンドが設定された。

2021年12月15日付で、米ドル建のＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンドおよびＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンドが設定された。

アペンディクスＩ－投資証券クラス（未監査）

投資証券クラスの設定および再開

以下に開示されている設定日は、投資証券のファンドの各クラスにおける初回発行日を示している。当該設定日より前にクラスの販売開始が可能な場合がある。

設定日	ファンド	種類
2020年９月30日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＤ英ポンド無分配投資証券
2020年10月14日	ＥＳＧフィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＸユーロ毎月分配型投資証券
2020年10月20日	ＥＳＧアジアン・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2020年10月20日	ＥＳＧアジアン・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2020年10月20日	ＥＳＧアジアン・ボンド・ファンド	クラスＤ米ドル無分配投資証券
2020年10月20日	ＥＳＧアジアン・ボンド・ファンド	クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2020年10月20日	ＥＳＧアジアン・ボンド・ファンド	クラスＩスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
2020年10月20日	ＥＳＧアジアン・ボンド・ファンド	クラスＸ米ドル無分配投資証券
2020年10月20日	ＥＳＧアジアン・ボンド・ファンド	クラスＺ米ドル無分配投資証券
2020年10月21日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＤオフショア中国人民元安定毎月総収益分配型投資証券
2020年10月28日	マルチテーマ・エクイティ・ファンド	クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2020年10月28日	マルチテーマ・エクイティ・ファンド	クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2020年10月28日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2020年11月４日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＤ米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2020年11月18日	アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＤユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2020年11月18日	アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
2020年11月18日	ＥＳＧマルチアセット・ファンド	クラスＡユーロ毎年分配型投資証券
2020年11月18日	ＥＳＧマルチアセット・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2020年11月18日	ＥＳＧマルチアセット・ファンド	クラスＡ南アフリカ・ランド・ヘッジ無分配投資証券
2020年11月18日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＡ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2020年11月18日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスＡ香港ドル無分配投資証券
2020年11月18日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2020年11月18日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2020年11月25日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2020年11月25日	ＥＳＧアジアン・ボンド・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2020年12月２日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスＩ円無分配投資証券
2020年12月２日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＸ円無分配投資証券
2020年12月２日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスＩ円無分配投資証券
2020年12月２日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスＩ円無分配投資証券
2020年12月９日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＡユーロ無分配投資証券
2020年12月９日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
2020年12月９日	ＥＳＧアジアン・ボンド・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2020年12月９日	ＵＳグロース・ファンド	クラスＸ米ドル無分配投資証券
2020年12月16日	アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＤ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券

設定日	ファンド	種類
2020年12月16日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
2020年12月30日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＳ米ドル無分配英国報告型投資証券
2020年12月30日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年２月24日	アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年２月24日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル毎月分配英国報告型投資証券
2021年２月24日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＤユーロ無分配投資証券
2021年２月24日	ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	クラスＤ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年２月24日	グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2021年２月24日	グローバル・ロング－ホライズン・エクイティ・ファンド	クラスＸ米ドル無分配投資証券
2021年２月24日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年２月24日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月３日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2021年３月３日	エマージング・マーケッツ・ファンド	クラスＸ英ポンド無分配投資証券
2021年３月３日	ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	クラスＸユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月３日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月３日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月３日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＤオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月３日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスＩ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年３月10日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月10日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月10日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月10日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月10日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月10日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月10日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月10日	ＥＳＧエマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月17日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年３月17日	マルチテーマ・エクイティ・ファンド	クラスＸ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月17日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月17日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＡカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月17日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月17日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月17日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月17日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＡニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月17日	システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	クラスＸ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月17日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2021年３月17日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月24日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2021年３月24日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年３月24日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＡ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年３月24日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＳＲスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年３月24日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年３月24日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年３月24日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年３月31日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＩ英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2021年３月31日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＳＲ英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2021年３月31日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＳＲ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年３月31日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＳＲユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年３月31日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＳＲ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年３月31日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年３月31日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＡスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
2021年３月31日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年３月31日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＤスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
2021年３月31日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＤユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
2021年３月31日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
2021年３月31日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年４月７日	アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
2021年４月７日	アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	クラスＳＲ米ドル毎月分配英国報告型投資証券
2021年４月７日	アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	クラスＳＲ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年４月７日	アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年４月７日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスＳＲユーロ毎年分配英国報告型投資証券
2021年４月７日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスＳＲ英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2021年４月７日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスＳＲ米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
2021年４月７日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスＳＲユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年４月７日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスＳＲ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年４月７日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスＳＲ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年４月７日	ＥＳＧマルチアセット・ファンド	クラスＩブラジル・レアル・ヘッジ無分配投資証券
2021年４月14日	アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年４月14日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
2021年４月14日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＳＲ米ドル毎月分配英国報告型投資証券
2021年４月14日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＳＲオフショア中国人民元無分配英国報告型投資証券

設定日	ファンド	種類
2021年４月14日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年４月14日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＳＲ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年４月14日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
2021年４月14日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＳＲ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年４月14日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年４月14日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＩスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
2021年４月14日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
2021年４月14日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
2021年４月14日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＳＲ米ドル毎月分配英国報告型投資証券
2021年４月14日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＳＲ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年４月14日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年４月21日	エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスＳＲ米ドル毎月分配英国報告型投資証券
2021年４月21日	エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
2021年４月21日	エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスＳＲ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年４月21日	エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年４月21日	ユーロ・ボンド・ファンド	クラスＳＲユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年４月21日	ユーロ・ボンド・ファンド	クラスＳＲ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年４月21日	ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＳＲユーロ毎年総収益分配英国報告型投資証券
2021年４月21日	ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＳＲ英ポンド毎年総収益分配英国報告型投資証券
2021年４月21日	ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＳＲユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年４月21日	ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＳＲ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年４月21日	マルチテーマ・エクイティ・ファンド	クラスＣユーロ無分配投資証券
2021年４月28日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2021年４月28日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＩシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2021年４月28日	グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	クラスＩユーロ無分配投資証券
2021年４月28日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年５月５日	ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年５月５日	ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	クラスＤ米ドル安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年５月12日	アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2021年５月12日	ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年５月12日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスＩブラジル・レアル・ヘッジ無分配投資証券
2021年５月19日	ＥＳＧエマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド	クラスＤ英ポンド無分配英国報告型投資証券
2021年５月19日	ＥＳＧフィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＩスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
2021年５月26日	エマージング・マーケッツ・ファンド	クラスＡユーロ毎年分配型投資証券
2021年５月26日	ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	クラスＡユーロ毎年分配型投資証券
2021年５月26日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＩ英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2021年５月26日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＳＲ英ポンド毎年分配英国報告型投資証券

設定日	ファンド	種類
2021年５月26日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＳＲ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年５月26日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＳＲユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年５月26日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＳＲ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年５月26日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスＡユーロ毎年分配型投資証券
2021年６月２日	アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＤユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
2021年６月７日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスＡユーロ無分配投資証券
2021年６月７日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2021年６月７日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年６月７日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年６月７日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスＤ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年６月７日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスＥユーロ無分配投資証券
2021年６月７日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年６月７日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスＸ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年６月７日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスＺ米ドル無分配投資証券
2021年６月９日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスＡユーロ無分配投資証券
2021年６月９日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2021年６月９日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスＤ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年６月９日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスＥユーロ無分配投資証券
2021年６月９日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年６月９日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスＸ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年６月９日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスＺ米ドル無分配投資証券
2021年６月９日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年６月９日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年６月16日	システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	クラスＤ米ドル無分配投資証券
2021年６月17日	ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＡユーロ無分配投資証券
2021年６月17日	ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2021年６月17日	ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＤ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年６月17日	ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年６月17日	ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＸ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年６月17日	ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＡユーロ無分配投資証券
2021年６月17日	ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＤユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年６月17日	ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＩユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年６月17日	ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＸユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年６月17日	ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2021年６月17日	ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＤ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年６月17日	ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年６月17日	ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＸ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年６月22日	システマティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2021年６月22日	システマティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2021年６月22日	システマティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年６月22日	システマティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年６月22日	システマティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスＸ米ドル無分配投資証券
2021年６月22日	システマティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスＸ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年６月22日	システマティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスＸユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年６月24日	サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2021年６月24日	サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＤ米ドル無分配投資証券
2021年６月24日	サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＸ米ドル無分配投資証券
2021年６月24日	サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＺ米ドル無分配投資証券
2021年６月29日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＡユーロ無分配投資証券
2021年６月29日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2021年６月29日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＤ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年６月29日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＩユーロ無分配英国報告型投資証券
2021年６月29日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年６月29日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＸ豪ドル無分配英国報告型投資証券
2021年６月29日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＸ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年６月30日	ＥＳＧフィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＤ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年６月30日	ＥＳＧフィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＩ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年６月30日	ＥＳＧマルチアセット・ファンド	クラスＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年６月30日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡ米ドル基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
2021年６月30日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
2021年６月30日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
2021年６月30日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスＡユーロ毎年分配型投資証券
2021年７月７日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年７月７日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＩ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年７月７日	フィンテック・ファンド	クラスＣ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年７月７日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＡ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年７月７日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＩ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年７月７日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスＡ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年７月７日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスＩ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年７月12日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2021年７月12日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	クラスＤ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年７月12日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	クラスＤユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年７月12日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	クラスＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年７月12日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

設定日	ファンド	種類
2021年７月12日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	クラスＸ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年７月12日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	クラスＺ米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年７月14日	ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2021年７月14日	フィンテック・ファンド	クラスＡ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年７月14日	フィンテック・ファンド	クラスＩ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年７月14日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスＡ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年７月14日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスＩ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年７月14日	グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年７月14日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＡ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年７月14日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＩ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年７月14日	ニュートリション・ファンド	クラスＡ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年７月14日	ニュートリション・ファンド	クラスＩ米ドル毎年分配英国報告型投資証券
2021年８月４日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＡ円ヘッジ無分配投資証券
2021年８月４日	エマージング・マーケッツ・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2021年８月４日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2021年８月11日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスＡＩユーロ無分配投資証券
2021年８月11日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスＤユーロ無分配投資証券
2021年８月11日	グローバル・ロング―ホライズン・エクイティ・ファンド	クラスＩユーロ無分配投資証券
2021年８月11日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスＡＩユーロ無分配投資証券
2021年８月11日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスＤユーロ無分配投資証券
2021年８月11日	サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＡＩユーロ無分配投資証券
2021年８月11日	サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＤユーロ無分配投資証券
2021年８月11日	サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＥユーロ無分配投資証券
2021年８月11日	サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＩユーロ無分配投資証券
2021年８月18日	ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＡＩユーロ無分配投資証券
2021年８月18日	ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＥユーロ無分配投資証券
2021年８月18日	グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年８月18日	ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＤユーロ無分配投資証券
2021年８月18日	ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＥユーロ無分配投資証券
2021年８月18日	ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＩユーロ無分配投資証券
2021年８月25日	ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＤユーロ無分配投資証券
2021年８月25日	ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＥユーロ無分配投資証券
2021年８月25日	ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＩユーロ無分配投資証券
2021年８月25日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＤユーロ無分配投資証券
2021年８月25日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＥユーロ無分配投資証券

発行済投資証券クラス

2021年８月31日現在、当社は以下の投資証券クラスを発行している。二つ以上の取引通貨があるファンドの場合、追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

クラスA

クラスA毎年総収益分配型投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスA毎年分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスA毎年分配英国報告型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスA毎日分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券
クラスA毎日分配英国報告型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎日分配英国報告型投資証券
クラスA毎月総収益分配型投資証券
クラスA毎月分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスA毎月分配英国報告型投資証券
クラスA毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスA毎四半期分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA無分配投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスA香港ドル無分配投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA円ヘッジ無分配投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券

クラスAカナダ・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ無分配投資証券
クラスA無分配英国報告型投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＡＩ

クラスＡＩ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡＩユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡＩ毎四半期分配型投資証券
クラスＡＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＡＩ無分配投資証券
クラスＡＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスC

クラスC毎日分配型投資証券
クラスCユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券
クラスC毎月分配型投資証券
クラスC毎四半期総収益分配型投資証券
クラスCシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスC毎四半期分配型投資証券
クラスC安定毎月総収益分配型投資証券
クラスC無分配投資証券
クラスCユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスC米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスC無分配英国報告型投資証券

クラスD

クラスD毎年総収益分配型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスD毎年総収益分配英国報告型投資証券
クラスD毎年分配型投資証券
クラスDカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスD毎年分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスD毎月分配型投資証券
クラスD豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスD香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスD毎月分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスD毎四半期総収益分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスD毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスD安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスD基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスD無分配投資証券
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスD香港ドル無分配投資証券
クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスD無分配英国報告型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD毎四半期分配型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスE

クラスE毎四半期総収益分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスE無分配投資証券
クラスE毎四半期分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスE英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスE安定毎月総収益分配型投資証券
クラスEポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスE米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスE基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券

クラスI*

クラスI毎年総収益分配型投資証券
クラスI安定毎月総収益分配型投資証券
クラスI毎年分配型投資証券
クラスIシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスI米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスI毎年分配英国報告型投資証券
クラスI基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスI無分配投資証券
クラスI英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスI豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスIブラジル・レアル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI毎月総収益分配型投資証券
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI毎月分配型投資証券
クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスI英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスI毎四半期総収益分配型投資証券
クラスI円ヘッジ無分配投資証券
クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスIスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスI毎四半期分配型投資証券
クラスIシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスI米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスI無分配英国報告型投資証券
クラスI円ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスI毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスIユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスIスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスI米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスI英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスJ*

クラスJ毎月分配型投資証券
クラスJ無分配投資証券

クラスS

クラスS毎年分配型投資証券
クラスSユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスSユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスS英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスＳ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＳ毎四半期分配型投資証券
クラスＳ無分配投資証券
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳ無分配英国報告型投資証券
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＳＩ

クラスＳＩ無分配投資証券
クラスＳＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスＳＲ

クラスＳＲ毎年総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＸ＊

クラスＸ毎年分配型投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスＸ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＸ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＸ毎月分配型投資証券
クラスＸ豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＸ英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＸ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスＸ毎四半期分配型投資証券
クラスＸスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＸ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＸ豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＸ無分配投資証券
クラスＸ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸデンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ円ヘッジ無分配投資証券
クラスＸノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ無分配英国報告型投資証券

クラスＺ

クラスＺ無分配投資証券
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺ無分配英国報告型投資証券
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

＊　機関投資家が購入可能

次へ

Statement of Net Assets

as at 31 August 2021

Fund Name	Note	BlackRock Global Funds Combined USD	ASEAN Leaders Fund[1] USD	Asia Pacific Equity Income Fund USD	Asian Dragon Fund USD	Asian Growth Leaders Fund USD	Asian High Yield Bond Fund USD	Asian Multi-Asset Income Fund USD	Asian Tiger Bond Fund USD	China Bond Fund CNH	China Flexible Equity Fund USD	China Fund USD	China Impact Fund[2] USD
Assets													
Securities portfolio at cost		172,569,786,596	–	143,014,846	955,751,846	1,358,999,071	1,801,871,560	79,247,446	5,245,462,589	57,283,802,380	30,416,504	1,527,324,451	16,639,695
Unrealised appreciation/(depreciation)		30,937,694,653	–	31,050,652	210,346,951	77,217,296	(41,611,861)	4,064,340	(43,483,421)	(492,940,965)	1,130,108	87,826,535	1,905,730
Securities portfolio at market value	2(a)	203,937,483,249	–	174,065,498	1,166,098,797	1,436,216,367	1,560,108,008	83,311,786	5,201,979,168	56,790,862,415	31,559,612	1,615,150,966	18,545,425
Cash at bank	2(a)	6,361,746,239	92,140	946,935	8,002,207	2,039,388	138,123,408	6,961,100	272,654,729	2,705,060,811	149,066	5,068,568	61,438
Time deposits	2(a)	128,766,386	–	–	–	–	–	–	–	828,000,000	–	–	–
Due from broker	15	359,644,690	–	–	–	340,000	–	3	11,466,000	17,380,708	–	–	–
Interest and dividends receivable	2(a)	868,440,279	–	171,626	202,092	72,721	27,356,730	880,734	55,247,100	1,006,917,740	11,757	674,450	33
Receivable for investments sold	2(a)	1,695,155,636	–	589,728	11,514,310	–	–	62,685	42,751	–	–	10,225,498	–
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	687,172,294	–	177,158	1,252,832	750,362	65,654,551	6,044	15,291,308	113,282,700	7,906	3,226,988	1,078
Unrealised appreciation on:													
Open exchange traded futures contracts	2(c)	48,685,592	–	–	–	–	–	23,647	–	–	–	–	–
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	57,129,935	–	241,563	646,396	–	2,560,404	76,586	–	5,704,075	4,033	–	940
Contracts for difference	2(c)	1,234,285	–	–	36,395	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	2,151,596,599	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of swaps	2(c)	21,459,336	–	–	–	–	–	2,878	–	–	–	–	–
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	108,443,621	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Other assets	2(i),(c)	32,575,763	–	–	–	–	233,339	18,046	521	1,196	–	4,114	1,095
Total assets		**222,878,537,881**	**92,140**	**175,791,312**	**1,185,783,819**	**1,439,418,849**	**1,774,277,111**	**91,042,012**	**5,560,681,618**	**61,467,220,635**	**31,725,417**	**1,834,333,488**	**18,609,989**
Liabilities													
Cash owed to bank	2(a)	20,160,771	–	–	–	19	–	–	–	93	–	–	–
Due to broker	15	91,026,828	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Income distribution payable	2(a)	178,524,658	–	225,272	334,989	45,472	6,604,120	67	14,473,163	124,861,178	–	–	–
Payable for investments purchased	2(a)	11,137,746,782	–	–	4,741,387	–	17,030,117	–	12,156,788	447,906,215	–	8,964,164	–
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	427,042,380	–	1,973,095	967,482	1,398,561	192,123	–	7,987,348	152,331,224	–	6,562,158	16,619
Unrealised depreciation on:													
Open exchange traded futures contracts	2(c)	101,777,939	–	–	–	–	–	–	1,888,554	28,979,582	–	–	–
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	48,874,794	–	–	–	593,412	–	–	1,195,116	–	–	727,728	–
Contracts for difference	2(c)	3,233,429	–	11,916	–	630,343	–	892	–	–	35,097	–	–
Market value of swaps	2(c)	80,311,658	–	–	–	–	–	–	7,591,307	–	–	–	–
Market value of written options/swaptions	2(c)	92,699,575	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Other liabilities	5,6,7,8,9	313,841,011	92,140	1,071,554	3,518,931	2,144,966	1,509,004	139,235	5,986,046	83,320,289	48,186	2,583,187	29,539
Total liabilities		**12,906,358,873**	**92,140**	**3,282,008**	**9,562,579**	**4,172,673**	**36,195,964**	**140,174**	**51,190,328**	**817,398,791**	**83,283**	**18,746,237**	**44,158**
Total net assets		**209,972,179,008**	**–**	**173,509,304**	**1,176,221,240**	**1,435,246,176**	**1,738,081,147**	**90,901,838**	**5,509,491,290**	**60,649,821,844**	**31,642,134**	**1,815,587,251**	**18,565,831**

[1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

Denise Voss
Director
17 December 2021

Geoff Radcliffe
Director
17 December 2021

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Circular Economy Fund USD	Continental European Flexible Fund EUR	Developed Markets Sustainable Equity Fund# USD	Dynamic High Income Fund USD	Emerging Europe Fund EUR	Emerging Markets Bond Fund USD	Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	Emerging Markets Equity Income Fund USD	Emerging Markets Fund USD	Emerging Markets Impact Bond Fund# USD	Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD
Assets												
Securities portfolio at cost		1,841,502,208	5,803,463,153	4,996,620	3,193,316,006	628,664,207	1,523,403,454	1,086,593,471	433,763,502	2,784,567,314	27,249,358	2,330,855,670
Unrealised appreciation/(depreciation)		453,482,122	2,937,422,533	438,189	153,777,852	128,820,718	(40,467,655)	29,259,775	73,561,871	247,853,477	96,784	(90,394,215)
Securities portfolio at market value	2(a)	2,294,984,330	8,740,885,686	5,434,809	3,347,093,858	757,484,925	1,482,935,799	1,115,853,246	507,325,373	3,032,420,791	27,346,142	2,240,461,455
Cash at bank	2(a)	7,679,860	69,006,659	39,000	213,290,320	2,348,396	73,969,315	19,017,369	2,562,489	58,954,638	888,885	101,231,455
Time deposits	2(a)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Due from broker	15	–	–	–	–	–	470,000	–	–	940,000	–	8,648,381
Interest and dividends receivable	2(a)	753,379	1,373,795	8,361	21,281,414	255,353	17,960,808	12,758,521	442,506	2,659,396	231,001	35,116,780
Receivable for investments sold	2(a)	–	351,442	–	1,118,526	–	–	–	588,534	11,829,245	–	–
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	8,407,287	24,753,144	–	21,226,488	1,251,003	360,510	4,497,867	464,886	7,219,800	–	648,352
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	–	–	–	13,791,437	43,982	–	–	12,807	2,387,342	–	–
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	821,037	–	–	186,614	1,863	–	347,225	–	12,187	9,459	5,106,126
Contracts for difference	2(c)	–	–	–	117,407	–	–	–	512,470	76,573	–	–
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of swaps	2(c)	–	–	–	–	–	1,603,787	–	–	–	–	405,307
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	–	–	–	2,003,540	–	–	–	–	–	–	–
Other assets	2(a,c)	958,598	3,475,436	1,508	176,539	641,175	3,315	3,808	103,155	38,370	–	2,367,245
Total assets		**2,313,428,548**	**8,838,946,133**	**5,479,678**	**3,639,248,194**	**762,226,960**	**1,577,403,934**	**1,153,476,077**	**512,010,010**	**3,117,309,432**	**28,484,488**	**2,396,265,169**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	–	–	–	–	–	2,440	–	–	3	–	3,678
Due to broker	15	–	–	–	–	–	2,010,000	–	800,000	1,020,000	–	4,542,229
Income distribution payable	2(a)	607	50,233	–	16,917,762	913,250	5,063,753	2,497,635	99,746	–	–	1,767,264
Payable for investments purchased	2(a)	–	540,093	–	17,038,371	–	–	–	1,646,875	28,282,900	–	7
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	2,086,753	4,173,115	–	2,038,071	871,725	1,171,834	710,843	182,043	1,741,988	–	31,240,007
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	–	1,486,720	–	–	–	2,280,546	–	–	–	–	108,003
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	–	6,724,089	–	–	–	1,006,302	–	57,551	–	–	–
Contracts for difference	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of swaps	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of written options/swaptions	2(c)	–	–	–	1,170,400	–	–	–	–	–	–	–
Other liabilities	5,6,7,8,9	2,032,211	10,413,268	2,853	5,549,908	1,621,719	1,731,556	1,201,077	1,643,151	8,477,828	7,032	3,293,852
Total liabilities		**4,118,771**	**23,308,696**	**3,853**	**45,716,312**	**3,406,694**	**13,255,438**	**4,399,605**	**4,571,063**	**40,302,128**	**7,032**	**40,955,964**
Total net assets		**2,309,316,974**	**8,815,637,937**	**5,466,824**	**3,578,531,682**	**758,820,271**	**1,564,148,104**	**1,148,976,472**	**507,438,453**	**3,077,007,312**	**28,477,453**	**2,355,309,305**

Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Sustainable Equity Fund[(1)] USD	ESG Asian Bond Fund[(2)] USD	ESG Emerging Markets Blended Bond Fund USD	ESG Emerging Markets Bond Fund USD	ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	ESG Fixed Income Global Opportunities Fund EUR	ESG Global Bond Income Fund[(3)] USD	ESG Global Conservative Income Fund[(3)] EUR	ESG Multi-Asset Fund EUR	Euro Bond Fund EUR
Assets												
Securities portfolio at cost		4,634,661	18,316,675	68,473,455	502,887,608	97,602,971	414,263,637	983,166,458	130,019,795	607,170,369	2,850,008,259	4,124,000,086
Unrealised appreciation/(depreciation)		(112,737)	851	1,446,802	21,005,866	2,216,790	(10,771,371)	18,237,916	1,842,496	14,821,042	262,454,021	140,822,818
Securities portfolio at market value	2(a)	4,521,924	18,317,526	69,920,257	523,893,474	99,819,761	403,492,266	1,001,404,374	131,862,291	621,991,411	3,112,462,280	4,264,822,904
Cash at bank	2(a)	374,898	1,525,613	1,384,743	22,527,765	1,380,918	23,871,901	70,306,881	10,179,247	36,298,004	447,859,323	27,253,409
Time deposits	2(a)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Due from broker	15	–	–	6,023,519	10,000	–	761,703	8,874,506	269,546	–	6,154,714	16,561,000
Interest and dividends receivable	2(a)	1,422	187,911	832,752	6,329,203	1,144,500	5,789,226	7,623,703	1,304,207	4,232,886	4,875,058	15,772,758
Receivable for investments sold	2(a)	2,774	–	–	–	–	–	670,843,438*	7,154,233*	2,588,123	39,258,885*	–
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	–	–	16,583	8,748	33,814	–	534	–	1,408,912	17,370,295	22,288,268
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	–	1,441	75,508	–	–	–	–	–	–	10,600,422	2,839,784
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	–	144	181,800	–	60,201	1,335,980	–	1,124,333	176,209	–	–
Contracts for difference	2(c)	–	–	–	–	–	–	1,008	–	–	–	–
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	–	–	–	–	–	–	118,734,329	7,167,388	–	18,300,436	–
Market value of swaps	2(c)	–	–	–	307,880	–	–	–	–	–	–	–
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	–	–	–	–	–	–	5,654,573	18,346	–	2,762,457	–
Other assets	2(a,c)	1,837	3	11,133	17,969	936	382,568	3,887	–	69,441	223,725	–
Total assets		**4,902,430**	**21,042,837**	**78,426,240**	**603,082,939**	**102,409,978**	**435,672,634**	**1,884,446,239**	**159,207,427**	**666,738,986**	**3,651,787,987**	**4,349,338,121**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	7	–	51,512	208	–	842	–	–	–	38	1,545
Due to broker	15	–	–	13,037	230,000	–	660,139	1,886,364	–	–	2,832,122	–
Income distribution payable	2(a)	–	17	–	54	–	–	438,599	124,150	25,838	84,412	347,014
Payable for investments purchased	2(a)	–	–	–	–	–	–	793,857,137*	14,528,399*	3,156,326	56,299,778*	11,515,717
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	–	–	47,453	–	87,896	–	–	74,648	1,660,601	3,818,514	13,723,301
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	4,260	–	–	911,385	–	17,828	565,642	65,108	11,975,227	–	–
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	–	–	–	100,813	–	–	18,540,441	–	–	3,326,017	1,849,271
Contracts for difference	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of swaps	2(c)	–	–	4,748,865	–	–	46,648	1,347,639	129,707	–	3,107,227	8,215,531
Market value of written options/swaptions	2(c)	–	–	–	–	–	–	2,573,946	23,036	–	533,218	342,547
Other liabilities	5,6,7,8,9	3,956	20,424	138,099	418,951	80,278	383,851	1,749,517	113,681	805,523	6,521,840	3,117,391
Total liabilities		**8,223**	**20,441**	**4,998,996**	**1,661,421**	**180,102**	**1,108,906**	**820,798,288**	**15,051,264**	**17,723,316**	**76,023,159**	**39,912,317**
Total net assets		**4,894,212**	**21,022,396**	**73,427,244**	**601,321,518**	**102,229,816**	**434,563,728**	**1,063,687,951**	**144,156,163**	**649,012,670**	**3,575,244,828**	**4,309,425,814**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.
(1) Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.
(2) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
(3) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Euro Corporate Bond Fund EUR	Euro Reserve Fund EUR	Euro Short Duration Bond Fund EUR	Euro-Markets Fund EUR	European Equity Income Fund EUR	European Focus Fund EUR	European Fund EUR	European High Yield Bond Fund EUR	European Special Situations Fund EUR	European Sustainable Equity Fund[#] EUR	European Value Fund EUR
Assets												
Securities portfolio at cost		3,182,994,368	70,604,107	8,131,280,447	1,268,996,814	1,806,780,365	297,925,914	1,264,806,167	336,708,583	1,150,363,421	5,034,525	791,703,259
Unrealised appreciation/(depreciation)		84,695,689	(43,295)	82,002,206	621,513,432	355,671,663	154,172,412	592,707,755	6,460,424	524,931,094	648,555	155,371,222
Securities portfolio at market value	2(a)	3,267,690,057	70,560,812	8,213,282,653	1,890,510,246	2,162,452,028	452,098,326	1,857,513,922	340,153,007	1,675,294,515	5,683,080	947,074,481
Cash at bank	2(a)	9,882,717	-	109,519,073	1,365,780	10,270,008	-	4,310,554	10,013,778	3,397,256	40,821	9,991,309
Time deposits	2(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Due from broker	15	10,300,283	-	29,110,371	-	-	-	-	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	11,156,780	-	27,597,930	168,229	4,093,214	135,976	511,068	4,245,381	313,150	1,804	2,804,437
Receivable for investments sold	2(a)	-	31,000,000	-	-	-	1,343,674	5,360,301	719,309	4,046,542	-	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	8,642,290	349,874	22,284,816	1,276,071	4,870,761	160,250	4,544,861	2,454,256	2,404,068	-	951,771
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	6,588	303,949	-	610,774	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	801,875	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	269,397	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	48,581	-	-	-
Other assets	2(a,c)	2,690	36,306	90,410	1,596,510	3,660,497	745,100	1,519,485	-	1,230,289	1,576	1,997,011
Total assets		**3,312,934,779**	**101,947,092**	**8,401,285,253**	**1,894,916,840**	**2,186,146,578**	**454,489,914**	**1,873,965,616**	**359,584,074**	**1,687,296,029**	**5,728,281**	**962,819,088**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	169,601	872,641	17	-	-	927,068	-	17	-	-	-
Due to broker	15	4,904,417	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	12,444	-	-	23,823	16,417,824	-	-	2,508,340	-	-	129,263
Payable for investments purchased	2(a)	10,503,056	3,000,096	36,831,329	609,417	-	709,441	2,953,011	2,994,064	2,694,838	-	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	2,727,282	121,816	10,219,515	2,500,546	13,103,301	331,043	1,042,599	44,765	14,928,570	-	1,254,934
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	1,582,418	-	4,788,229	-	-	-	-	113,697	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	369,863	-	2,611,520	194,002	1,219,725	8,363	373,431	-	360,018	-	116,887
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	1,440,835	-	13,009,597	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	230,928	-	836,663	-	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	5,6,7,8,9	1,909,358	74,409	5,569,113	2,647,738	3,223,844	413,886	2,290,120	277,725	2,299,337	3,764	1,285,268
Total liabilities		**23,879,133**	**4,069,562**	**73,466,581**	**5,978,640**	**33,964,772**	**2,389,802**	**6,588,131**	**5,940,432**	**19,982,763**	**3,764**	**2,786,352**
Total net assets		**3,289,055,637**	**97,877,530**	**8,327,818,672**	**1,888,937,995**	**2,149,181,806**	**452,099,412**	**1,866,977,485**	**353,644,142**	**1,667,223,264**	**5,724,517**	**959,233,726**

[#] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	FinTech Fund USD	Fixed Income Global Opportunities Fund USD	Future Consumer Fund# USD	Future Of Transport Fund USD	Global Allocation Fund USD	Global Corporate Bond Fund USD	Global Dynamic Equity Fund USD	Global Equity Income Fund USD	Global Government Bond Fund USD	Global High Yield Bond Fund USD	Global Inflation Linked Bond Fund USD
Assets												
Securities portfolio at cost		750,571,006	9,156,688,554	19,959,078	1,438,550,498	14,906,342,197	1,290,952,897	363,616,325	885,062,952	738,842,154	2,439,642,203	343,977,380
Unrealised appreciation/(depreciation)		102,206,014	220,762,918	271,339	307,966,299	3,483,104,742	51,007,301	116,781,974	171,369,926	27,091,367	28,946,149	16,273,794
Securities portfolio at market value	2(a)	852,777,020	9,377,451,472	20,230,417	1,746,516,797	18,389,446,939	1,341,960,198	480,398,299	1,056,429,878	765,933,521	2,468,588,352	360,251,174
Cash at bank	2(a)	2,889,658	1,456,871,447	40,339	3,363,374	319,856,744	73,565,836	34,067,419	13,083	5,136,302	72,882,764	8,418,403
Time deposits	2(a)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Due from broker	15	–	121,184,366	–	–	74,561,545	10,327,741	–	–	2,809,934	2,240,000	3,251,705
Interest and dividends receivable	2(a)	312,028	72,053,505	1,065	513,246	37,747,384	11,714,348	506,781	2,352,473	3,686,588	32,947,373	556,553
Receivable for investments sold	2(a)	–	6,989,244,100*	–	–	401,829,347*	–	888,510	502,733	38,045,731*	78,155	–
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	2,610,831	2,479,029	10,218	17,595,453	30,310,584	1,440,067	810,250	3,309,650	1,135,878	8,665,584	1,084,353
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	–	–	–	–	–	881,180	–	–	1,318,548	–	–
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	–	18,512,412	–	340,878	831,288	2,180,292	–	389,708	1,238,304	3,893,516	1,292,748
Contracts for difference	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	–	1,234,738,114	–	–	367,936,759	–	–	–	32,542,481	–	–
Market value of swaps	2(c)	–	–	–	–	12,950,966	–	–	–	–	3,649,143	–
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	–	67,048,165	–	–	103,289,718	–	946,418	–	1,209,640	97,240	892,222
Other assets	2(a,c)	5,743	7,465	934	28,937	489,751	107	11,873	263,105	940,169	19,221	512,889
Total assets		**858,595,423**	**19,321,390,164**	**20,289,868**	**1,768,978,683**	**19,739,661,055**	**1,442,090,489**	**917,628,960**	**1,073,293,688**	**855,073,161**	**2,592,888,458**	**376,278,947**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	–	–	–	1,904	10,175,997	–	79,263	5,113,197	866,570	–	–
Due to broker	15	–	26,177,287	–	–	37,959,569	639,932	–	–	457,278	3,557,896	747,969
Income distribution payable	2(a)	–	2,809,798	–	–	10,066,390	3,839,344	13,964	1,107,954	8,036	5,289,739	–
Payable for investments purchased	2(a)	–	8,115,984,708*	–	10,532,471	758,258,640*	–	541,888	8,064	70,310,083*	6,362,311	161,481
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	358,446	1,890,634	–	2,356,966	27,679,286	3,771,780	1,014,793	9,607,204	839,825	2,082,584	122,542
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	–	5,499,485	–	–	34,270,848	–	741,231	–	–	555,494	358,656
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	68,320	–	–	–	–	–	185,753	–	–	–	–
Contracts for difference	2(c)	–	46,887	–	–	2,503,138	–	105,166	–	–	–	–
Market value of swaps	2(c)	–	32,405,919	–	–	–	7,412,320	–	–	857,047	–	183,337
Market value of written options/swaptions	2(c)	–	31,627,786	–	–	37,999,368	–	629,048	–	1,107,973	–	669,009
Other liabilities	5,6,7,8,9	1,140,796	20,603,135	4,297	2,845,696	20,581,832	949,650	583,031	1,990,811	981,816	1,300,203	413,799
Total liabilities		**1,565,561**	**8,231,115,568**	**4,297**	**15,737,060**	**971,199,859**	**16,412,926**	**4,669,597**	**17,907,250**	**75,427,724**	**19,987,206**	**2,667,793**
Total net assets		**857,029,862**	**11,090,274,596**	**20,285,571**	**1,753,241,623**	**18,768,461,196**	**1,425,677,563**	**912,958,953**	**1,055,991,438**	**779,645,367**	**2,572,901,252**	**373,611,254**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.
# Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Global Long-Horizon Equity Fund USD	Global Multi-Asset Income Fund USD	India Fund USD	Japan Flexible Equity Fund JPY	Japan Small & MidCap Opportunities Fund JPY	Latin American Fund USD	Market Navigator Fund(1) EUR	Multi-Theme Equity Fund USD	Natural Resources Growth & Income Fund USD	Next Generation Health Care Fund(1) USD	Next Generation Technology Fund USD	Nutrition Fund USD
Assets													
Securities portfolio at cost		884,074,410	6,674,804,145	289,515,262	17,982,148,833	22,180,887,005	781,155,798	–	149,593,179	191,957,783	19,797,783	4,773,301,381	326,808,682
Unrealised appreciation/(depreciation)		206,284,954	372,096,560	148,974,315	2,068,808,517	11,997,861,800	100,239,480	–	20,392,825	11,970,418	1,266,367	1,204,521,076	18,809,800
Securities portfolio at market value	2(a)	1,090,358,364	7,046,900,705	438,489,577	20,051,957,350	34,178,758,900	881,395,288	–	169,986,004	203,928,201	21,064,150	5,977,822,457	345,218,482
Cash at bank	2(a)	2,209,243	290,989,330	13,660,961	455,754,177	909,666,826	1,970,386	38,642	377,333	10,594	103	21,388,046	1,873,587
Time deposits	2(a)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Due from broker	15	–	470,963	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Interest and dividends receivable	2(a)	952,006	44,289,787	174,713	18,860,417	58,171,873	4,071,228	–	–	1,374,627	839	713,102	205,892
Receivable for investments sold	2(a)	–	1,962,635	9,607,423	–	63,152,189	20,817	–	–	–	–	8,717,261	263,887
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	1,425,120	46,145,480	1,138,259	104,745,931	4,651,447	1,078,067	–	103,254	130,046	15,481	34,024,805	1,608,861
Unrealised appreciation on:													
Open exchange traded futures contracts	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	201	–	–	–	–	–	–	–	5,132	26	–	51,853
Contracts for difference	2(c)	–	476,108	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of swaps	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	–	851,833	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Other assets	2(a,c)	32,784	1,383,507	–	–	–	–	–	44,499	74,524	1,128	95,864	182,555
Total assets		**1,094,878,717**	**7,392,857,593**	**463,070,933**	**20,636,447,779**	**35,113,401,034**	**888,434,797**	**38,642**	**170,474,846**	**205,225,103**	**21,081,737**	**6,042,742,434**	**349,484,948**
Liabilities													
Cash owed to bank	2(a)	–	–	–	–	–	–	–	–	117,279	12,655	–	–
Due to broker	15	–	670,009	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Income distribution payable	2(a)	–	25,755,281	–	1,496,459	177,717	665,579	–	–	3,617,231	–	–	1,594
Payable for investments purchased	2(a)	–	55,123,670	10,709,798	–	92,116,874	–	–	–	–	10,079	–	–
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	267,920	2,308,439	1,218,852	168,818,255	80,284,381	3,195,790	–	33,207	368,063	–	37,915,926	185,490
Unrealised depreciation on:													
Open exchange traded futures contracts	2(c)	–	777,810	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	–	889,036	–	2,009,232	1,514,718	4,093	–	99,502	–	–	241,146	–
Contracts for difference	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of swaps	2(c)	–	734,240	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of written options/swaptions	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Other liabilities	5,6,7,8,9	1,694,656	10,972,948	17,430,056	32,391,576	48,352,995	1,914,386	38,642	135,736	288,887	5,085	9,109,197	520,756
Total liabilities		**1,962,576**	**96,730,933**	**29,391,704**	**203,405,583**	**220,446,983**	**5,779,838**	**38,642**	**268,928**	**4,389,939**	**28,816**	**37,266,269**	**707,830**
Total net assets		**1,092,916,141**	**7,296,126,620**	**433,709,278**	**20,433,042,222**	**34,894,954,371**	**882,654,961**	**–**	**170,206,218**	**200,835,144**	**21,040,921**	**6,005,476,165**	**348,777,115**

(1) Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
(2) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Pacific Equity Fund(1)	Sustainable Energy Fund	Sustainable Global Infrastructure Fund(2)	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund(3)	Systematic China A-Share Opportunities Fund	Systematic Global Equity High Income Fund	Systematic Global SmallCap Fund	Systematic Multi Allocation Credit Fund(2)	United Kingdom Fund	US Basic Value Fund	US Dollar Bond Fund
		USD	USD	USD	CHF	USD	USD	USD	USD	GBP	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		–	5,530,742,794	9,734,322	553,798,394	603,420,088	2,830,517,616	251,421,214	127,761,745	360,703,828	870,362,511	970,160,746
Unrealised appreciation/(depreciation)		–	1,794,563,938	363,125	509,940,906	5,811,582	199,823,000	20,584,983	847,456	90,090,427	90,396,150	12,997,268
Securities portfolio at market value	2(a)	–	7,325,306,732	10,097,447	1,063,740,300	609,231,670	3,030,340,616	272,006,197	128,609,201	450,794,255	960,758,661	983,158,014
Cash at bank	2(a)	48,473	12,208,111	418,507	8,606,881	14,560,155	305,051,480	8,809,487	278,598	–	66,104	79,113,771
Time deposits	2(a)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Due from broker	15	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	7,253,228
Interest and dividends receivable	2(a)	–	2,298,455	10,187	10,188	–	6,970,175	370,514	1,444,782	2,699,704	1,251,126	4,244,836
Receivable for investments sold	2(a)	–	975,344	2,341	1,937,778	–	–	6,595,807	–	226,211	–	170,320,519*
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	–	33,028,598	2,553	–	255,908	53,030,341	350,015	–	1,090,181	1,588,490	4,790,158
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	–	–	–	–	–	8,029,497	90,913	42,273	–	–	309,961
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	–	535,786	–	–	26,226	–	–	–	–	34,306	537,469
Contracts for difference	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	165,266,860
Market value of swaps	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,140,703
Other assets	2(a,c)	–	1,268,734	–	19,548	164	620,483	142,475	4,930	–	33,227	4,916
Total assets		**48,473**	**7,375,366,730**	**10,527,849**	**1,074,374,491**	**624,577,119**	**3,303,809,282**	**287,455,182**	**130,379,866**	**454,766,361**	**963,740,012**	**1,111,293,830**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	–	–	–	–	4	–	–	–	1,298,674	–	–
Due to broker	15	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	51,347
Income distribution payable	2(k)	–	245,539	–	–	–	13,018,051	–	–	340,505	59,128	110,315
Payable for investments purchased	2(a)	–	20,326,396	–	–	–	–	4,373,873	52,005	–	–	335,105,480*
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	–	12,757,735	–	5,560,144	4,914,755	13,590,077	873,878	–	400,414	1,535,766	1,160,183
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	–	–	–	–	134,932	–	–	–	–	–	–
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	–	–	–	–	–	1,520,794	122,300	1,156,758	–	–	–
Contracts for difference	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of swaps	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	821,847
Market value of written options/swaptions	2(c)	–	–	–	–	–	13,094,547	–	–	–	–	1,139,468
Other liabilities	5,6,7,8,9	48,473	11,657,272	4,870	1,358,288	1,003,587	4,730,721	513,267	17,260	595,173	1,524,535	1,123,643
Total liabilities		**48,473**	**44,986,942**	**4,870**	**6,918,432**	**6,053,278**	**46,700,990**	**6,382,417**	**1,226,023**	**2,634,766**	**3,119,429**	**339,321,082**
Total net assets		**–**	**7,330,379,788**	**10,522,979**	**1,067,456,059**	**618,523,841**	**3,257,108,292**	**281,072,765**	**129,153,843**	**452,131,595**	**960,620,583**	**771,881,953**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.
(1) Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
(2) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
(3) Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	US Dollar High Yield Bond Fund USD	US Dollar Reserve Fund USD	US Dollar Short Duration Bond Fund USD	US Flexible Equity Fund USD	US Government Mortgage Impact Fund[⊕] USD	US Growth Fund USD	US Small & MidCap Opportunities Fund USD	US Sustainable Equity Fund[⊛] USD
Assets									
Securities portfolio at cost		3,302,044,659	439,949,058	1,663,897,444	1,070,988,304	132,716,398	362,374,056	303,530,914	4,929,495
Unrealised appreciation/(depreciation)		123,146,237	61,823	14,432,238	418,917,221	(416,560)	241,800,699	26,090,193	408,979
Securities portfolio at market value	2(a)	3,425,190,896	440,010,881	1,678,329,682	1,489,905,525	132,299,838	604,174,755	329,621,107	5,338,474
Cash at bank	2(a)	126,034,478	74,081,350	115,696,345	9,338,245	903,108	536,232	101,966	90,138
Time deposits	2(a)	–	–	–	–	–	–	–	–
Due from broker	15	–	–	4,096,100	–	–	–	–	–
Interest and dividends receivable	2(a)	47,577,896	93,759	5,092,508	881,582	677,979	214,821	288,556	3,257
Receivable for investments sold	2(a)	331,926	–	6,757	–	149,830,095*	–	10,248	–
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	16,284,814	8,090,171	3,939,334	1,000,182	203,846	2,188,835	898,833	–
Unrealised appreciation on:									
Open exchange traded futures contracts	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	3,890,515	–	6,119,958	286,073	–	–	–	–
Contracts for difference	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	–	–	–	–	40,094,077	–	–	–
Market value of swaps	2(c)	3,001,928	–	–	–	–	–	–	–
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	17,093	–	–	–	34,098	–	–	–
Other assets	2(a,c)	2,057	166,307	26,890	136,004	–	–	26,615	1,451
Total assets		**3,626,336,968**	**529,402,448**	**1,815,236,942**	**1,501,530,611**	**330,122,986**	**607,113,621**	**331,066,128**	**5,433,361**
Liabilities									
Cash owed to bank	2(a)	–	–	–	–	–	–	–	–
Due to broker	15	790,001	–	–	–	–	–	–	–
Income distribution payable	2(a)	10,514,910	–	114,329	–	50,819	–	–	–
Payable for investments purchased	2(a)	5,170,000	–	9,718,611	–	108,245,810*	–	–	–
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	8,219,960	6,700,147	1,553,898	837,047	614,110	3,272,970	1,722,871	–
Unrealised depreciation on:									
Open exchange traded futures contracts	2(c)	598,083	–	644,642	–	86,623	–	–	–
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	–	206,465	–	–	–	66,209	27,940	–
Contracts for difference	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of swaps	2(c)	–	–	1,722,898	–	–	–	–	–
Market value of written options/swaptions	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–
Other liabilities	5,6,7,8,9	3,848,412	307,531	1,300,216	2,038,476	524,847	903,404	574,075	3,813
Total liabilities		**29,139,246**	**7,294,163**	**15,355,696**	**2,876,523**	**190,525,051**	**4,242,481**	**2,324,886**	**3,813**
Total net assets		**3,597,197,714**	**522,108,285**	**1,799,880,962**	**1,498,654,088**	**139,597,939**	**602,871,140**	**328,740,239**	**5,429,548**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.
⊕ Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.
⊛ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	World Bond Fund USD	World Energy Fund USD	World Financials Fund USD	World Gold Fund USD	World Healthscience Fund USD	World Mining Fund USD	World Real Estate Securities Fund USD	World Technology Fund USD
Assets									
Securities portfolio at cost		1,298,545,731	1,921,143,936	1,367,584,221	4,471,393,265	10,716,878,196	4,597,628,524	160,614,885	8,159,815,548
Unrealised appreciation/(depreciation)		40,510,379	179,614,145	260,223,432	910,905,680	3,360,759,494	2,418,705,353	28,612,239	5,391,788,289
Securities portfolio at market value	2(a)	1,339,056,110	2,100,758,081	1,627,807,653	5,382,298,945	14,077,637,690	7,016,333,877	189,227,124	13,551,603,837
Cash at bank	2(a)	15,079,423	2,512,518	5,390,171	4,430,178	2,991,992	5,654,422	4,574,403	13,509,213
Time deposits	2(a)	–	–	–	–	–	–	–	–
Due from broker	15	6,947,739	–	–	–	–	–	–	–
Interest and dividends receivable	2(a)	8,100,973	9,524,249	1,916,232	7,412,841	11,989,735	62,514,671	245,219	3,473,471
Receivable for investments sold	2(a)	86,281,916*	–	–	3,498,601	3,333,100	6,574,063	371,933	–
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	88,338	9,239,793	8,686,118	9,568,032	43,361,578	8,675,789	231,481	32,402,263
Unrealised appreciation on:									
Open exchange traded futures contracts	2(c)	998,873	–	–	–	–	–	–	–
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	–	163,289	333,703	–	665,995	–	12,573	1,591,666
Contracts for difference	2(c)	–	–	–	–	–	–	14,125	–
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	133,464,192	–	–	–	–	–	–	–
Market value of swaps	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	390,735	–	–	–	–	–	–	–
Other assets	2(a,z)	1,129,527	379,906	11,606	–	1,303,049	109,852	53,253	21
Total assets		**1,606,111,412**	**2,121,373,013**	**1,646,962,560**	**8,307,660,297**	**14,141,272,829**	**7,099,939,484**	**194,729,691**	**13,642,649,471**
Liabilities									
Cash owed to bank	2(a)	10,272	–	–	8,211	–	–	–	–
Due to broker	15	4,539,887	–	–	–	–	–	–	–
Income distribution payable	2(a)	521,871	1,492,860	–	26,380	19	3,517,474	15,488	–
Payable for investments purchased	2(a)	231,762,879*	–	–	2,679,562	23,173,736	–	619,842	18,000,000
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	349,733	7,326,812	8,034,506	7,041,453	17,851,504	17,764,105	59,906	50,451,201
Unrealised depreciation on:									
Open exchange traded futures contracts	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	137,890	–	–	34,470	–	41,578	–	–
Contracts for difference	2(c)	–	–	–	–	–	–	–	–
Market value of swaps	2(c)	1,138,940	–	–	–	–	–	–	–
Market value of written options/swaptions	2(c)	413,591	–	–	–	–	–	–	–
Other liabilities	5,6,7,8,9	981,392	3,922,865	3,387,946	9,918,746	22,331,169	13,355,445	323,898	20,551,003
Total liabilities		**239,865,269**	**12,742,067**	**11,422,152**	**19,697,459**	**63,156,424**	**34,660,603**	**1,019,134**	**89,002,204**
Total net assets		**1,366,246,143**	**2,108,630,946**	**1,635,540,408**	**8,287,962,838**	**14,078,116,205**	**7,065,278,881**	**193,710,557**	**13,553,638,267**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
ASEAN Leaders Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**11,669,385***	**161,522,627**	**241,472,793**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	12.27*	10.28	12.59
D Class non-distributing share	USD	13.10*	10.90	13.27
I Class non-distributing share	USD	7.52*	6.25	7.59
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	–	9.89	11.67
Asia Pacific Equity Income Fund				
Total net assets	**USD**	**173,509,204**	**236,071,166**	**284,216,586**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	10.19	8.44	8.55
A Class distributing (Q) (G) share	USD	14.87	12.29	12.08
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	13.48	11.16	11.17
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	14.53	11.95	12.08
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	106.79	87.25	87.69
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	125.30	102.10	100.05
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	15.49	12.77	12.60
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	117.38	98.86	95.75
A Class non-distributing share	USD	21.45	17.19	16.05
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	19.80	15.69	16.26
C Class distributing (Q) (G) share	USD	12.88	10.70	10.74
C Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	11.67	9.80	9.93
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	GBP	14.11	11.92	12.66
D Class distributing (Q) (G) share	USD	18.06	13.18	12.87
D Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	14.52	11.95	11.97
D Class non-distributing share	USD	23.19	18.45	17.42
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	9.49	7.99	8.14
E Class non-distributing share	USD	20.38	16.42	15.69
I Class non-distributing share	USD	14.63	11.81	10.93
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	–	–	10.90
X Class non-distributing share	USD	17.19	13.54	12.66
Asian Dragon Fund				
Total net assets	**USD**	**1,176,221,240**	**2,058,807,697**	**2,329,720,395**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	39.89	34.22	31.92
A Class non-distributing share	USD	55.92	47.48	40.49
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	18.00	15.44	13.80
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	16.19	13.97	12.27
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.44	14.16	12.44
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	150.02	128.62	111.93
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.09	14.60	12.84
C Class non-distributing share	USD	41.32	35.58	30.73
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	39.34	34.44	32.01
D Class non-distributing share	USD	61.81	52.17	44.18
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	27.14	23.09	20.19
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	16.91	14.49	12.83
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.21	14.71	12.92
E Class non-distributing share	USD	50.70	43.33	37.14
I Class distributing (A) share	USD	15.63	13.26	11.30
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	11.33	9.94	9.24
I Class non-distributing share	USD	16.66	14.03	11.84
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	13.25	11.24	9.91
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	37.27	32.70	30.38
X Class non-distributing share	USD	69.66	57.39	48.08

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
[1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
* The Total net assets and Net asset value per share class have been disclosed for the final valuation date of 10 May 2021.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Asian Growth Leaders Fund				
Total net assets	**USD**	**1,435,246,176**	**1,477,171,203**	**2,319,686,424**
Net asset value per				
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	17.33	14.53	12.98
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	15.86	13.41	11.99
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.21	13.66	11.61
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	18.35	15.33	12.95
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	18.41	15.85	14.28
D Class distributing (M) share	USD	11.99	9.95	8.21
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	16.60	13.93	11.74
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.97	14.19	11.37
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.20	10.94	9.11
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	19.37	16.54	14.60
E Class non-distributing share	USD	30.89	25.83	21.44
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	9.99	7.71	8.94
I Class distributing (Q) share	USD	17.63	14.88	–
I Class non-distributing share	USD	19.27	15.87	12.98
S Class non-distributing share	USD	14.85	12.24	10.02
S Class non-distributing share CHF hedged	CHF	14.06	11.79	9.92
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.12	11.79	9.93
S Class non-distributing share GBP hedged	GBP	14.43	11.98	10.06
S Class non-distributing share SGD hedged	SGD	14.71	12.18	10.12
X Class non-distributing share	USD	29.89	24.27	19.70
Asian High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,758,081,147**	**184,594,974**	**24,294,941**
Net asset value per				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.78	10.34*	–
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.74	10.31*	–
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.77	10.30*	–
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	98.49	104.08*	–
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.84	11.53*	–
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	100.09	105.31*	104.07
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.07	9.52*	9.49
A Class non-distributing share	USD	11.89	11.60*	10.61
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.84	10.72*	–
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.92	10.66*	–
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.88	10.66*	–
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	110.07	108.36*	–
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.15	11.97*	–
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.51	–	–
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.39	–	–
D Class non-distributing share	USD	12.11	11.78*	10.71
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.11	–	–
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.47	9.99*	9.22
E Class non-distributing share	USD	14.38	14.13*	12.98
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.64	10.55*	9.99
I Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.65	10.19*	–
I Class non-distributing share	USD	9.73	–	–
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.83	–	–
X Class non-distributing share	USD	12.42	12.00*	10.64
Asian Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	**USD**	**90,901,838**	**84,396,221**	**85,661,560**
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.61	10.13	–
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	10.35	9.81	–
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.13	9.70	–
A Class non-distributing share	USD	15.01	13.72	12.60
I Class non-distributing share	USD	15.81	14.33	13.25
X Class non-distributing share	USD	16.50	14.93	13.61

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Asian Tiger Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**5,509,491,295**	**4,218,024,432**	**3,017,400,996**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	12.89	13.12	12.94
A Class distributing (M) share	USD	12.89	13.14	12.96
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	10.81	11.04	11.06
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	9.97	9.23	9.34
A Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	11.09	11.31	11.15
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	11.40	11.63	11.62
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	10.01	10.21	10.15
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	10.90	11.29	11.40
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	10.50	10.91	10.97
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	99.14	100.94	100.24
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	11.43	11.84	11.84
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	103.66	106.41	105.96
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.18	11.60	11.60
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.24	9.66	9.96
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	6.93	7.21	7.37
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	83.57	88.83	88.92
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.11	9.46	9.55
A Class non-distributing share	USD	46.23	45.67	43.48
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.17	11.14	10.89
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	89.10	–	–
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	14.90	14.73	14.15
C Class distributing (D) share	USD	13.08	13.31	13.12
C Class non-distributing share	USD	35.31	35.31	34.05
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.63	9.85	9.89
D Class distributing (M) share	USD	12.90	13.14	12.97
D Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	11.10	11.32	11.17
D Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	9.84	–	–
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.78	12.16	12.10
D Class non-distributing share	USD	15.52	15.25	14.45
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.09	12.98	12.62
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	14.50	14.27	13.64
E Class non-distributing share	USD	42.05	41.74	39.94
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.60	11.62	11.42
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.63	9.85	9.90
I Class distributing (M) share	USD	11.18	11.39	11.24
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.07	9.34	9.47
I Class non-distributing share	USD	13.76	13.52	12.79
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.65	11.64	11.21
I Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.37	11.17	10.66
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	11.23	11.16	–
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.92	–	–
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	7.20	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.31	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.03	–	–
X Class distributing (M) share	USD	10.72	10.93	10.79
X Class non-distributing share	USD	11.89	11.61	10.93
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.28	11.11	10.74

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
China Bond Fund				
Total net assets	**CNH**	**60,649,931,644**	**12,076,368,334**	**1,332,623,956**
Net asset value per				
A Class distributing (M) share	CNH	74.00	73.66	71.25
A Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	103.74	105.46	103.44
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.89	10.13	10.10
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.24	9.72	9.68
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	99.68	100.84	100.03
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.81	10.23	10.22
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	9.85	10.27	10.21
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	CAD	9.62	10.05	–
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.57	9.99	–
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	NZD	9.62	10.03	–
A Class non-distributing share	CNH	107.01	102.91	95.00
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,007	–	–
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.73	10.59	–
AI Class non-distributing share	CNH	85.42	82.11	–
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.70	10.65	–
C Class non-distributing share	CNH	94.79	92.30	88.23
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.90	10.05	–
D Class distributing (M) share	CNH	74.33	73.88	71.58
D Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	99.46	–	–
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.99	–	–
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	9.72	–	–
D Class non-distributing share	CNH	107.47	102.99	94.75
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.36	10.29	–
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.54	10.27	–
E Class distributing (Q) share	CNH	83.41	83.06	79.88
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.79	10.10	10.05
E Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.65	–	–
E Class non-distributing share	CNH	132.09	127.66	118.46
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.94	10.94	10.50
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.89	10.05	–
I Class distributing (M) share	CNH	71.00	71.46	69.14
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.91	–	–
I Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	103.71	104.76	101.89
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.86	–	–
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	10.24	10.59	–
I Class non-distributing share	CNH	125.17	120.36	110.93
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.38	10.29	–
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.56	10.39	–
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.99	–	–
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	7.41	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	11.51	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.11	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.14	–	–
X Class non-distributing share	CNH	84.81	80.94	74.80
X Class non-distributing share USD hedged	USD	10.85	10.81	–
China Flexible Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**31,646,134**	**20,423,495**	**18,001,539**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	12.07	11.65	9.39
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.91	10.65	7.88
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.16	11.88	–
D Class non-distributing share	USD	12.41	11.89	9.50
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.29	11.90	–
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.22	10.03	7.45
E Class non-distributing share	USD	13.96	12.54	9.90
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.71	10.51	7.81
I Class non-distributing share	USD	12.56	12.00	9.56
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.32	11.91	–
X Class non-distributing share	USD	13.92	12.25	9.67
Z Class non-distributing share	USD	12.54	11.99	9.55

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
China Fund				
Total net assets	**USD**	**1,615,607,258**	**1,180,725,718**	**1,204,217,646**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	21.90	20.19	14.45
A Class non-distributing share	USD	26.44	24.23	18.96
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	21.13	19.47	13.98
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	178.61	160.76	111.74
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	21.54	19.96	14.35
A Class non-distributing share HKD	HKD	26.92	24.56	17.41
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	23.19	21.34	15.12
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.79	11.85	–
C Class non-distributing share	USD	22.36	20.75	14.71
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	22.23	20.33	14.49
D Class non-distributing share	USD	26.81	24.30	18.27
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	23.03	21.18	15.11
D Class non-distributing share HKD	HKD	224.49	203.48	143.01
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	24.60	22.65	15.93
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	16.16	14.76	10.51
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.22	18.84	13.61
I Class non-distributing share	USD	29.74	26.99	19.69
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.86	11.88	–
X Class non-distributing share	USD	29.09	26.19	18.81
China Impact Fund(2)				
Total net assets	**USD**	**19,666,831**	**13,645,862**	**–**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	14.76	13.34	–
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.62	11.66	–
D Class non-distributing share	USD	14.86	13.42	–
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.73	11.57	–
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.56	11.55	–
I Class non-distributing share	USD	15.03	13.45	–
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.77	11.57	–
X Class non-distributing share	USD	15.34	13.64	–
Circular Economy Fund				
Total net assets	**USD**	**2,309,316,574**	**870,387,241**	**–**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.61	–	–
A Class non-distributing share	USD	15.62	11.48*	–
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.61	–	–
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.61	–	–
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	117.44	–	–
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.57	–	–
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.61	–	–
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	116.16	–	–
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	11.62	–	–
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	14.43	10.61*	–
AI Class non-distributing share	USD	16.88	12.39*	–
D Class non-distributing share	USD	15.66	11.56*	–
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	14.69	10.90*	–
E Class non-distributing share	USD	15.47	11.42*	–
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	11.62	–	–
I Class non-distributing share	USD	15.95	11.55*	–
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,653	1,207*	–
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	9.39	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.42	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	11.56	–	–
X Class non-distributing share	USD	16.16	11.66*	–
Z Class non-distributing share	USD	15.96	11.60*	–

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.
(2) Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Continental European Flexible Fund				
Total net assets	**EUR**	**6,815,637,037**	**4,575,113,056**	**3,554,480,459**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	43.94	29.98	25.52
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	37.43	26.54	22.93
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	41.80	28.33	24.43
A Class non-distributing share	EUR	44.94	30.54	26.11
A Class non-distributing share USD hedged	USD	24.24	16.36	13.71
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	39.56	27.34	23.61
AI Class non-distributing share	EUR	18.23	12.39	10.59
C Class non-distributing share	EUR	37.65	25.48	22.06
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	38.29	26.95	23.09
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	42.80	28.79	24.64
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	72.02	48.23	40.12
D Class non-distributing share	EUR	49.45	33.35	28.00
D Class non-distributing share USD hedged	USD	67.46	45.18	37.58
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	42.42	29.86	25.59
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	44.86	30.24	25.88
E Class non-distributing share	EUR	41.49	28.33	24.34
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	25.76	18.09	15.49
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	26.07	16.74	13.92
I Class non-distributing share	EUR	34.02	22.89	19.37
I Class non-distributing share USD hedged	USD	24.58	16.42	13.82
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	29.19	–	–
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	10.12	–	–
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.83	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	10.13	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	11.84	–	–
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	38.55	27.02	23.12
X Class non-distributing share	EUR	54.67	38.50	30.65
Developed Markets Sustainable Equity Fund[3]				
Total net assets	**USD**	**5,466,624**	**–**	**–**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.86	–	–
D Class non-distributing share	USD	10.89	–	–
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.90	–	–
E Class non-distributing share	USD	11.83	–	–
I Class non-distributing share	USD	10.89	–	–
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.90	–	–
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.91	–	–

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
[3] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Dynamic High Income Fund				
Total net assets	**USD**	**3,578,651,682**	**3,273,351,471**	**3,035,244,731**
Net asset value per				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.55	8.65	9.34
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	99.53	89.40	93.85
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	10.59	9.54	–
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.93	8.98	9.60
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.86	8.94	9.45
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.77	8.89	9.55
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.04	8.27	9.00
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.26	8.43	9.15
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	98.83	87.94	93.02
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.57	8.68	9.30
A Class non-distributing share	USD	12.58	10.73	10.58
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.47	9.90	10.02
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.21	10.42	10.38
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.21	9.31	10.08
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.75	10.12	10.25
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.59	9.54	10.21
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.14	9.13	9.57
D Class non-distributing share	USD	12.93	10.94	10.68
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.77	10.09	10.13
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.03	10.29	10.33
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.42	8.63	9.29
E Class non-distributing share	USD	15.33	13.14	13.00
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.37	9.83	10.01
I Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.44	9.27	9.91
I Class non-distributing share	USD	13.13	11.09	10.81
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	9.36	7.35	9.48
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.12	10.34	10.37
X Class non-distributing share	USD	13.37	11.22	10.85
Emerging Europe Fund				
Total net assets	**EUR**	**758,920,271**	**523,130,205**	**704,309,274**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	119.50	81.26	99.16
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	102.94	73.00	89.95
A Class non-distributing share	EUR	134.49	90.19	109.36
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.87	8.62	10.09
C Class non-distributing share	EUR	100.99	68.56	83.42
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	102.56	72.71	89.70
D Class non-distributing share	EUR	152.19	101.29	123.80
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	115.38	78.88	83.05
E Class non-distributing share	EUR	120.09	80.93	97.74
I Class non-distributing share	EUR	10.02	6.64	10.29
J Class non-distributing share	EUR	–	–	141.87
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	102.37	72.42	89.52
X Class non-distributing share	EUR	16.53	10.87	12.80

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Emerging Markets Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,564,148,104**	**1,716,298,656**	**2,507,309,087**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	14.08	13.65	13.79
A Class distributing (D) share	USD	9.97	9.69	9.80
A Class distributing (M) share	USD	10.30	10.01	10.12
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	8.38	8.23	8.66
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.29	9.12	9.57
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	93.97	92.03	95.78
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	105.78	103.49	106.27
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.68	8.55	8.66
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.17	9.06	9.52
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.76	9.68	9.23
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	64.83	63.71	66.03
A Class non-distributing share	USD	20.37	19.17	18.75
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.46	16.59	16.69
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.49	11.80	11.83
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.60	9.59	10.03
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.59	10.06	10.12
C Class distributing (D) share	USD	9.97	9.69	9.79
C Class non-distributing share	USD	16.49	15.71	15.56
D Class distributing (M) share	USD	10.32	10.03	10.14
D Class non-distributing share	USD	22.19	20.72	20.15
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	18.40	17.38	17.38
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	16.08	15.56	16.50
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.15	9.95	9.36
E Class non-distributing share	USD	19.77	17.74	17.45
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.30	10.79	10.91
I Class distributing (A) share	USD	10.13	9.84	9.94
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.01	9.82	–
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.09	9.83	–
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.41	9.21	9.63
I Class non-distributing share	USD	20.83	19.70	19.16
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.51	11.80	11.79
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.45	9.88	9.88
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.99	10.31	10.25
X Class distributing (Q) share CHF hedged	CHF	10.22	10.03	10.51
X Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.07	8.97	9.29
X Class non-distributing share	USD	24.51	22.74	21.93
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	–	–	10.88
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.81	19.50	19.35
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	–	–	12.11
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,148,076,472**	**626,637,403**	**284,091,831**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	14.39	13.66	12.80
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.66	12.15	11.68
AI Class non-distributing share	USD	13.48	12.82	11.99
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.77	10.55	10.39
D Class non-distributing share	USD	15.36	14.51	13.47
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.32	10.78	10.29
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.00	9.85	9.78
E Class non-distributing share	USD	18.38	17.58	16.53
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.09	11.66	11.26
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.65	–	–
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.77	10.55	10.39
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.20	–	–
I Class non-distributing share	USD	15.52	14.64	13.57
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.80	13.23	12.58
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.16	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.47	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.26	–	–
X Class non-distributing share	USD	16.56	15.50	14.26
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,103	1,038	–

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Emerging Markets Equity Income Fund				
Total net assets	**USD**	**507,436,453**	**503,592,595**	**481,814,257**
Net asset value per				
A Class distributing (Q) (G) share	USD	14.47	11.09	11.53
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	14.78	12.10	12.06
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	155.92	125.84	121.99
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	14.94	12.23	12.18
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	15.62	12.76	12.45
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	14.70	12.06	12.01
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	13.29	11.07	11.14
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	14.15	11.65	11.73
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	117.94	96.37	94.18
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	14.68	12.03	11.95
A Class non-distributing share	USD	20.06	15.94	15.02
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.33	9.93	–
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	11.43	9.50	9.49
AI Class non-distributing share	USD	14.60	11.61	10.94
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	11.34	9.56	–
D Class non-distributing share	USD	21.59	–	–
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.49	9.99	–
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	15.66	12.78	13.04
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	11.77	9.93	9.89
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.23	13.12	12.80
I Class non-distributing share	USD	14.40	11.34	10.57
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	14.29	11.42	10.86
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	14.92	11.95	11.44
X Class non-distributing share	USD	20.73	16.19	14.99
Emerging Markets Fund				
Total net assets	**USD**	**3,077,007,312**	**1,311,439,465**	**801,571,196**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	13.38	10.76	–
A Class non-distributing share	USD	51.62	41.68	35.19
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.53	10.25	–
AI Class non-distributing share	USD	16.21	13.09	11.05
C Class non-distributing share	USD	39.27	32.10	27.44
D Class non-distributing share	USD	57.97	46.46	38.92
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.67	10.29	–
E Class non-distributing share	USD	46.12	37.43	31.76
I Class distributing (Q) UK reporting fund share	GBP	11.16	9.31	9.57
I Class non-distributing share	USD	20.15	16.11	13.46
X Class non-distributing share	USD	21.27	16.88	14.00
Emerging Markets Impact Bond Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**28,477,453**	**–**	**–**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	10.06	–	–
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.31	–	–
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.06	–	–
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.31	–	–
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.07	–	–
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.31	–	–
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.31	–	–

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**2,365,309,356**	**2,413,459,233**	**3,931,415,172**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	14.53	14.54	15.13
A Class distributing (D) share	USD	3.65	3.65	3.79
A Class distributing (M) share	USD	3.67	3.67	3.82
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	5.98	6.01	6.39
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	6.30	6.39	6.97
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.66	7.94	8.55
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.65	7.99	8.49
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.67	7.64	8.45
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	7.18	7.36	8.01
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	77.97	79.53	84.83
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.09	7.24	7.78
A Class non-distributing share	USD	24.77	23.74	23.58
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.38	7.16	7.34
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.58	7.35	7.51
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.86	9.83	9.72
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	90.23	87.37	89.08
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.54	9.20	9.24
AI Class distributing (G) share	USD	10.93	10.91	11.08
AI Class non-distributing share	USD	11.89	11.48	11.40
C Class distributing (D) share	USD	3.65	3.65	3.79
C Class non-distributing share	USD	20.84	20.04	20.15
D Class distributing (A) share	USD	14.55	14.56	15.15
D Class distributing (M) share	USD	15.17	15.17	15.79
D Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	5.98	6.01	6.39
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.31	6.34	6.75
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	GBP	7.85	8.11	9.22
D Class non-distributing share	USD	26.54	25.31	25.02
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.92	8.63	8.77
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.81	7.54	7.66
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	10.41	10.02	10.06
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	8.94	8.55	8.55
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	14.74	14.13	14.30
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	5.96	6.02	6.45
E Class non-distributing share	USD	23.03	22.16	22.15
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.16	6.99	7.16
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.34	6.37	6.78
I Class distributing (Q) share	USD	8.13	9.11	9.51
I Class non-distributing share	USD	26.84	25.39	25.04
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.08	7.79	7.88
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.57	9.62	10.24
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	7.25	–	–
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.97	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.38	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.13	–	–
X Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	8.27	9.00	9.94
X Class non-distributing share	USD	7.58	7.19	7.05
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.32	9.63	9.88
Emerging Markets Sustainable Equity Fund[3]				
Total net assets	**USD**	**4,894,212**	**–**	**–**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.74	–	–
D Class non-distributing share	USD	9.75	–	–
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.07	–	–
E Class non-distributing share	USD	11.81	–	–
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.09	–	–
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.09	–	–

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
[3] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
ESG Asian Bond Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**21,022,396**	**–**	**–**
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.99	–	–
A Class non-distributing share	USD	10.37	–	–
D Class non-distributing share	USD	10.41	–	–
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.33	–	–
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.11	–	–
I Class non-distributing share	USD	10.19	–	–
I Class non-distributing share SEK hedged	SEK	102.69	–	–
X Class non-distributing share	USD	10.47	–	–
Z Class non-distributing share	USD	10.43	–	–
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**73,427,244**	**40,568,592**	**32,802,249**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	11.12	11.19	10.01
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.31	10.49	9.65
AI Class non-distributing share	USD	13.34	13.33	–
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.39	11.58	–
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.46	10.60	9.70
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.55	10.65	9.74
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.28	8.54	8.27
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.19	10.55	9.92
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.69	10.92	10.11
I Class non-distributing share	USD	11.99	11.95	10.60
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.16	11.25	10.26
X Class non-distributing share	USD	11.72	11.60	10.21
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	10.05	10.33	9.95
ESG Emerging Markets Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**551,521,515**	**368,660,939**	**281,565,129**
Net asset value per:				
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	GBP	7.32	–	–
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	10.02	–	–
A Class non-distributing share	USD	12.20	11.59	10.88
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.39	10.92	10.55
AI Class non-distributing share	USD	13.97	13.27	–
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.91	11.42	–
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	GBP	7.34	–	–
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.50	11.01	10.57
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.59	11.08	10.69
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.06	8.88	8.61
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.28	–	–
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.61	10.49	10.50
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.54	11.13	10.91
I Class non-distributing share	USD	12.65	12.11	11.29
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.98	11.41	10.95
X Class non-distributing share	USD	12.82	12.01	11.11
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.31	10.63	–
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.35	–	–

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**102,229,816**	**39,596,000**	**20,089,074**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	11.93	11.42	10.86
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.19	10.81	10.56
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	102.55	–	–
AI Class non-distributing share	USD	13.31	12.74	–
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.75	11.34	–
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.35	10.91	10.60
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.45	10.99	10.64
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.92	8.76	8.02
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.35	10.23	10.32
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.11	10.78	10.58
I Class non-distributing share	USD	12.40	11.76	11.09
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.61	11.11	10.75
X Class non-distributing share	USD	12.65	11.91	11.14
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**424,563,728**	**224,235,302**	**263,079,766**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.43	10.09	9.96
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.88	9.48	9.60
AI Class non-distributing share	USD	13.13	12.68	–
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.62	11.25	–
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.73	9.49	9.59
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.84	9.56	9.66
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.68	7.64	8.19
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.73	9.84	10.44
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.73	10.54	10.75
I Class non-distributing share	USD	11.88	11.41	11.18
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.65	10.23	10.41
X Class non-distributing share	USD	10.80	10.31	10.07
ESG Fixed Income Global Opportunities Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,063,687,951**	**614,992,565**	**–**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	10.66	10.42	–
AI Class non-distributing share	EUR	10.64	10.40	–
D Class non-distributing share	EUR	10.72	10.43	–
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.04	–	–
E Class non-distributing share	EUR	10.57	10.39	–
I Class non-distributing share	EUR	10.74	10.43	–
I Class non-distributing share SEK hedged	SEK	101.03	–	–
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.04	–	–
X Class distributing (M) share	EUR	10.06	–	–
X Class distributing (Q) share	EUR	10.33	10.21	–
X Class non-distributing share	EUR	10.82	10.45	–
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.77	10.44	–
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.90	10.48	–
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,087	1,047	–
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	109.45	104.59	–
X Class non-distributing share USD hedged	USD	10.94	10.49	–

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
ESG Global Bond Income Fund[2]				
Total net assets	**USD**	**144,156,163**	**129,488,829**	**69,430,651**
Net asset value per				
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	100.08	98.40	101.73
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.82	9.83	10.23
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged	AUD	9.55	9.59	10.14
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	CAD	9.64	9.67	10.15
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.35	9.43	10.09
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.50	9.55	10.12
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	97.56	97.73	101.63
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	NZD	9.59	9.62	10.15
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	9.63	9.65	10.12
A Class non-distributing share	USD	11.25	10.76	10.67
AI Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	9.75	9.88	10.17
AI Class non-distributing share	USD	12.22	11.69	11.59
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.43	10.08	10.23
D Class non-distributing share	USD	11.42	10.87	10.71
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.57	10.17	10.32
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.97	10.25	10.36
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.85	10.45	10.50
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.63	9.96	10.09
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.35	10.04	10.26
I Class non-distributing share	USD	11.49	10.92	10.75
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	9.48	7.45	9.60
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.78	10.33	10.43
X Class non-distributing share	USD	11.87	11.03	10.81
Z Class non-distributing share	USD	11.53	10.94	10.76
Z Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.75	10.32	10.44
Z Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.85	10.39	10.48
ESG Global Conservative Income Fund[1]				
Total net assets	**EUR**	**648,012,670**	**499,639,963**	**232,211,689**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (G) share	EUR	10.04	9.72	9.88
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	10.18	9.85	10.03
A Class non-distributing share	EUR	11.19	10.40	10.29
AI Class distributing (Q) (G) share	EUR	10.25	9.92	10.12
AI Class non-distributing share	EUR	11.10	10.38	10.18
D Class distributing (A) (G) share	EUR	10.20	9.92	9.93
D Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	10.31	9.92	10.05
D Class non-distributing share	EUR	11.37	10.58	10.33
E Class distributing (Q) (G) share	EUR	9.84	9.66	9.89
E Class distributing (S) (M) (G) share	EUR	10.35	9.99	10.10
E Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	10.04	9.76	9.99
E Class non-distributing share	EUR	11.04	10.38	10.23
I Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	10.36	9.95	10.06
I Class non-distributing share	EUR	11.47	10.65	10.36
X Class non-distributing share	EUR	11.62	10.74	10.40

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
[2] Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.
[1] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
ESG Multi-Asset Fund				
Total net assets	**EUR**	**3,570,244,828**	**1,116,352,944**	**560,739,620**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	11.21	–	–
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	SGD	11.77	10.46	–
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	11.83	10.52	–
A Class non-distributing share	EUR	19.79	17.31	15.79
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.36	–	–
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.34	10.73	–
A Class non-distributing share USD hedged	USD	51.70	44.93	40.19
A Class non-distributing share ZAR hedged	ZAR	116.47	–	–
AI Class non-distributing share	EUR	12.81	11.21	10.21
C Class non-distributing share	EUR	16.34	14.47	13.35
C Class non-distributing share USD hedged	USD	38.04	34.36	31.12
D Class non-distributing share	EUR	21.49	18.69	16.94
D Class non-distributing share USD hedged	USD	54.94	47.49	42.24
E Class non-distributing share	EUR	17.70	15.56	14.25
E Class non-distributing share USD hedged	USD	46.21	40.36	38.28
I Class non-distributing share	EUR	13.64	11.84	10.71
I Class non-distributing share BRL hedged	EUR	11.76	–	–
I Class non-distributing share USD hedged	USD	10.36	–	–
Euro Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**4,309,425,814**	**5,127,226,706**	**5,630,335,309**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	27.97	27.85	28.20
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	24.08	25.02	25.59
A Class distributing (D) share	EUR	20.88	20.78	21.04
A Class distributing (M) share	EUR	20.87	20.76	21.04
A Class non-distributing share	EUR	30.89	30.75	31.14
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,083	1,075	1,089
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	114.85	113.62	113.48
A Class non-distributing share USD hedged	USD	14.38	14.22	14.12
AI Class non-distributing share	EUR	10.54	10.49	10.62
C Class non-distributing share	EUR	23.14	23.33	23.92
D Class distributing (A) share	EUR	12.42	12.34	12.48
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	24.22	25.10	25.64
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.45	11.31	11.37
D Class distributing (M) share	EUR	20.87	20.83	21.07
D Class non-distributing share	EUR	32.50	32.24	32.53
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.47	12.41	12.58
D Class non-distributing share USD hedged	USD	14.83	14.61	14.46
E Class distributing (Q) share	EUR	26.75	26.77	28.22
E Class non-distributing share	EUR	27.59	27.61	29.10
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	9.16	9.50	9.70
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.47	11.33	11.39
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.41	11.25	11.18
I Class non-distributing share	EUR	15.63	15.48	15.60
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.11	11.04	11.17
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,105	1,092	1,100
I Class non-distributing share USD hedged	USD	12.62	12.42	12.27
S Class distributing (A) share	EUR	10.72	10.65	10.76
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	8.63	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.68	–	–
X Class non-distributing share	EUR	35.18	34.72	34.83

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Euro Corporate Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**3,288,055,637**	**3,483,533,784**	**2,980,522,109**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	EUR	14.40	14.09	14.27
A Class distributing (M) share	EUR	14.14	13.83	14.01
A Class non-distributing share	EUR	17.84	17.42	17.60
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.73	10.51	10.66
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.39	11.07	11.15
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	109.90	108.11	107.28
A Class non-distributing share USD hedged	USD	12.15	11.78	11.84
AI Class non-distributing share	EUR	10.59	10.34	10.45
C Class non-distributing share	EUR	14.22	14.06	14.39
D Class distributing (M) share	EUR	14.15	13.84	14.01
D Class non-distributing share	EUR	16.79	16.27	16.40
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.86	10.70	10.81
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.61	11.23	11.27
D Class non-distributing share USD hedged	USD	12.39	11.96	11.78
E Class distributing (Q) share	EUR	15.01	14.74	14.97
E Class non-distributing share	EUR	16.29	15.99	16.24
I Class distributing (Q) share	EUR	10.79	10.55	10.69
I Class non-distributing share	EUR	11.67	11.53	11.58
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.66	10.78	10.87
I Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.71	11.31	11.33
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,075	1,041	1,043
X Class distributing (Q) share	EUR	10.64	10.40	10.54
X Class non-distributing share	EUR	20.19	19.53	19.55
Euro Reserve Fund				
Total net assets	**EUR**	**97,677,530**	**120,404,066**	**93,146,101**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	EUR	71.83	72.32	72.72
C Class non-distributing share	EUR	68.72	69.16	69.58
D Class non-distributing share	EUR	72.31	72.80	73.21
E Class non-distributing share	EUR	89.15	88.79	89.35
X Class non-distributing share	EUR	9.76	9.82	9.87
Euro Short Duration Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**8,327,818,672**	**9,428,076,631**	**11,604,394,805**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	12.89	13.29	13.50
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.18	11.16	11.15
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.83	11.77	11.61
A Class distributing (D) share	EUR	12.12	12.15	12.22
A Class distributing (M) share	EUR	12.13	12.17	12.24
A Class non-distributing share	EUR	15.76	15.80	15.90
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.57	10.63	10.74
A Class non-distributing share USD hedged	USD	12.61	12.54	12.37
AI Class non-distributing share	EUR	9.97	10.00	10.06
C Class non-distributing share	EUR	11.99	12.07	12.29
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	12.84	13.26	13.55
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.36	11.29	11.25
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.49	11.39	11.20
D Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	10.53	10.98	11.12
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.38	10.30	10.26
D Class non-distributing share	EUR	16.53	16.52	16.56
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.91	10.94	11.00
D Class non-distributing share USD hedged	USD	11.30	11.21	11.02
E Class non-distributing share	EUR	14.18	14.29	14.46
I Class distributing (Q) share	EUR	16.37	16.34	16.37
I Class non-distributing share	EUR	16.53	16.50	16.53
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.88	9.99	–
I Class non-distributing share USD hedged	USD	11.14	11.03	10.84
SI Class non-distributing share	EUR	10.11	10.08	10.09
SI Class non-distributing share USD hedged	USD	10.52	10.41	10.21
X Class non-distributing share	EUR	17.38	17.29	17.24

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Euro-Markets Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,868,937,995**	**1,497,602,023**	**1,862,526,676**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	35.32	26.47	24.80
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	32.62	25.51	24.14
A Class non-distributing share	EUR	40.78	30.56	28.63
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	24.39	18.32	17.19
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	19.86	14.89	13.32
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	149.75	111.42	103.40
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	28.71	21.36	19.88
A Class non-distributing share USD hedged	USD	20.90	15.54	14.36
AI Class non-distributing share	EUR	14.31	10.72	10.04
C Class non-distributing share	EUR	30.94	23.48	22.28
D Class distributing (A) share	EUR	35.71	26.81	24.81
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	30.66	23.93	22.44
D Class non-distributing share	EUR	45.85	34.11	31.71
D Class non-distributing share USD hedged	USD	19.34	14.27	13.09
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	39.34	30.54	28.68
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	21.57	16.09	14.99
E Class non-distributing share	EUR	36.57	27.55	25.94
I Class distributing (A) share	EUR	16.40	12.22	11.39
I Class non-distributing share	EUR	45.97	34.11	31.63
S Class distributing (A) share	EUR	13.37	9.98	9.29
S Class non-distributing share	EUR	13.84	10.29	9.54
X Class non-distributing share	EUR	49.88	38.89	33.76
European Equity Income Fund				
Total net assets	**EUR**	**2,149,181,606**	**1,647,519,525**	**1,715,398,088**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	EUR	18.57	13.81	14.09
A Class distributing (Q) (G) share	EUR	15.86	13.22	13.47
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged	USD	23.81	19.71	19.77
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	12.06	10.07	10.74
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.77	8.23	8.68
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	104.70	86.78	90.74
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.76	8.17	8.67
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	10.15	8.94	–
A Class distributing (S) (M) (G) share	EUR	11.90	9.94	10.20
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	15.03	12.47	13.04
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	206.24	170.92	174.06
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	12.94	10.71	11.05
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	13.32	11.02	11.23
A Class non-distributing share	EUR	24.74	19.90	19.70
A Class non-distributing share USD hedged	USD	17.67	13.63	13.39
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	21.23	17.91	–
AI Class distributing (Q) (G) share	EUR	12.00	10.01	10.20
AI Class non-distributing share	EUR	13.19	10.60	10.49
D Class distributing (A) (G) share	EUR	15.58	12.08	13.05
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	GBP	13.36	11.53	–
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	13.45	11.61	11.87
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	14.44	11.92	12.16
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.18	–	–
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	11.34	9.23	9.33
D Class non-distributing share	EUR	26.60	21.23	20.86
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	22.62	19.01	–
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	15.25	12.09	11.89
E Class distributing (Q) (G) share	EUR	15.11	12.66	12.97
E Class non-distributing share	EUR	23.52	18.00	18.91
I Class distributing (A) (G) share	EUR	15.72	12.96	13.10
I Class non-distributing share	EUR	13.79	10.97	10.75
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	11.93	–	–
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	GBP	9.12	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.29	–	–
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	14.56	12.44	12.58
X Class non-distributing share	EUR	17.64	13.93	13.55

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
European Focus Fund				
Total net assets	**EUR**	**452,090,412**	**327,560,183**	**391,029,713**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	30.77	27.43	29.25
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	30.83	21.11	17.60
A Class non-distributing share USD hedged	USD	22.85	18.49	12.87
AI Class non-distributing share	EUR	17.16	12.15	10.30
C Class non-distributing share	EUR	32.29	29.13	19.85
D Class non-distributing share	EUR	42.80	39.05	25.29
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	39.72	26.90	22.88
E Class non-distributing share	EUR	36.06	25.63	21.64
I Class non-distributing share	EUR	43.27	39.30	25.42
European Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,866,977,485**	**1,109,565,626**	**1,146,587,659**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	170.61	126.21	107.40
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	153.66	113.54	97.58
A Class non-distributing share	EUR	192.10	135.74	115.51
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	20.62	14.50	12.54
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	19.97	13.99	11.98
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	187.39	128.92	107.78
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	16.96	13.35	11.48
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	26.94	20.31	16.97
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	21.46	15.09	12.99
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.44	15.76	13.34
A Class non-distributing share USD hedged	USD	29.91	20.99	17.51
C Class non-distributing share	EUR	144.46	103.36	88.07
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	156.11	114.26	97.59
D Class non-distributing share	EUR	218.02	151.51	127.98
D Class non-distributing share USD hedged	USD	28.17	19.62	16.25
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	195.32	135.65	115.72
E Class non-distributing share	EUR	171.83	122.03	104.38
I Class non-distributing share	EUR	217.62	152.23	128.24
I Class non-distributing share USD hedged	USD	22.53	15.64	12.93
S Class non-distributing share	EUR	17.44	12.21	10.30
X Class non-distributing share	EUR	236.31	164.07	137.18
European High Yield Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**363,844,142**	**137,981,997**	**70,509,445**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	12.86	11.76	11.62
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.52	11.48	11.38
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	127.61	118.44	115.29
D Class distributing (A) share	EUR	10.54	9.94	10.17
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.91	10.25	10.49
D Class non-distributing share	EUR	13.22	12.12	11.93
E Class distributing (Q) share	EUR	10.56	9.99	10.23
E Class non-distributing share	EUR	12.49	11.48	11.41
X Class non-distributing share	EUR	13.92	12.56	12.29
Z Class non-distributing share	EUR	10.88	9.88	–
European Special Situations Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,667,223,264**	**1,219,151,426**	**1,253,130,898**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	11.16	–	–
A Class non-distributing share	EUR	67.59	50.33	45.77
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	24.59	18.20	16.61
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	23.67	17.55	15.93
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	560.44	410.10	365.66
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	22.39	16.61	15.26
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	176.53	130.62	116.74
A Class non-distributing share USD hedged	USD	26.97	19.94	17.80
C Class non-distributing share	EUR	54.11	40.79	37.57
D Class non-distributing share	EUR	75.88	56.15	50.69
D Class non-distributing share USD hedged	USD	25.71	18.86	16.72
E Class non-distributing share	EUR	82.17	48.52	42.53
I Class distributing (A) share	EUR	14.28	10.52	–
I Class non-distributing share	EUR	20.50	15.11	13.61
X Class non-distributing share	EUR	20.35	14.89	13.31

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
European Sustainable Equity Fund[1]				
Total net assets	**EUR**	**5,724,517**	**–**	**–**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	11.27	–	–
AI Class non-distributing share	EUR	10.08	–	–
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.68	–	–
E Class non-distributing share	EUR	10.07	–	–
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.69	–	–
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.70	–	–
European Value Fund				
Total net assets	**EUR**	**959,233,726**	**565,454,831**	**865,538,450**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	60.01	48.57	45.61
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	55.00	44.54	44.07
A Class non-distributing share	EUR	80.77	61.94	60.18
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	15.31	11.71	11.60
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	154.76	115.44	109.93
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	149.51	113.76	108.51
A Class non-distributing share USD hedged	USD	15.46	11.78	11.20
C Class non-distributing share	EUR	59.33	45.29	44.56
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	55.01	44.52	44.05
D Class non-distributing share	EUR	89.57	68.17	65.74
D Class non-distributing share USD hedged	USD	16.61	12.63	11.65
E Class non-distributing share	EUR	73.73	56.82	55.49
I Class non-distributing share	EUR	19.63	14.45	13.90
S Class distributing (A) share	EUR	10.93	8.47	8.30
X Class non-distributing share	EUR	12.89	9.71	9.27
FinTech Fund				
Total net assets	**USD**	**957,029,862**	**120,341,823**	**39,175,521**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.21	–	–
A Class non-distributing share	USD	19.69	13.71	10.59
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.34	12.90	10.21
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.13	13.36	10.44
AI Class non-distributing share	USD	21.62	15.06	11.56
C Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.21	–	–
D Class non-distributing share	USD	20.19	13.94	10.61
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.79	13.11	10.29
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	14.64	10.46	8.68
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	19.97	13.20	10.37
E Class non-distributing share	USD	24.82	17.44	13.46
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.05	12.78	10.15
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.23	–	–
I Class non-distributing share	USD	20.33	14.01	10.64
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	21.57	15.01	11.75
X Class non-distributing share	USD	20.75	14.20	10.71
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	14.77	10.53	8.71
Fixed Income Global Opportunities Fund				
Total net assets	**USD**	**10,990,274,596**	**9,746,939,332**	**9,742,532,405**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	10.40	10.20	9.97
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.48	9.37	9.58
A Class distributing (D) share	USD	10.59	10.37	10.14
A Class distributing (M) share	USD	10.56	10.36	10.13
A Class distributing (Q) share	USD	10.60	10.38	10.18
A Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.88	8.89	8.93
A Class distributing (Q) share SGD hedged	SGD	15.10	14.78	14.60
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.35	9.29	9.31
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	99.44	98.65	95.96
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	12.27	12.21	12.19
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	92.46	92.03	91.92
A Class non-distributing share	USD	15.79	15.22	14.61
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.39	10.13	9.99
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.43	10.16	9.88

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,163	1,068	1,047
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	16.91	16.37	15.64
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	109.80	103.69	101.54
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.52	21.72	20.99
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.09	10.72	10.47
AI Class non-distributing share	USD	12.53	12.09	11.60
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.63	10.35	10.19
C Class distributing (D) share	USD	10.59	10.37	10.14
C Class distributing (Q) share	USD	10.55	10.32	10.12
C Class non-distributing share	USD	13.17	12.88	12.60
D Class distributing (A) share	USD	14.11	13.82	13.50
D Class distributing (A) share CAD hedged	CAD	10.15	9.95	9.81
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.48	9.36	9.38
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	4.84	4.75	4.72
D Class distributing (Q) share	USD	11.15	10.91	10.70
D Class distributing (Q) share CHF hedged	CHF	9.47	9.39	9.45
D Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.00	6.91	6.95
D Class non-distributing share	USD	16.46	15.91	15.10
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.26	10.93	10.72
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.17	10.81	10.58
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.11	11.66	11.32
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	17.67	17.02	16.38
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	23.53	22.59	21.72
E Class non-distributing share	USD	14.63	14.19	13.88
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.71	9.49	9.39
I Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	10.63	9.84	9.70
I Class distributing (Q) share	USD	10.38	10.16	9.98
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.27	9.16	9.21
I Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	10.32	10.13	10.10
I Class distributing (Q) share JPY hedged	JPY	965	969	971
I Class non-distributing share	USD	13.15	12.59	12.01
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.17	10.73	10.38
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	12.15	11.66	11.21
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.04	11.67	11.42
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.55	11.16	10.80
I Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.25	11.77	11.41
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,160	1,117	1,087
J Class distributing (M) share	USD	10.59	10.37	10.14
S Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	10.21	10.08	10.10
S Class distributing (Q) share	USD	10.88	10.45	10.25
S Class non-distributing share	USD	11.22	10.75	10.26
S Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.71	10.29	10.18
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.78	10.42	10.19
X Class distributing (M) share	USD	10.59	10.37	10.14
X Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	10.80	10.70	10.61
X Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	9.36	9.25	9.27
X Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.59	9.47	9.52
X Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.78	9.59	9.56
X Class non-distributing share	USD	12.99	12.29	11.67
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	13.27	12.68	12.20
X Class non-distributing share CAD hedged	CAD	12.32	11.76	11.25
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.54	12.10	11.79
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.27	11.81	11.48
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.16	11.63	11.21
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	11.49	11.02	10.67
Future Consumer Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**20,285,571**	**–**	**–**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.05	–	–
AI Class non-distributing share	USD	11.92	–	–
D Class non-distributing share	USD	10.09	–	–
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.31	–	–
E Class non-distributing share	USD	12.27	–	–
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.31	–	–
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.33	–	–
Z Class non-distributing share	USD	10.09	–	–

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Future Of Transport Fund				
Total net assets	**USD**	**1,753,241,623**	**309,606,832**	**110,035,733**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.54*	–	–
A Class non-distributing share	USD	17.32*	10.76	8.20
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	99.89*	–	–
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.09*	10.09	7.84
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.72*	10.42	8.10
AI Class non-distributing share	USD	21.27*	13.21	10.07
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.49*	10.25	8.00
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	12.69*	8.21	8.77
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.68*	10.35	8.09
E Class non-distributing share	USD	22.49*	14.04	10.75
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.66*	9.99	7.90
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.55*	–	–
I Class non-distributing share	USD	17.68*	10.99	8.29
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.41*	12.04	9.37
X Class non-distributing share	USD	18.36*	11.14	8.35
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	13.01*	8.28	8.79
Global Allocation Fund				
Total net assets	**USD**	**18,768,461,196**	**14,364,783,152**	**14,264,866,849**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	75.92	64.85	55.65
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	44.14	38.07	33.50
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	USD	10.08	–	–
A Class distributing (Y) (Q) (G) share AUD hedged	AUD	10.08	–	–
A Class distributing (Y) (Q) (G) share SGD hedged	SGD	10.08	–	–
A Class non-distributing share	USD	78.08	66.71	57.23
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	22.63	18.42	17.07
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	15.48	13.38	11.78
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	181.84	152.29	129.50
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	47.51	40.97	36.05
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	39.18	33.63	29.46
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	18.62	15.92	13.67
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	22.05	18.93	16.45
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	18.15	15.53	13.48
AI Class non-distributing share	USD	15.57	13.30	11.41
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.22	11.40	10.03
C Class non-distributing share	USD	59.53	50.63	43.99
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	35.63	31.11	27.72
D Class distributing (A) share	USD	76.44	65.11	55.70
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	44.42	38.20	33.52
D Class non-distributing share	USD	86.59	73.47	62.53
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	24.19	20.61	17.96
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	16.57	14.21	12.42
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	52.69	45.10	39.39
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	41.86	35.68	31.01
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	23.58	20.09	17.34
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.51	16.57	14.27
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	62.83	55.12	51.16
E Class non-distributing share	USD	70.87	60.85	52.47
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	44.83	38.94	34.44
E Class non-distributing share PLN hedged	PLN	20.89	18.02	15.75
I Class non-distributing share	USD	86.71	73.37	62.34
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	52.23	44.62	38.89
I Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.80	16.87	14.30
J Class non-distributing share	USD	99.43	83.51	70.40
X Class distributing (A) share	USD	16.90	14.39	12.29
X Class non-distributing share	USD	99.78	82.95	69.98
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	27.33	23.07	19.93
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.38	13.04	11.27
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,535	1,295	1,109

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Global Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,425,677,863**	**2,095,033,294**	**2,117,770,155**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.47	9.40	9.32
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	12.74	12.57	12.35
A Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	11.77	11.61	11.31
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	11.15	11.02	10.87
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	12.91	12.72	12.56
A Class distributing (G) share	USD	11.83	11.75	11.34
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	11.56	11.52	11.41
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	106.83	105.97	103.15
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	10.18	10.14	10.05
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.63	11.62	11.38
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	88.62	88.61	84.84
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.26	10.25	10.15
A Class non-distributing share	USD	16.10	15.88	14.91
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.98	13.72	13.42
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	111.88	108.59	106.64
D Class distributing (G) share GBP hedged	GBP	10.99	10.95	10.72
D Class non-distributing share	USD	17.05	16.53	15.65
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.76	14.45	14.07
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.17	10.86	10.52
E Class non-distributing share	USD	15.00	14.69	14.04
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.07	12.90	12.66
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.68	10.54	10.40
I Class non-distributing share	USD	13.11	12.69	12.00
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	12.81	12.42	11.86
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.20	10.94	10.63
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.99	9.86	9.72
X Class non-distributing share	USD	18.33	17.69	16.62
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.93	15.49	14.99
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	120.40	116.16	111.42
Global Dynamic Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**512,958,953**	**361,986,689**	**614,552,911**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	31.94	24.25	20.18
A Class non-distributing share	USD	32.03	24.31	20.24
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	204.17	151.91	125.40
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.85	15.29	13.05
C Class non-distributing share	USD	26.42	20.30	17.11
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.79	13.03	11.26
D Class distributing (A) share	USD	29.17	22.00	18.22
D Class non-distributing share	USD	35.39	26.66	22.02
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	21.33	16.22	13.74
E Class non-distributing share	USD	29.64	22.61	18.92
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.84	14.60	12.44
I Class non-distributing share	USD	12.47	–	–
X Class non-distributing share	USD	41.19	30.71	25.13

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Global Equity Income Fund				
Total net assets	**USD**	**1,055,991,436**	**1,014,495,447**	**1,299,516,668**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	16.23	12.29	13.03*
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	12.14	10.04	10.12*
A Class distributing (Q) (G) share	USD	16.17	13.29	13.05*
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	12.33	11.06	11.17*
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	14.97	12.33	12.36*
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	11.72	9.97	10.68*
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	12.78	10.51	10.58*
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	100.72	108.74	104.42*
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	132.38	107.95	108.18*
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	16.41	13.55	13.37*
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	129.51	104.76	102.08*
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	124.57	102.94	101.79*
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	12.74	10.53	10.55*
A Class non-distributing share	USD	22.41	17.86	17.10*
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	13.62	11.04	10.78*
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	18.05	14.60	14.36*
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	22.53	18.15	17.65*
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.99	16.05	15.53*
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	11.51	9.55	9.64*
AI Class non-distributing share	USD	14.51	11.63	11.06*
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.29	9.93	9.73*
C Class distributing (Q) (G) share	USD	13.53	11.26	11.20*
C Class non-distributing share	USD	18.53	15.04	14.60*
D Class distributing (A) (G) share	USD	18.73	15.21	14.81*
D Class distributing (Q) (G) share	USD	17.38	14.11	13.76*
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	14.26	11.74	11.77*
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	GBP	12.58	10.60	11.22*
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.79	8.03	8.03*
D Class non-distributing share	USD	24.39	19.32	18.28*
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	17.16	13.80	13.38*
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.30	15.49	15.06*
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	24.09	19.25	18.59*
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	21.36	17.02	16.35*
E Class distributing (Q) (G) share	USD	15.39	12.70	12.54*
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	12.34	10.29	10.44*
E Class non-distributing share	USD	21.27	17.13	16.40*
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.83	9.62	9.46*
I Class non-distributing share	USD	16.65	13.21	12.46*
X Class non-distributing share	USD	27.12	21.35	19.99*
Global Government Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**779,645,367**	**920,866,113**	**739,894,648**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	22.01	22.78	22.26
A Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	19.39	18.50	18.50
A Class distributing (M) share	USD	22.83	22.79	22.29
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	19.22	19.34	18.33
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	10.41	10.41	10.31
A Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	107.33	107.19	104.97
A Class non-distributing share	USD	32.63	32.40	31.54
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	27.29	27.33	27.16
C Class distributing (D) share	USD	20.83	21.05	20.74
C Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	19.00	18.25	18.38
C Class distributing (M) share	USD	22.09	22.09	21.79
C Class non-distributing share	USD	24.46	24.60	24.24
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.50	20.70	20.94
D Class distributing (M) share	USD	22.86	22.81	22.32
D Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	19.28	19.38	19.35
D Class non-distributing share	USD	33.84	33.59	32.57
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	28.74	28.80	28.43
E Class non-distributing share	USD	29.27	29.22	28.58
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	24.39	24.55	24.54
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	10.48	10.54	10.54
I Class non-distributing share	USD	11.99	11.85	11.47
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.65	–	–
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.77	11.70	11.53
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	114.79	113.05	110.04
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	108.50	107.32	105.34
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	9.75	9.91	9.37

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Global High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**2,672,901,253**	**1,646,775,145**	**1,226,114,979**
Net asset value per				
A Class distributing (D) UK reporting fund share	GBP	6.10	6.05	6.54
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	5.30	5.13	5.24
A Class distributing (M) share	USD	8.45	8.09	8.02
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	5.24	5.07	5.18
A Class distributing (Q) share	USD	13.08	12.54	12.47
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	8.80	8.58	8.78
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	91.97	88.80	90.43
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	107.73	104.20	104.60
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.03	6.87	6.95
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	52.97	51.76	52.41
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	6.83	6.66	6.86
A Class non-distributing share	USD	29.69	27.39	26.04
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	18.65	17.36	17.01
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	20.53	19.01	18.57
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	15.88	14.61	14.35
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	14.82	13.77	13.45
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.49	10.40	10.20
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.21	10.43	10.22
C Class distributing (D) share	USD	8.81	8.25	8.16
C Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	5.42	5.24	5.36
C Class non-distributing share	USD	24.97	23.33	22.48
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.41	13.58	13.48
D Class distributing (M) share	USD	8.49	8.14	8.06
D Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	5.27	5.09	5.20
D Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.32	8.96	9.16
D Class non-distributing share	USD	32.07	29.39	27.75
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	20.07	18.55	18.08
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	21.85	20.18	19.58
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	10.46	10.12	10.36
E Class non-distributing share	USD	26.57	24.63	23.54
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.69	15.62	15.38
I Class distributing (M) share	USD	10.89	10.53	10.44
I Class non-distributing share	USD	32.39	29.63	27.93
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	14.28	13.09	12.53
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.65	10.75	10.45
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.08	–	–
X Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	8.02	8.72	8.80
X Class non-distributing share	USD	12.85	11.69	10.96
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	23.14	21.24	20.52
Global Inflation Linked Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**373,611,254**	**167,161,799**	**131,288,512**
Net asset value per				
A Class distributing (M) share	USD	16.40	15.64	15.17
A Class non-distributing share	USD	16.90	16.12	15.63
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.69	14.13	14.01
C Class distributing (M) share	USD	14.36	13.67	13.62
C Class non-distributing share	USD	14.36	13.87	13.61
D Class distributing (M) share	USD	16.52	15.71	15.21
D Class non-distributing share	USD	17.63	16.76	16.19
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.33	14.70	14.51
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.83	13.39	13.32
I Class non-distributing share	USD	10.47	–	–
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.63	15.88	15.57

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Global Long-Horizon Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**1,092,916,141**	**533,080,551**	**403,708,516**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	23.75*	17.98	14.66
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	26.00*	20.34	18.35
A Class non-distributing share	USD	97.03*	73.38	60.72
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.90*	17.34	14.57
AI Class non-distributing share	USD	19.67*	14.11	11.66
C Class non-distributing share	USD	73.60*	56.35	47.22
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	26.55*	20.62	18.52
D Class non-distributing share	USD	104.23*	78.24	64.25
E Class non-distributing share	USD	86.94*	66.07	54.95
I Class non-distributing share	USD	11.91*	–	–
X Class non-distributing share	USD	16.52*	12.27	–
Global Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	**USD**	**7,295,326,620**	**6,860,222,387**	**7,772,631,181**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (G) share	USD	10.15	9.52	9.71
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	9.16	8.70	9.13
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	8.39	7.88	8.23
A Class distributing (M) (G) share	USD	10.43	9.79	10.00
A Class distributing (Q) (G) share	USD	10.45	9.82	10.04
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged	AUD	9.82	9.26	9.78
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	9.03	8.49	8.79
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.57	8.97	9.33
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.00	8.47	8.75
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	100.41	93.77	95.53
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.00	8.46	8.72
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.18	8.62	8.93
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.74	9.17	9.39
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.18	7.70	8.18
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	93.85	88.44	90.57
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.05	8.53	8.84
A Class non-distributing share	USD	16.05	14.29	13.94
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.20	11.05	11.02
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.99	10.84	10.79
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	10.08	9.54	10.02
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.25	10.17	10.12
C Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.76	9.20	9.41
C Class non-distributing share	USD	12.61	11.71	11.48
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	8.60	8.03	8.09
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	9.20	8.63	8.96
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.47	9.76	9.90
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.62	9.20	9.54
D Class non-distributing share	USD	19.74	14.88	14.27
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.77	11.47	11.33
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.75	11.42	11.27
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	9.18	7.80	8.24
E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged	EUR	8.80	8.41	8.87
E Class non-distributing share	USD	18.34	16.52	16.09
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.58	10.51	10.51
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	9.10	8.53	8.86
I Class non-distributing share	USD	14.00	12.40	11.89
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.87	10.43	10.27
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	GBP	10.56	9.79	10.06
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	10.48	9.72	9.91
X Class non-distributing share	USD	19.82	16.56	15.79

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
India Fund				
Total net assets	**USD**	**433,709,276**	**360,987,328**	**435,716,343**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	37.31	25.70	29.54
A Class non-distributing share	USD	51.14	34.05	34.88
C Class non-distributing share	USD	41.38	27.90	28.77
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	39.83	27.23	30.02
D Class non-distributing share	USD	57.05	37.70	38.10
E Class non-distributing share	USD	47.37	31.70	32.44
X Class non-distributing share	USD	10.49	12.09	12.09
Japan Flexible Equity Fund				
Total net assets	**JPY**	**20,433,042,222**	**10,862,651,297**	**14,094,187,464**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	13.14	11.19	10.39
A Class non-distributing share	JPY	2,016	1,604	1,366
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.09	9.68	8.36
A Class non-distributing share USD hedged	USD	20.30	16.10	13.67
C Class non-distributing share	JPY	1,642	1,322	1,141
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	13.40	11.37	10.53
D Class non-distributing share	JPY	2,241	1,769	1,496
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.93	10.28	8.81
E Class non-distributing share	JPY	1,864	1,491	1,276
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.26	9.07	7.87
I Class non-distributing share	JPY	1,921	1,434	1,209
X Class non-distributing share	JPY	2,466	1,922	1,612
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.93	11.75	9.86
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
Total net assets	**JPY**	**24,094,954,371**	**28,337,900,754**	**31,136,072,706**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	60.38	60.77	49.65
A Class non-distributing share	JPY	9,139	7,193	6,472
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	57.02	45.16	41.22
A Class non-distributing share USD hedged	USD	19.00	14.12	12.72
C Class non-distributing share	JPY	6,887	5,482	5,001
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	62.09	62.02	51.07
D Class non-distributing share	JPY	10,131	7,904	7,067
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	60.95	47.92	43.49
E Class non-distributing share	JPY	8,163	6,448	5,939
I Class non-distributing share	JPY	2,037	1,595	1,414
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.65	8.50	7.88
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	–	–	51.35
X Class non-distributing share	JPY	10,892	8,404	7,439

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Latin American Fund				
Total net assets	**USD**	**862,654,961**	**761,980,004**	**1,031,179,655**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	59.01	48.57	83.76
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	42.15	35.99	51.37
A Class non-distributing share	USD	63.53	51.70	87.44
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.14	7.62	10.25
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.59	4.61	8.16
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	8.46	6.89	9.02
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	7.90	6.44	9.64
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.90	4.82	6.40
C Class non-distributing share	USD	47.31	38.99	51.46
D Class distributing (A) share	USD	59.87	48.40	83.63
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	42.02	35.79	51.29
D Class non-distributing share	USD	70.99	57.34	74.23
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.98	4.89	8.48
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	47.56	38.95	51.92
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	8.35	6.84	9.10
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.38	5.11	6.77
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	40.19	32.83	43.40
E Class non-distributing share	USD	57.75	47.22	81.81
I Class non-distributing share	USD	10.79	8.70	11.22
J Class non-distributing share	USD	86.22	69.77	97.92
X Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	41.46	35.29	58.69
X Class non-distributing share	USD	80.51	64.22	92.10
Market Navigator Fund[1]				
Total net assets	**EUR**	**35,575,201***	**34,199,124**	**34,323,409**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	11.14*	10.73	10.87
AI Class non-distributing share	EUR	10.50*	10.12	10.25
D Class non-distributing share	EUR	11.26*	10.83	10.92
E Class non-distributing share	EUR	11.03*	10.64	10.83
I Class non-distributing share	EUR	11.30*	10.88	10.93
X Class non-distributing share	EUR	11.42*	10.98	10.98
Multi-Theme Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**170,206,316**	**32,927,231**	**–**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	14.69	10.88	–
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.47	–	–
AI Class non-distributing share	USD	16.61	12.29	–
C Class non-distributing share	USD	12.80	–	–
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.55	–	–
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	10.74	8.16	–
E Class non-distributing share	USD	16.51	12.27	–
X Class non-distributing share	USD	14.93	10.88	–
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.03	–	–
Z Class non-distributing share	USD	14.64	10.93	–
Natural Resources Growth & Income Fund				
Total net assets	**USD**	**200,835,144**	**61,101,130**	**101,981,555**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) (G) share	USD	7.42	5.70	8.05
A Class distributing (M) (G) share	USD	12.07	9.29	9.68
A Class distributing (Q) (G) share	USD	7.26	5.57	5.94
A Class non-distributing share	USD	10.31	7.67	7.90
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.09	8.38	8.87
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.33	8.59	8.93
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	8.07	4.75	5.24
E Class non-distributing share	USD	9.81	7.34	7.59
I Class distributing (A) (G) share	USD	10.65	8.10	8.52

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
[1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
* The Total net assets and Net asset value per share class have been disclosed for the final valuation date of 18 December 2020.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Next Generation Health Care Fund[3]				
Total net assets	**USD**	**21,046,921**	**–**	**–**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.37	–	–
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	103.69	–	–
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.37	–	–
AI Class non-distributing share	USD	12.25	–	–
D Class non-distributing share	USD	10.39	–	–
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.54	–	–
E Class non-distributing share	USD	12.82	–	–
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.55	–	–
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.56	–	–
Z Class non-distributing share	USD	10.40	–	–
Next Generation Technology Fund				
Total net assets	**USD**	**6,005,476,165**	**909,043,574**	**95,062,669**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.33	–	–
A Class non-distributing share	USD	27.09	18.44*	11.00
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	101.91	–	–
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	25.39	17.43*	10.65
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	100.71	–	–
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	26.40	18.01*	10.99
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.84	–	–
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.87	–	–
AI Class non-distributing share	USD	30.41	20.71*	12.35
D Class non-distributing share	USD	27.77	18.76*	11.10
D Class non-distributing share CNH hedged	CNH	102.33	–	–
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	26.03	17.72*	10.74
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.86	–	–
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	20.15	14.06*	9.09
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	26.46	17.92*	10.86
E Class non-distributing share	USD	36.31	24.65*	14.90
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	25.03	17.22*	10.61
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	11.27	–	–
I Class non-distributing share	USD	27.89	18.86*	11.13
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	31.55	21.43*	12.86
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	20.31	14.16*	–
S Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.83	–	–
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.77	–	–
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.97	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.97	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.88	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.77	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.91	–	–
X Class non-distributing share	USD	28.56	19.11*	11.20
Z Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	20.33	14.17*	9.11
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.89	–	–

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.
[3] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Nutrition Fund				
Total net assets	**USD**	**348,777,115**	**75,921,277**	**56,167,928**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	15.16*	12.22	11.24
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.16*	–	–
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	15.46*	12.40	11.37
A Class non-distributing share	USD	18.15*	14.46	12.99
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.29*	12.22	11.34
A Class non-distributing share HKD	HKD	19.19*	14.43	13.11
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	14.19*	11.40	10.41
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.60*	13.43	12.21
AI Class non-distributing share	USD	15.56*	12.40	11.13
C Class non-distributing share	USD	15.71*	12.68	11.53
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	15.74*	12.59	11.51
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	16.06*	12.78	11.65
D Class non-distributing share	USD	19.61*	15.66	13.95
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.61*	13.27	12.10
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.88*	14.25	12.86
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.07*	8.80	8.01
E Class non-distributing share	USD	17.10*	13.72	12.39
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.17*	–	–
I Class non-distributing share	USD	20.98*	15.83	14.07
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,398*	1,108	–
X Class non-distributing share	USD	14.31*	11.21	9.89
Pacific Equity Fund[1)]				
Total net assets	**USD**	**43,909,688[1]**	**55,040,348**	**89,170,345**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	46.58*	37.09	34.26
C Class non-distributing share	USD	34.70*	28.53	26.69
D Class non-distributing share	USD	51.05*	41.29	37.95
E Class non-distributing share	USD	41.60*	33.91	31.48
I Class non-distributing share	USD	14.39*	11.62	10.62
Sustainable Energy Fund				
Total net assets	**USD**	**7,330,579,788**	**2,019,028,083**	**1,016,486,421**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	19.27	12.95	9.26
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	13.29	9.67	7.50
A Class non-distributing share	USD	19.47	12.99	9.36
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.36	–	–
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.37	–	–
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	114.80	–	–
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.66	12.53	9.30
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.37	–	–
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	113.69	–	–
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	11.38	–	–
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.52	13.76	10.06
AI Class non-distributing share	USD	21.42	15.09	10.86
C Class non-distributing share	USD	14.44	10.29	7.50
D Class distributing (A) share	USD	19.77	13.12	9.40
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	13.84	10.01	7.82
D Class non-distributing share	USD	20.80	14.53	10.36
E Class non-distributing share	USD	16.70	11.81	8.55
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.26	–	–
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.62	–	–
I Class non-distributing share	USD	20.73	14.44	10.30
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	15.84	10.84	–
S Class non-distributing share	USD	20.09	14.00	9.99
X Class non-distributing share	USD	24.54	16.94	11.95
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.30	13.43	9.78

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.
[1)] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
[1] The Total net assets and Net asset value per share class have been disclosed for the final valuation date of 28 June 2021.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Sustainable Global Infrastructure Fund[7]				
Total net assets	**USD**	**10,522,975**	**–**	**–**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.47	–	–
AI Class non-distributing share	USD	11.85	–	–
D Class non-distributing share	USD	10.48	–	–
E Class non-distributing share	USD	11.84	–	–
I Class non-distributing share	USD	11.85	–	–
X Class non-distributing share	USD	10.50	–	–
Z Class non-distributing share	USD	10.49	–	–
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[6]				
Total net assets	**CHF**	**1,067,455,859**	**909,872,110**	**859,704,736**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	CHF	781.90	569.35	492.88
D Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	21.89	16.21	14.06
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	685.75	512.64	443.85
I Class non-distributing share	CHF	42.59	30.38	26.31
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
Total net assets	**USD**	**618,523,841**	**533,604,519**	**402,651,559**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	15.07*	12.65	9.53
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.89*	12.44	9.79
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.71*	11.65	–
D Class non-distributing share	USD	15.50*	13.00	9.65
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.82*	11.67	–
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	11.25*	10.45	–
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.63*	11.64	–
I Class non-distributing share	USD	15.67*	14.04	9.71
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.86*	11.67	–
S Class non-distributing share	USD	16.61*	14.90	10.31
X Class non-distributing share	USD	16.13*	14.35	9.85
Z Class non-distributing share	USD	15.67*	14.05	9.71
Systematic Global Equity High Income Fund				
Total net assets	**USD**	**3,257,105,292**	**1,376,624,007**	**1,466,670,905**
Net asset value per:				
A Class distributing (Q) (G) share	USD	5.65*	5.11	5.10
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	4.11*	3.82	3.71
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.67*	–	–
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.44*	8.22	8.40
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.45*	8.26	8.37
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	100.90*	86.90	86.33
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.50*	8.29	8.43
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	114.74*	–	–
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.79*	8.56	8.56
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	94.53*	82.78	83.16
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.96*	7.67	8.11
A Class non-distributing share	USD	16.64*	15.23	14.14
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.18*	9.22	8.78
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	111.94*	–	–
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.00*	12.29	11.57
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.64*	–	–
C Class distributing (Q) (G) share	USD	5.84*	5.10	5.09
C Class non-distributing share	USD	15.48*	12.81	12.03
D Class distributing (Q) (G) share	USD	6.40*	5.53	5.48
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.71*	–	–
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.73*	–	–
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.75*	–	–
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.10*	9.86	9.23
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	14.88*	12.56	12.60
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.69*	–	–
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	9.35*	8.24	8.45
E Class non-distributing share	USD	16.95*	13.92	12.99
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.41*	8.82	9.25
I Class distributing (M) (G) share	USD	11.75*	10.12	10.13
I Class distributing (Q) (G) share	USD	12.00*	10.35	10.21
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.45*	–	–
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.46*	–	–
I Class non-distributing share	USD	17.56*	14.19	13.01
X Class non-distributing share	USD	14.39*	11.55	10.53

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.
^ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
# Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
Systematic Global SmallCap Fund				
Total net assets	**USD**	**281,072,765**	**180,490,667**	**199,234,220**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	148.10	104.15	99.11
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	15.84	11.23	11.24
C Class non-distributing share	USD	112.72	80.26	77.34
D Class non-distributing share	USD	163.40	114.65	107.72
E Class non-distributing share	USD	134.76	96.24	91.09
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.61	–	–
Systematic Multi Allocation Credit Fund[b]				
Total net assets	**USD**	**129,153,843**	**–**	**–**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	10.14	–	–
I Class non-distributing share	USD	10.15	–	–
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.15	–	–
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.14	–	–
X Class non-distributing share	USD	10.16	–	–
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.15	–	–
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.14	–	–
United Kingdom Fund				
Total net assets	**GBP**	**452,131,595**	**186,092,009**	**145,576,414**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	118.97	99.44	97.65
A Class non-distributing share	GBP	143.29	115.79	117.34
C Class non-distributing share	GBP	109.51	89.79	91.11
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	119.41	98.72	98.11
D Class non-distributing share	GBP	159.87	127.42	129.16
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	159.87	127.42	129.16
E Class non-distributing share	GBP	126.14	104.06	105.88
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	12.31	9.97	–
I Class non-distributing share	GBP	16.75	13.40	13.44
X Class non-distributing share	GBP	175.90	139.68	139.94
US Basic Value Fund				
Total net assets	**USD**	**960,820,592**	**452,096,915**	**568,671,773**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	110.70	82.26	84.64
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	80.21	61.66	69.44
A Class non-distributing share	USD	112.15	83.33	85.77
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	183.49	133.74	136.61
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	69.89	52.53	55.60
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	21.11	15.73	16.49
C Class non-distributing share	USD	80.50	60.56	63.13
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	59.78	45.44	48.70
D Class distributing (A) share	USD	111.72	82.94	85.65
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	80.90	62.14	69.99
D Class non-distributing share	USD	125.65	93.67	94.67
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	74.79	55.72	58.54
E Class non-distributing share	USD	101.73	75.98	78.59
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	59.21	44.67	47.52
I Class non-distributing share	USD	124.39	91.50	93.24
X Class non-distributing share	USD	145.38	108.14	107.34

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
[b] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
US Dollar Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**771,881,953**	**911,486,611**	**693,018,411**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	19.08	18.24	17.47
A Class distributing (M) share	USD	19.09	18.25	17.48
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	–	–	9.55
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	–	–	96.01
A Class non-distributing share	USD	36.76	36.61	34.47
C Class distributing (D) share	USD	17.01	17.17	16.44
C Class non-distributing share	USD	27.18	27.39	26.11
D Class distributing (M) share	USD	19.09	18.25	17.47
D Class non-distributing share	USD	38.46	38.14	35.76
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.63	11.56	11.02
E Class non-distributing share	USD	33.21	33.23	31.46
I Class distributing (Q) share	USD	10.76	10.88	10.41
I Class non-distributing share	USD	12.41	12.29	11.50
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.96	10.95	10.50
X Class distributing (G) share	USD	10.69	10.79	10.35
X Class non-distributing share	USD	11.97	11.80	10.99
US Dollar High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**3,591,197,714**	**3,031,279,724**	**2,106,516,767**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.71	10.30	10.59
A Class distributing (D) share	USD	6.03	5.79	5.80
A Class distributing (M) share	USD	6.09	5.84	5.86
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	11.57	11.13	11.42
A Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	10.34	9.94	10.11
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	9.31	9.01	9.30
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	9.85	9.48	9.75
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	11.34	10.90	11.18
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	10.07	9.67	9.90
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.17	8.94	9.30
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	90.97	88.00	90.54
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	105.70	102.59	104.11
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	5.06	4.95	5.07
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	37.89	36.96	37.90
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.25	8.98	9.40
A Class non-distributing share	USD	39.04	38.04	34.57
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	19.12	17.70	17.39
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.76	10.88	10.95
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	229.57	213.89	211.16
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.84	15.37	14.91
C Class distributing (D) share	USD	6.04	5.80	5.87
C Class non-distributing share	USD	28.63	27.70	26.80
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.66	10.25	10.53
D Class distributing (M) share	USD	10.43	10.01	10.04
D Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	10.10	9.70	9.94
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	20.29	18.65	18.17
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.31	11.42	11.20
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	246.02	227.67	223.14
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.60	16.14	15.55
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	30.35	28.79	29.80
E Class non-distributing share	USD	35.47	32.91	31.72
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.17	–	–
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.24	8.89	9.12
I Class distributing (M) share	USD	9.82	9.42	9.46
I Class non-distributing share	USD	17.01	15.57	14.61
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.89	11.72	11.47
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.13	–	–
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.88	–	–
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.09	–	–
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	GBP	7.33	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.45	–	–
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.24	–	–
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.12	10.74	10.83
X Class non-distributing share	USD	46.89	42.70	40.37

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
US Dollar Reserve Fund				
Total net assets	**USD**	**513,108,285**	**643,329,670**	**580,794,907**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	159.34	158.30	158.92
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	188.57	188.12	188.25
C Class non-distributing share	USD	157.52	157.57	158.20
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	190.06	190.61	190.44
E Class non-distributing share	USD	150.48	150.91	149.97
E Class non-distributing share GBP hedged	GBP	178.75	178.72	180.30
X Class non-distributing share	USD	10.72	10.70	10.56
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,799,880,962**	**1,640,867,065**	**1,756,701,574**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	9.64	9.63	9.56
A Class distributing (M) share	USD	9.64	9.63	9.56
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	9.69	9.68	9.65
A Class non-distributing share	USD	14.26	14.10	13.74
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.09	10.07	10.03
AI Class non-distributing share	USD	10.59	10.48	10.21
C Class distributing (D) share	USD	8.82	8.64	8.57
C Class non-distributing share	USD	11.27	11.29	11.14
D Class distributing (M) share	USD	9.92	9.90	9.82
D Class non-distributing share	USD	14.70	14.49	14.07
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.09	10.04	9.96
E Class non-distributing share	USD	12.88	12.81	12.54
I Class distributing (Q) share	USD	10.22	10.31	10.25
I Class non-distributing share	USD	11.21	11.04	10.72
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.15	10.09	10.00
X Class non-distributing share	USD	16.21	15.91	15.37
US Flexible Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**1,466,854,088**	**1,102,483,017**	**1,429,807,717**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	55.38	42.47	35.63
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	34.54	26.71	23.02
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	40.14	31.65	29.14
A Class non-distributing share	USD	55.38	42.45	35.62
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	247.41	195.82	154.71
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	34.44	26.63	22.95
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,545	1,189	1,008
AI Class non-distributing share	USD	17.27	13.24	11.11
C Class non-distributing share	USD	43.48	33.76	28.89
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	25.60	20.05	17.48
D Class distributing (A) share	USD	59.04	44.18	36.89
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	42.08	33.14	30.17
D Class non-distributing share	USD	62.22	47.35	39.43
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	38.67	29.69	25.40
E Class non-distributing share	USD	50.56	38.97	32.66
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	30.33	23.56	20.42
I Class non-distributing share	USD	37.23	28.26	22.47
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.38	11.77	10.04
X Class non-distributing share	USD	71.65	53.99	44.50
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.90	12.09	10.23

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
US Government Mortgage Impact Fund[@]				
Total net assets	**USD**	**139,597,939**	**145,966,158**	**108,660,201**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	9.16	9.41	9.25
A Class distributing (M) share	USD	9.16	9.41	9.25
A Class non-distributing share	USD	20.84	20.60	19.79
C Class distributing (D) share	USD	9.66	9.92	9.76
C Class non-distributing share	USD	16.68	16.66	16.25
D Class distributing (M) share	USD	9.18	9.43	9.27
D Class non-distributing share	USD	21.73	21.62	20.59
E Class non-distributing share	USD	18.84	18.90	18.08
I Class distributing (M) share	USD	9.35	9.61	9.44
I Class non-distributing share	USD	10.83	10.75	10.18
X Class distributing (M) share	USD	9.34	9.60	9.43
US Growth Fund				
Total net assets	**USD**	**602,871,140**	**634,034,618**	**412,534,696**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	52.41*	41.78	30.19
A Class non-distributing share	USD	41.67*	33.38	24.11
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	35.19*	28.23	20.91
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	30.38*	25.06	18.74
AI Class non-distributing share	USD	20.19*	16.10	11.64
C Class non-distributing share	USD	32.27*	26.05	19.08
D Class distributing (A) share	USD	52.27*	41.38	29.65
D Class non-distributing share	USD	46.39*	36.70	26.32
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	33.66*	27.55	21.54
E Class non-distributing share	USD	30.12*	30.54	22.18
I Class non-distributing share	USD	29.06*	22.93	16.40
X Class non-distributing share	USD	12.22*	–	–
US Small & MidCap Opportunities Fund				
Total net assets	**USD**	**328,740,239**	**131,997,505**	**162,743,359**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	220.21*	219.32	225.72
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	17.89*	12.43	13.98
C Class non-distributing share	USD	341.66*	167.60	174.67
D Class non-distributing share	USD	354.73*	241.18	246.95
E Class non-distributing share	USD	280.31*	197.09	203.85
I Class non-distributing share	USD	18.16*	12.31	12.54
US Sustainable Equity Fund[#]				
Total net assets	**USD**	**5,429,548**	**–**	**–**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	10.79	–	–
D Class non-distributing share	USD	10.81	–	–
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.84	–	–
E Class non-distributing share	USD	11.89	–	–
I Class non-distributing share	USD	10.81	–	–
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.85	–	–
X Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	7.88	–	–

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.
@ Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.
# Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
World Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,365,246,053**	**1,365,243,468**	**1,375,012,111**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	61.89	61.34	60.36
A Class distributing (M) share	USD	61.73	61.19	60.11
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	109.19	107.70	106.35
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	–	–	9.76
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	–	–	100.27
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.60	10.63	10.65
A Class non-distributing share	USD	96.91	95.13	92.58
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	201.30	198.89	197.72
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.63	12.41	12.25
C Class distributing (D) share	USD	62.21	61.70	60.67
D Class distributing (M) share	USD	61.60	61.26	60.18
D Class non-distributing share	USD	92.02	88.78	86.74
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.95	10.80	10.72
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	209.35	205.03	203.02
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.76	12.48	12.27
E Class non-distributing share	USD	79.74	78.50	76.53
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	10.51	10.51	–
I Class non-distributing share	USD	11.87	11.65	11.23
X Class non-distributing share	USD	99.59	96.57	92.73
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	15.57	15.36	15.06
X Class non-distributing share DKK hedged	DKK	125.88	121.99	119.15
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	221.67	216.82	213.38
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	13.88	13.49	13.19
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	14.96	14.53	14.14
X Class non-distributing share NZD hedged	NZD	13.12	12.73	12.35
World Energy Fund				
Total net assets	**USD**	**2,109,830,946**	**2,085,847,674**	**1,241,489,906**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	10.01	10.15	14.05
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	9.41	7.60	11.71
A Class non-distributing share	USD	14.09	10.60	14.88
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	5.36	4.16	6.12
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	3.87	3.09	4.34
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.70	2.88	4.08
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	6.57	5.04	6.88
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	3.89	3.00	4.05
AI Class non-distributing share	USD	9.21	7.06	9.73
C Class non-distributing share	USD	10.92	8.48	11.63
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.12	2.48	3.52
D Class distributing (A) share	USD	13.02	10.15	14.37
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	9.48	7.55	11.61
D Class non-distributing share	USD	15.83	12.05	16.48
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	4.24	3.27	4.57
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.09	3.16	4.43
E Class non-distributing share	USD	12.73	9.81	13.58
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.45	2.70	3.94
I Class non-distributing share	USD	15.83	12.01	16.38
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.19	3.23	4.52
S Class non-distributing share	USD	8.56	6.50	8.98
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.40	6.48	–
X Class non-distributing share	USD	19.48	14.64	18.77

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
World Financials Fund				
Total net assets	**USD**	**1,633,640,408**	**456,166,910**	**714,481,754**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	12.57	–	–
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	140.98	91.35	92.35
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.38	10.00	10.24
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	30.04	20.13	22.05
AI Class non-distributing share	USD	16.75	10.65	10.90
C Class non-distributing share	USD	32.51	21.31	21.68
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	33.37	22.19	24.13
E Class non-distributing share	USD	37.65	24.51	24.73
I Class non-distributing share	USD	16.03	10.29	10.22
X Class non-distributing share	USD	23.08	14.69	14.50
World Gold Fund				
Total net assets	**USD**	**5,267,967,838**	**7,362,416,769**	**5,669,751,562**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	38.37	49.69	34.32
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	27.84	37.28	28.10
A Class non-distributing share	USD	38.37	49.67	34.32
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.34	14.87	10.71
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.73	7.56	5.41
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.56	7.32	5.22
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	7.41	9.61	6.66
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	107.72	141.55	98.42
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.51	8.47	5.94
A Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	27.84	37.28	28.10
AI Class non-distributing share	USD	15.80	20.45	14.14
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.57	19.19	13.67
C Class non-distributing share	USD	29.02	38.03	26.61
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.67	6.23	4.50
D Class distributing (A) share	USD	40.61	53.44	35.97
D Class non-distributing share	USD	43.12	55.39	37.99
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.18	8.10	5.75
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.19	8.07	5.71
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.96	8.99	6.25
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	23.14	29.94	21.29
E Class non-distributing share	USD	34.31	44.63	31.00
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.19	6.97	4.92
I Class non-distributing share	USD	43.15	55.29	37.83
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.29	8.19	5.78
S Class non-distributing share	USD	13.41	17.19	11.76
X Class non-distributing share	USD	52.32	66.37	44.96

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
World Healthscience Fund				
Total net assets	**USD**	**14,078,116,206**	**9,796,456,452**	**4,464,599,299**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	12.52	10.58	–
A Class non-distributing share	USD	66.33	56.02	46.57
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	22.37	19.98	16.17
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	192.47	159.18	131.15
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	228.25	192.90	160.51
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,428	1,212	1,023
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.64	19.14	16.14
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	15.16	12.92	11.01
AI Class non-distributing share	USD	17.66	14.91	12.40
C Class non-distributing share	USD	51.64	44.33	37.32
D Class distributing (A) share	USD	16.79	14.07	11.63
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	GBP	12.42	10.77	–
D Class non-distributing share	USD	73.63	61.73	50.93
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.93	10.94	–
E Class non-distributing share	USD	59.87	50.81	42.53
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.25	–	–
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	9.33	–	–
I Class non-distributing share	USD	15.14	12.66	10.41
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.98	10.95	–
X Class non-distributing share	USD	81.68	67.79	55.96
World Mining Fund				
Total net assets	**USD**	**7,065,270,881**	**4,826,201,552**	**4,589,072,779**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	58.15	43.77	34.57
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	41.05	31.93	27.53
A Class non-distributing share	USD	61.88	45.80	36.03
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.05	9.09	7.52
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.09	6.09	4.93
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.90	3.69	2.99
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	10.83	8.03	6.22
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.01	6.75	5.42
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.57	4.15	3.33
AI Class non-distributing share	USD	19.42	13.63	10.73
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.71	11.07	8.97
C Class non-distributing share	USD	46.86	35.19	28.03
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.12	3.14	2.59
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	41.21	32.07	27.59
D Class non-distributing share	USD	69.54	51.09	39.99
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.66	6.47	5.19
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.41	4.04	3.25
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.53	7.16	5.70
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.64	6.39	5.09
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	39.78	27.41	22.09
E Class non-distributing share	USD	55.47	41.26	32.62
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.57	3.46	2.82
I Class non-distributing share	USD	69.40	50.85	39.60
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.60	4.17	3.34
S Class non-distributing share	USD	15.63	11.46	–
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.88	11.25	–
X Class non-distributing share	USD	85.39	61.95	47.78
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.16	4.54	3.61

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2021 continued

	Currency	31 August 2021	31 August 2020	31 August 2019
World Real Estate Securities Fund				
Total net assets	**USD**	**193,710,557**	**172,116,564**	**175,764,147**
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	133.42	102.39*	113.99*
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	12.96	10.01*	11.18*
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	136.27	104.84*	–
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	13.60	10.47*	–
A Class non-distributing share	USD	19.05	14.30*	15.45*
D Class non-distributing share	USD	15.72	11.71*	12.56*
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	13.47	10.16*	11.25*
E Class non-distributing share	USD	15.32	11.56*	12.55*
X Class non-distributing share	USD	16.99	12.53*	13.30*
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	13.46	9.97*	11.12*
World Technology Fund				
Total net assets	**USD**	**13,553,638,267**	**7,167,899,894**	**1,854,552,496**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	12.34	–	–
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	8.95	–	–
A Class non-distributing share	USD	89.92	64.61	38.93
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.61	–	–
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	130.12	–	–
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	2,436	1,822	1,111
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	23.79	17.70	10.80
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	24.36	18.25	11.28
AI Class non-distributing share	USD	26.41	19.63	11.84
C Class non-distributing share	USD	67.66	50.86	31.04
D Class non-distributing share	USD	85.45	70.42	42.12
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	18.09	13.45	–
E Class non-distributing share	USD	79.29	59.23	35.67
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.17	–	–
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	7.48	–	–
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.63	–	–
I Class non-distributing share	USD	35.15	25.87	16.43
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	12.31	–	–
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	25.63	18.83	11.57
I Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	25.58	19.42	–
X Class non-distributing share	USD	32.90	24.04	14.23

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g) for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021

Fund Name	Note	BlackRock Global Funds Combined USD	ASEAN Leaders Fund[(1)] USD	Asia Pacific Equity Income Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**149,147,048,103**	**181,522,627**	**236,071,186**
Income				
Bank interest	2(b)	302,183	–	–
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,080,388,977	–	–
Swap interest	2(c)	82,451,712	–	–
Equity linked note income	2(c)	176,334,484	–	–
Interest from money market deposits	2(b)	7,623,452	–	–
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	47,200,922	9,811	5,784
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	1,564,823,749	740,742	5,706,418
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	1,838,088	2,760	15,248
Securities lending income	2(b)	27,292,186	501	25,428
Management fee rebate	6	4,576,839	–	–
Total income	**2(b)**	**3,996,401,163**	**703,814**	**5,751,888**
Expenses				
Bank interest	2(b)	7,518,730	14,506	1,988
Contracts for difference interest	2(c)	820,778	1,247	4,999
Swap interest	2(c)	89,890,112	–	–
Negative yield on financial assets	2(b)	1,168,300	–	–
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	2,347,060	–	–
Annual service charge	7	268,892,883	47,619	580,369
Loan commitment fees	17	1,389,050	–	2,080
Custodian and depositary fees	2(h), 8	34,537,871	129,187	110,132
Distribution fees	6	115,268,586	–	118,204
Tax	9	73,389,886	7,491	38,545
Management fees	5	1,822,486,528	310,921	3,077,784
Less Management fee waiver	6	(3,643,851)	–	–
Total expenses		**2,438,076,940**	**510,970**	**3,994,101**
Net income/(deficit)		**1,557,924,213**	**242,844**	**1,757,787**
Net realised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	10,577,108,225	1,612,918	31,797,514
To Be Announced securities contracts	2(c)	53,153,565	–	–
Contracts for difference	2(c)	56,566,695	–	309,060
Exchange traded futures contracts	2(c)	(495,729,465)	2,052,080	(18,230)
Options/Swaptions contracts	2(c)	223,756,965	–	–
Swaps transactions	2(c)	82,961,161	–	–
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(26,949,707)	–	1,595,341
Foreign currencies on other transactions	2(j)	25,802,150	(114,167)	(431,493)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**10,496,769,949**	**3,550,831**	**33,252,192**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	13,067,014,253	26,574,341	17,718,389
To Be Announced securities contracts	2(c)	6,591,576	–	–
Contracts for difference	2(c)	(4,522,753)	(41,164)	(18,230)
Exchange traded futures contracts	2(c)	(48,978,937)	176,284	–
Options/Swaptions contracts	2(c)	1,775,911	–	–
Swaps transactions	2(c)	(59,945,655)	–	–
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(253,772,876)	–	(608,792)
Foreign currencies on other transactions	2(j)	(281,640)	(11,964)	2,071
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**12,696,979,886**	**26,698,497**	**17,093,245**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**24,753,274,048**	**30,493,172**	**52,103,224**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		129,369,233,285	14,801,595	65,290,796
Net payments as a result of repurchase of shares		(92,147,168,372)	(226,817,394)	(175,998,199)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**37,222,064,913**	**(212,015,799)**	**(110,707,403)**
Dividends declared	16	(1,302,839,217)	–	(3,957,703)
Foreign exchange adjustment	2(e)	(247,371,839)*	–	–
Net assets at the end of the year		**209,572,176,008**	**–**	**173,509,204**

* The combined figures have been calculated using the average exchange rates throughout the year. The resulting Foreign exchange adjustment of USD (247,371,839) represents the movement in exchange rates between 31 August 2020 and 31 August 2021. This is a notional amount, which has no impact on the Net Assets of the individual Funds.
(1) Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Asian Dragon Fund USD	Asian Growth Leaders Fund USD	Asian High Yield Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**2,058,807,697**	**1,477,171,203**	**184,594,974**
Income				
Bank interest	2(b)	–	–	–
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	–	–	49,738,477
Swap interest	2(c)	–	–	1,790
Equity linked note income	2(c)	–	–	–
Interest from money market deposits	2(b)	–	–	–
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	47,716	80,633	–
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	24,534,029	25,237,289	–
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	68,083	248,098	–
Securities lending income	2(b)	67,117	42,316	271,154
Management fee rebate	5	–	–	–
Total income	2(b)	**24,716,945**	**25,608,336**	**50,011,421**
Expenses				
Bank interest	2(b)	11,066	23,601	400
Contracts for difference interest	2(c)	40,075	1,273	–
Swap interest	2(c)	–	–	8,836
Negative yield on financial assets	2(b)	–	–	–
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	–	–	–
Annual service charge	7	3,919,516	3,590,794	872,134
Loan commitment fees	17	19,257	16,839	2,110
Custodian and depositary fees	2(b), 8	649,229	648,213	106,224
Distribution fees	6	940,772	200,343	56,177
Tax	9	671,422	712,403	377,330
Management fees	5	16,697,892	16,811,793	5,421,173
Less Management fee waiver	5	–	–	(1,254,773)
Total expenses		**22,948,230**	**22,012,049**	**5,588,412**
Net income/(deficit)		**1,768,715**	**3,596,287**	**44,422,889**
Net realised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	491,440,379	367,026,375	(7,552,832)
To Be Announced securities contracts	2(c)	–	–	–
Contracts for difference	2(c)	456,185	403,191	–
Exchange traded futures contracts	2(c)	53,009	(450,816)	–
Options/Swaptions contracts	2(c)	–	–	(99,112)
Swaps transactions	2(c)	–	–	(47,227)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(819,136)	(1,492,608)	(1,530,506)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(953,744)	48,472	842,719
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**490,176,693**	**365,534,614**	**(8,390,958)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	(130,027,596)	(92,069,907)	(44,386,642)
To Be Announced securities contracts	2(c)	–	–	–
Contracts for difference	2(c)	(97,722)	(630,343)	–
Exchange traded futures contracts	2(c)	–	(138,569)	–
Options/Swaptions contracts	2(c)	–	–	–
Swaps transactions	2(c)	–	–	–
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(654,062)	(1,480,443)	2,147,073
Foreign currencies on other transactions	2(f)	20,137	1,238	13,535
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(130,759,233)**	**(94,208,114)**	**(42,226,034)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**361,186,175**	**274,922,787**	**(6,193,183)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		499,076,381	636,542,922	1,836,674,803
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,742,514,124)	(952,902,301)	(220,156,665)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(1,243,437,743)**	**(316,359,459)**	**1,616,518,138**
Dividends declared	16	(334,889)	(488,355)	(36,838,782)
Foreign exchange adjustment	2(f)	–	–	–
Net assets at the end of the year		**1,176,221,240**	**1,435,246,176**	**1,758,081,147**

⁽¹⁾ Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.
⁽²⁾ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

	Asian Multi-Asset Income Fund USD	Asian Tiger Bond Fund USD	China Bond Fund CNH	China Flexible Equity Fund USD	China Fund USD	China Impact Fund[1] USD	Circular Economy Fund USD	Continental European Flexible Fund EUR	Developed Markets Sustainable Equity Fund[1] USD
	84,396,221	**4,218,024,432**	**12,078,368,334**	**20,423,496**	**1,180,728,718**	**13,645,882**	**870,387,241**	**4,628,113,006**	**–**
	–	–	1,073,326	–	–	–	–	–	–
	2,424,102	232,397,148	1,858,226,113	–	–	–	–	–	–
	1,225	397,498	–	–	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	–	–	42,234,668	–	–	–	–	–	–
	57	–	–	1,031	40,139	830	59,751	–	17
	1,024,496	295	–	292,241	14,205,157	248,797	19,415,061	47,381,846	7,706
	607	–	–	4,575	–	–	–	–	–
	6,115	1,153,033	4,674,744	3,675	263,547	–	94,404	861,934	–
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	3,456,792	**234,947,942**	**1,907,108,851**	**302,522**	**14,504,843**	**249,627**	**19,569,216**	**48,243,700**	**7,717**
	142	26,260	–	414	2,521	–	1,703	138,893	98
	131	–	–	–	–	–	–	–	–
	771	2,591,256	–	–	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	(183,645)	7,205,606	51,864,987	27,263	3,319,510	6,940	604,120	11,674,686	(3,267)
	805	39,914	173,324	202	11,216	134	6,224	45,614	–
	202,455	811,901	13,725,686	31,641	381,469	24,660	260,522	806,983	3,690
	–	482,422	30,872,689	33,814	489,025	4,966	294,160	2,106,278	–
	8,512	2,540,035	20,608,329	6,840	609,728	2,634	246,401	2,725,800	223
	59,215	47,528,524	276,102,017	122,030	18,402,581	29,758	11,379,858	61,929,247	47
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	87,387	**61,227,918**	**393,536,830**	**228,204**	**23,336,060**	**68,293**	**12,896,988**	**79,874,553**	**681**
	3,369,405	**173,720,044**	**1,513,572,021**	**74,318**	**(8,751,217)**	**181,334**	**6,673,228**	**(31,630,773)**	**7,036**
	3,159,518	67,136,288	(673,969,304)	3,611,016	250,552,476	2,169,377	44,510,021	699,260,760	1,112
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	6,087	–	–	(16,361)	–	–	–	–	–
	270,128	(9,225,135)	(53,382,451)	(26,008)	–	1,006	–	14,522,904	–
	–	(374,820)	–	–	–	–	–	–	–
	153,008	3,331,860	–	–	–	–	–	–	–
	(2,734)	26,831,920	(6,274,148)	(157,616)	219,097	(35,035)	(27,901,563)	32,852,561	–
	(5,443)	2,792,358	(88,900,028)	(964)	(990,068)	2,652	(905,100)	(582,179)	4,536
	3,586,868	**90,491,567**	**(802,565,931)**	**3,400,987**	**249,781,515**	**2,136,999**	**15,643,285**	**746,074,046**	**8,647**
	2,091,496	(105,611,620)	(440,992,801)	(3,773,558)	(263,906,011)	(991,688)	444,022,203	1,808,736,837	439,189
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	(964)	–	–	(36,887)	–	–	–	–	–
	148,244	(294,245)	(26,333,434)	–	–	–	–	(1,234,000)	–
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	(88,411)	(3,968,411)	–	–	–	–	–	–	–
	41,453	(10,021,081)	(47,810,283)	(9,318)	(2,846,670)	522	387,612	(5,447,789)	–
	(1,421)	(24,360)	(3,911,563)	(46)	5,061	(4)	704,929	(8,391)	(31)
	2,210,391	**(109,919,750)**	**(524,048,081)**	**(3,818,809)**	**(266,847,680)**	**(991,087)**	**445,114,944**	**1,802,046,597**	**439,158**
	9,166,361	**75,291,861**	**188,958,009**	**(342,704)**	**(25,817,382)**	**1,327,246**	**467,431,437**	**2,016,489,870**	**451,841**
	749,208	4,137,006,678	63,512,802,526	14,318,101	1,961,030,401	4,805,628	1,102,086,123	4,236,781,541	5,015,023
	(3,400,258)	(2,754,690,902)	(13,781,692,580)	(2,752,758)	(1,500,531,509)	(1,212,895)	(130,587,420)	(2,512,697,197)	(40)
	(2,660,050)	**1,382,315,776**	**49,731,109,946**	**11,565,343**	**460,498,922**	**3,592,733**	**971,498,703**	**1,724,084,344**	**5,014,983**
	(694)	(106,140,774)	(1,346,504,445)	–	–	–	(307)	(80,233)	–
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	90,901,830	**5,509,491,295**	**60,649,931,844**	**31,646,134**	**1,618,607,260**	**18,069,831**	**2,309,316,874**	**8,018,627,037**	**5,466,824**

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Dynamic High Income Fund USD	Emerging Europe Fund EUR	Emerging Markets Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**3,273,351,471**	**523,130,208**	**1,716,298,656**
Income				
Bank interest	2(b)	–	–	–
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	77,401,844	–	79,434,923
Swap interest	2(c)	529	–	220,527
Equity linked note income	2(c)	77,456,245	–	–
Interest from money market deposits	2(b)	–	–	–
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	7,556,063	–	–
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	17,837,365	23,620,930	1
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	67,249	–	–
Securities lending income	2(b)	254,138	150,668	177,991
Management fee rebate	5	710,999	–	–
Total income	2(b)	**181,273,206**	**23,827,498**	**79,833,342**
Expenses				
Bank interest	2(b)	130,472	60,497	20,723
Contracts for difference interest	2(c)	21,966	–	–
Swap interest	2(c)	–	–	2,140,432
Negative yield on financial assets	2(b)	–	–	–
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	–	–	–
Annual service charge	7	6,297,911	1,074,312	1,370,007
Loan commitment fees	17	29,990	5,194	16,886
Custodian and depositary fees	3(b), 8	684,822	582,229	317,436
Distribution fees	6	64,791	167,006	882,884
Tax	9	1,588,851	332,140	559,427
Management fees	5	46,537,679	10,384,262	14,534,348
Less Management fee waiver	5	–	–	–
Total expenses		**55,346,372**	**12,596,442**	**20,450,645**
Net income/(deficit)		**125,926,832**	**11,231,056**	**59,382,697**
Net realised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	184,948,395	59,509,351	(7,005,290)
To Be Announced securities contracts	2(c)	–	–	–
Contracts for difference	2(c)	(130,610)	–	–
Exchange traded futures contracts	2(c)	100,539,411	122,611	399,903
Options/Swaptions contracts	2(c)	(150,607)	–	–
Swaps transactions	2(c)	855	–	(7,340,471)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	22,570,121	30,002	14,743,796
Foreign currencies on other transactions	2(d)	1,918,851	(416,822)	(534,300)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**309,754,186**	**59,235,142**	**(296,362)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	102,717,224	179,691,452	45,510,214
To Be Announced securities contracts	2(c)	–	–	–
Contracts for difference	2(c)	140,166	–	–
Exchange traded futures contracts	2(c)	(3,503,192)	43,682	(2,895,525)
Options/Swaptions contracts	2(c)	(91,423)	–	–
Swaps transactions	2(c)	–	–	3,501,606
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(17,096,014)	3,192	(8,509,916)
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(1,073,279)	(18,997)	36,473
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**81,133,615**	**179,719,329**	**37,815,852**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**516,814,633**	**249,185,527**	**96,902,187**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		1,403,943,261	264,922,791	635,135,059
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,486,780,921)	(287,395,000)	(787,772,039)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(82,837,660)**	**(22,482,209)**	**(232,637,980)**
Dividends declared	10	(179,776,762)	(910,252)	(16,414,759)
Foreign exchange adjustment	2(e)	–	–	–
Net assets at the end of the year		**3,570,551,682**	**750,920,271**	**1,564,148,104**

* Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	Emerging Markets Equity Income Fund USD	Emerging Markets Fund USD	Emerging Markets Impact Bond Fund[(a)] USD	Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Emerging Markets Sustainable Equity Fund[(a)] USD	ESG Asian Bond Fund[(a)] USD	ESG Emerging Markets Blended Bond Fund USD	ESG Emerging Markets Bond Fund USD
528,437,403	**503,092,896**	**1,311,439,485**	**–**	**2,413,489,233**	**–**	**–**	**40,568,592**	**368,850,938**
–	–	–	–	–	–	–	–	–
37,416,246	–	–	97,763	135,072,505	–	723,859	2,364,619	20,596,092
3,047	–	–	–	2,776,617	–	–	817,293	26,929
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
24,144	42,800	130,388	–	–	–	–	–	–
–	15,748,197	36,437,255	–	9,040	6,832	–	–	–
–	429,506	638,463	–	–	–	–	–	–
340,567	46,949	147,589	–	18,098	–	–	9,263	78,731
–	–	–	–	–	–	–	–	–
37,784,704	**16,268,432**	**37,413,775**	**97,763**	**137,876,801**	**6,832**	**723,859**	**3,781,175**	**20,696,642**
13,080	10,527	106,161	66	71,920	5	–	1,617	3,114
–	117,820	253,748	–	–	–	–	–	–
29,049	–	–	–	3,531,768	–	–	1,396,097	323,427
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	(70)	–	–	–	–	–	–
471,023	763,270	3,100,040	1,044	1,665,995	(3,094)	(1,643)	(68,356)	152,357
2,917	4,876	14,324	–	26,413	–	–	403	2,396
125,266	310,921	846,964	3,100	2,441,672	3,710	22,517	122,536	119,604
127,943	75,602	867,989	–	296,748	–	70	96,640	42,281
186,567	152,964	688,419	403	600,304	209	1,929	19,697	67,301
4,826,366	2,829,737	18,507,360	2,915	13,906,677	43	335	298,596	2,840,022
–	–	–	–	–	–	–	–	–
5,778,201	**4,260,517**	**24,476,656**	**7,611**	**21,691,382**	**894**	**23,908**	**1,867,188**	**3,552,442**
32,006,503	**12,002,915**	**12,937,119**	**90,152**	**116,185,299**	**5,938**	**699,951**	**1,913,987**	**17,143,200**
11,058,369	65,263,575	198,881,349	(22,852)	(19,514,757)	(390)	236,616	2,428,225	2,934,516
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	603,217	16,258,407	–	–	–	–	–	–
590,645	4,164,960	(983,742)	–	(422,450)	(6,796)	(13,349)	(1,302,108)	(908,823)
–	–	–	–	(11,244,703)	–	–	(333,064)	–
(1,224,989)	–	–	–	12,407,434	–	–	(3,221,009)	(1,704,643)
(11,778,146)	113,412	(2,957,252)	(15,106)	1,563,376	–	3,058	(1,196,528)	(2,967,506)
1,281,323	119,856	216,657	38,039	14,269,549	2,681	7,739	432,538	(121,238)
(72,709)	**70,260,010**	**205,515,449**	**81**	**(2,861,451)**	**(4,520)**	**233,966**	**(3,292,946)**	**(2,467,491)**
5,049,919	44,683,379	120,114,116	96,794	10,967,797	(112,737)	851	(1,469,419)	3,036,820
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	799,096	(1,742,286)	–	–	–	–	–	–
–	(884,829)	2,165,884	–	(107,079)	(4,260)	1,441	81,070	(307,407)
–	–	–	–	(822,261)	–	–	–	–
599,291	–	–	–	(2,761,850)	–	–	776,894	654,837
(198,321)	(312,081)	(6,917)	9,459	(5,808,201)	–	144	370,772	(4,297,379)
493	1,593	20,336	101	285,411	20	(14)	(4,151)	7,025
5,464,182	**44,283,137**	**123,550,151**	**106,344**	**9,853,787**	**(116,977)**	**2,422**	**(243,843)**	**(1,515,964)**
37,396,896	**126,551,062**	**342,002,719**	**196,577**	**123,177,638**	**(115,064)**	**936,339**	**(1,622,802)**	**13,159,755**
845,104,367	93,587,960	2,604,049,240	28,280,950	1,002,486,595	5,009,816	20,088,719	43,685,721	281,423,715
(259,987,080)	(214,440,075)	(1,180,304,669)	(74)	(1,165,584,012)	(40)	(2,476)	(9,201,016)	(111,660,750)
585,117,287	**(120,852,115)**	**1,423,744,571**	**28,280,876**	**(163,097,417)**	**5,009,776**	**20,086,243**	**34,484,705**	**169,762,965**
(3,075,114)	(1,353,089)	(179,463)	–	(10,230,095)	–	(186)	(2,251)	(52,140)
–	–	–	–	–	–	–	–	–
1,148,076,472	**507,438,453**	**3,077,007,312**	**28,477,453**	**2,355,309,306**	**4,894,212**	**21,022,396**	**73,427,244**	**551,621,518**

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	ESG Fixed Income Global Opportunities Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**39,596,000**	**224,235,302**	**614,992,585**
Income				
Bank interest	2(b)	–	–	–
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,938,906	16,630,411	22,419,747
Swap interest	2(c)	601	237,749	2,519,229
Equity linked note income	2(c)	–	–	–
Interest from money market deposits	2(b)	–	–	–
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	1,909	–	–
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	–	–	765,870
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	–	–	–
Securities lending income	2(b)	49,403	7,704	14,047
Management fee rebate	5	–	–	–
Total income	2(b)	**2,991,009**	**16,876,864**	**25,717,993**
Expenses				
Bank interest	2(b)	4,411	8,680	414,290
Contracts for difference interest	2(c)	–	–	–
Swap interest	2(c)	6,225	305,129	3,098,478
Negative yield on financial assets	2(b)	–	–	–
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	–	–	–
Annual service charge	7	31,072	60,841	146,130
Loan commitment fees	17	3,068	2,779	–
Custodian and depositary fees	2(b), 8	25,996	361,420	307,952
Distribution fees	6	20,876	1,785	2,488
Tax	9	17,665	39,296	95,966
Management fees	5	320,510	433,945	262,145
Less Management fee waiver	5	–	–	–
Total expenses		**429,828**	**1,233,875**	**4,312,467**
Net income/(deficit)		**2,561,181**	**15,674,989**	**21,405,526**
Net realised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	282,337	(770,072)	3,189,049
To Be Announced securities contracts	2(c)	–	–	8,200,231
Contracts for difference	2(c)	–	–	150,545
Exchange traded futures contracts	2(c)	13,771	9,756	(19,452,260)
Options/Swaptions contracts	2(c)	–	(1,568,473)	1,097,689
Swaps transactions	2(c)	(154,022)	2,179,682	1,146,271
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,438,668)	(1,061,307)	9,589,631
Foreign currencies on other transactions	2(d)	152,971	969,996	(6,521,123)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(1,137,603)**	**(225,968)**	**(1,599,870)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	646,849	(9,629,309)	20,714,001
To Be Announced securities contracts	2(c)	–	–	(1,177,243)
Contracts for difference	2(c)	–	–	1,006
Exchange traded futures contracts	2(c)	–	(17,629)	527,484
Options/Swaptions contracts	2(c)	–	(70,501)	20,009
Swaps transactions	2(c)	53,962	(447,319)	(1,611,223)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(6,799)	1,217,536	(21,256,958)
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(525)	9,649	2,534,224
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**693,317**	**(8,145,173)**	**7,751,402**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**2,076,895**	**7,303,848**	**27,556,058**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		79,130,251	197,909,545	441,835,549
Net payments as a result of repurchase of shares		(19,582,845)	(4,792,494)	(55,560,369)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**60,567,406**	**193,026,051**	**426,265,180**
Dividends declared	10	(10,488)	(1,473)	(5,149,972)
Foreign exchange adjustment	2(e)	–	–	–
Net assets at the end of the year		**102,229,816**	**424,563,728**	**1,063,667,951**

@ Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.
# Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Bond Income Fund[1] USD	ESG Global Conservative Income Fund[1] EUR	ESG Multi-Asset Fund EUR	Euro Bond Fund EUR	Euro Corporate Bond Fund EUR	Euro Reserve Fund EUR	Euro Short Duration Bond Fund EUR	Euro-Markets Fund EUR	European Equity Income Fund EUR
129,456,829	**459,639,563**	**1,116,352,944**	**5,127,226,706**	**3,483,833,784**	**120,404,066**	**9,428,076,631**	**1,497,602,023**	**1,647,519,026**
–	–	–	–	–	–	–	–	–
5,906,584	12,791,969	3,519,600	36,650,606	38,717,388	–	35,417,162	–	–
55,102	42,172	308,067	318,729	2,994,001	–	701,263	–	–
–	3,914,123	–	–	–	–	–	–	–
–	1,654	–	–	–	–	–	–	–
–	1,950,462	6,165,497	–	85,942	–	398,384	–	–
9,791	1,382,300	13,663,471	4,696	–	–	–	21,121,968	73,176,225
–	–	–	–	–	–	–	–	–
14,724	33,170	200,573	334,389	242,062	–	726,223	203,848	246,774
–	155,561	429,019	–	30,162	–	139,749	–	–
5,945,191	**20,271,388**	**24,292,427**	**37,308,612**	**42,070,275**	**–**	**38,382,749**	**21,325,806**	**73,422,999**
706	140,574	2,048,536	212,096	152,739	2,408	471,001	25,597	41,515
–	–	–	–	–	–	–	–	–
51,644	17,440	96,193	582,350	2,691,722	–	760,460	–	–
–	–	–	–	–	610,646	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
94,953	952,290	3,850,867	4,320,254	2,425,597	80,000	4,627,040	3,314,184	4,142,131
1,219	4,583	11,715	48,269	30,957	–	94,559	14,391	15,691
46,349	145,279	517,400	1,083,349	604,760	36,677	2,026,124	283,103	307,388
26,062	1,706,523	8,666,083	325,672	683,738	60,889	1,622,034	502,661	1,149,740
32,501	248,370	1,115,269	1,273,662	780,991	11,401	2,437,222	671,798	842,853
487,646	4,589,289	22,140,640	22,040,115	13,680,426	499,784	40,481,395	19,296,145	22,810,264
–	–	–	–	–	(501,338)	–	–	–
740,078	**7,804,548**	**38,446,715**	**30,475,606**	**21,050,920**	**811,058**	**52,517,726**	**24,198,189**	**29,308,595**
5,205,113	**12,466,840**	**(14,154,288)**	**6,832,906**	**21,019,355**	**(811,058)**	**(14,134,977)**	**(2,832,383)**	**44,114,414**
2,200,654	10,351,113	84,014,955	67,371,503	51,016,536	(10,638)	15,161,267	124,816,060	127,960,228
(42,527)	–	91,259	–	–	–	–	–	–
–	–	8,842,970	–	–	–	–	–	–
58,193	21,458,140	34,246,360	14,266,738	14,046,121	–	15,618,412	–	–
(267,600)	101,394	(1,306,481)	1,134,034	805,303	–	2,400,751	–	–
169,631	93,461	4,439,250	12,492,663	(453,887)	–	22,509,292	–	–
315,590	(1,436,338)	(7,582,782)	(4,109,005)	(1,486,792)	–	(29,315,646)	798,507	11,324,003
(89,697)	(108,890)	2,534,490	449,769	338,912	–	3,520,063	1,021	(519,087)
2,376,174	**30,459,472**	**125,428,961**	**91,604,772**	**64,264,692**	**(10,638)**	**29,892,219**	**125,616,588**	**138,765,174**
71,251	21,355,329	204,933,090	(42,156,070)	18,728,375	(17,861)	36,549,852	357,608,702	241,506,790
18,022	–	(85,148)	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
(49,620)	(26,806,569)	8,882,756	971,979	(2,029,488)	–	(10,398,101)	–	–
5,998	(4,794)	(2,206,312)	309,389	107,816	–	586,563	–	–
(109,557)	23,577	(5,612,542)	(6,943,187)	465,005	–	(17,581,916)	–	–
952,726	270,012	(5,134,966)	(2,410,319)	(2,361,238)	–	(17,641,270)	211,119	540,009
(8,602)	92,139	(189,396)	307,944	197,666	–	471,412	(4,204)	(6,711)
880,310	**(5,061,286)**	**201,087,482**	**(51,920,204)**	**15,108,164**	**(17,861)**	**(8,014,640)**	**357,815,617**	**242,048,078**
8,461,597	**37,865,026**	**312,362,175**	**46,517,394**	**100,472,211**	**(839,557)**	**7,842,594**	**480,599,822**	**424,927,666**
44,734,259	296,060,737	2,944,989,474	1,910,118,238	1,381,978,066	92,051,389	4,012,888,173	590,203,728	704,408,315
(37,014,083)	(172,331,873)	(796,615,092)	(2,774,088,809)	(1,673,546,907)	(113,758,368)	(5,120,987,176)	(649,442,655)	(580,234,888)
7,720,176	**121,728,864**	**2,148,374,382**	**(863,970,571)**	**(291,568,841)**	**(21,606,979)**	**(1,108,098,003)**	**(59,238,927)**	**124,173,427**
(1,534,439)	(11,221,190)	(944,673)	(947,715)	(2,381,517)	–	(1,550)	(23,923)	(47,438,012)
–	–	–	–	–	–	–	–	–
144,106,163	**640,012,670**	**3,576,244,828**	**4,309,426,014**	**3,289,058,437**	**97,677,530**	**8,327,810,672**	**1,880,937,966**	**2,149,181,806**

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	European Focus Fund EUR	European Fund EUR	European High Yield Bond Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**327,560,183**	**1,109,565,629**	**137,981,997**
Income				
Bank interest	2(b)	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	9,072,991
Swap interest	2(c)	-	-	101,850
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	3,076,713	11,037,441	26,972
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	42,407	169,890	89,276
Management fee rebate	6	-	-	-
Total income	2(b)	**3,120,120**	**11,207,331**	**9,301,089**
Expenses				
Bank interest	2(b)	11,028	40,212	39,223
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	1,260
Negative yield on financial assets	2(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	7	972,322	2,561,075	260,458
Loan commitment fees	17	3,137	10,692	1,269
Custodian and depositary fees	2(b), 8	101,229	242,223	53,491
Distribution fees	6	836,636	480,857	166,866
Tax	9	194,596	559,977	94,290
Management fees	5	4,892,264	13,388,364	975,927
Less Management fee waiver	5	-	-	-
Total expenses		**7,011,241**	**18,003,440**	**1,596,768**
Net income/(deficit)		**(3,891,121)**	**(6,196,109)**	**7,714,321**
Net realised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(d)	46,940,966	161,727,967	5,004,652
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	1,601,239	6,340,066	(133,362)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	374,968
Swaps transactions	2(c)	-	-	119,836
Forward foreign exchange contracts	2(c)	51,598	1,429,145	(2,240,050)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(78,551)	(81,912)	307,934
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**48,515,220**	**169,435,266**	**3,452,978**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(d)	85,732,628	341,349,919	5,964,819
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	11,256	321,379	(113,687)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	(26,206)
Swaps transactions	2(c)	-	-	71,905
Forward foreign exchange contracts	2(c)	76,512	686,065	746,709
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(4,512)	(29,741)	4,309
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**85,816,386**	**342,327,622**	**6,635,848**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**130,440,485**	**505,569,779**	**17,803,147**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		83,926,699	662,776,479	289,196,499
Net payments as a result of repurchase of shares		(89,736,944)	(406,934,399)	(78,501,426)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(5,810,256)**	**255,842,080**	**210,695,073**
Dividends declared	16	-	-	(2,936,072)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**452,090,412**	**1,868,977,495**	**363,844,142**

(a) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

European Special Situations Fund EUR	European Sustainable Equity Fund[1] EUR	European Value Fund EUR	FinTech Fund USD	Fixed Income Global Opportunities Fund USD	Future Consumer Fund[1] USD	Future Of Transport Fund USD	Global Allocation Fund USD	Global Corporate Bond Fund USD
1,219,191,426	**–**	**995,454,831**	**120,341,823**	**9,746,939,332**	**–**	**309,608,832**	**14,364,703,102**	**2,096,033,294**
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	297,900,333	–	–	83,140,210	40,402,996
–	–	–	–	40,071,714	–	–	12,298,706	1,732,830
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	18,338
–	–	–	13,677	1,369,962	77	24,280	1,010,375	–
9,266,811	9,571	27,916,016	2,100,418	7,147,709	4,379	7,207,400	151,313,543	–
–	–	–	–	108,907	–	–	–	–
128,792	–	61,647	268,998	1,111,102	–	112,229	2,188,726	125,429
–	–	–	–	–	–	–	884,194	–
9,395,403	**9,571**	**27,977,663**	**2,383,293**	**343,799,717**	**4,456**	**7,343,921**	**250,803,761**	**45,355,443**
31,453	592	18,230	4,567	492,775	–	2,509	457,926	254,009
–	–	–	–	–	–	–	302,118	–
–	–	–	–	56,906,429	–	–	4,628,300	3,157,447
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	80,113	–	–	2,218,399	–
2,536,621	(3,110)	1,584,770	769,792	6,937,738	(1,394)	1,943,407	29,724,641	1,476,936
11,089	–	6,206	1,410	96,530	–	4,171	137,628	18,796
216,371	3,447	154,964	82,812	2,279,175	3,298	199,361	2,519,925	296,657
603,075	1	473,156	417,214	3,762,401	8	2,901,331	14,546,437	110,464
532,856	328	341,646	211,498	2,337,678	868	496,798	7,230,966	472,025
15,428,460	69	8,581,722	3,947,339	38,853,509	158	12,214,968	196,700,870	8,379,626
–	–	–	–	–	–	–	–	–
19,369,910	**1,228**	**11,160,683**	**5,434,622**	**110,946,408**	**2,934**	**17,762,545**	**258,545,610**	**14,166,941**
(9,974,812)	**8,343**	**16,816,980**	**(3,051,329)**	**232,953,209**	**1,522**	**(10,418,624)**	**(7,741,849)**	**31,189,502**
225,696,831	(7,566)	66,249,475	15,629,023	347,061,742	(93,476)	90,987,107	1,702,077,086	138,573,213
–	–	–	–	40,926,432	–	–	(296,324)	–
–	–	–	–	3,540,160	–	–	24,349,890	–
691,230	1,563	–	–	(243,103,691)	–	–	(405,383,648)	(11,098,125)
–	–	–	–	71,847,263	–	–	116,475,777	(213,851)
–	–	–	–	(8,546,066)	–	–	27,741,502	(4,897,483)
1,716,441	–	523,010	(1,915,702)	30,646,202	–	(10,080,535)	(81,641,658)	11,332,787
89,743	6,030	53,837	373,779	10,880,206	4,973	(229,495)	58,300	3,862,601
228,194,245	**25**	**66,826,922**	**14,087,100**	**251,876,203**	**(78,508)**	**70,647,077**	**1,373,281,324**	**136,959,122**
184,804,161	648,955	126,776,791	81,028,413	22,169,699	271,336	253,831,552	1,184,482,213	(103,653,320)
–	–	–	–	6,220,746	–	–	374,574	–
–	–	–	–	(126,155)	–	–	(2,306,618)	–
610,774	–	–	–	13,908,147	–	–	(41,197,608)	1,217,807
–	–	–	–	(17,949,342)	–	–	15,998,048	–
–	–	–	–	(8,651,400)	–	–	(8,709,494)	1,810,832
337,186	–	279,194	(334,764)	(22,440,217)	–	(1,175,194)	(35,361,218)	1,185,041
(19,234)	(13)	(37,701)	(13,854)	(946,549)	–	(14,639)	(746,306)	(1,323,439)
185,732,887	**648,942**	**127,018,284**	**80,679,795**	**(7,828,469)**	**271,336**	**252,741,719**	**1,111,533,110**	**(100,763,121)**
403,952,620	**657,310**	**210,662,186**	**91,715,566**	**477,200,843**	**194,353**	**312,070,172**	**2,477,072,886**	**65,985,503**
592,196,427	5,087,247	847,056,023	833,978,408	3,240,195,889	20,091,288	1,677,937,860	5,781,209,455	579,822,068
(548,077,209)	(40)	(663,811,061)	(189,005,935)	(2,431,335,185)	(70)	(547,175,241)	(3,844,537,051)	(1,301,891,274)
44,119,218	**5,087,207**	**183,244,962**	**644,972,473**	**808,860,604**	**20,091,218**	**1,130,762,619**	**1,936,672,404**	**(722,069,206)**
–	–	(128,253)	–	(42,726,263)	–	–	(10,066,345)	(12,472,026)
–	–	–	–	–	–	–	–	–
1,667,223,264	**5,724,517**	**959,233,726**	**857,029,862**	**10,990,274,596**	**20,285,571**	**1,753,241,623**	**18,760,461,196**	**1,425,677,563**

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Global Dynamic Equity Fund USD	Global Equity Income Fund USD	Global Government Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**361,998,689**	**1,014,495,447**	**920,866,113**
Income				
Bank interest	2(b)	–	–	–
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	5,449	–	11,710,108
Swap interest	2(c)	–	–	806,884
Equity linked note income	2(c)	–	–	–
Interest from money market deposits	2(b)	–	–	–
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	–	12,167	130,965
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	5,456,796	24,227,496	–
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	–	–	–
Securities lending income	2(b)	55,663	70,725	47,296
Management fee rebate	6	–	–	4,668
Total income	2(b)	**5,517,907**	**24,310,388**	**12,706,921**
Expenses				
Bank interest	2(b)	15,369	3,853	39,626
Contracts for difference interest	2(c)	2,838	–	–
Swap interest	2(c)	–	–	1,139,031
Negative yield on financial assets	2(b)	–	–	–
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	49,368	–	–
Annual service charge	7	1,111,604	2,828,519	838,046
Loan commitment fees	17	4,566	9,760	8,504
Custodian and depositary fees	2(h), 8	203,047	280,483	261,624
Distribution fees	6	695,542	1,045,397	391,397
Tax	9	224,641	596,113	265,904
Management fees	6	5,992,868	13,691,153	3,616,490
Less Management fee waiver	6	–	–	–
Total expenses		**8,299,842**	**19,075,258**	**6,554,824**
Net income/(deficit)		**(2,781,935)**	**5,235,130**	**6,152,097**
Net realised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	60,461,152	159,694,000	21,172,543
To Be Announced securities contracts	2(c)	–	–	120,380
Contracts for difference	2(c)	701,461	–	–
Exchange traded futures contracts	2(c)	4,502,088	–	(743,490)
Options/Swaptions contracts	2(c)	3,021,700	–	(700,001)
Swaps transactions	2(c)	–	–	695,946
Forward foreign exchange contracts	2(c)	1,411,343	244,960	(5,130,864)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(103,326)	139,666	688,041
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**73,794,420**	**160,047,619**	**15,983,789**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	45,225,397	63,116,927	(19,280,801)
To Be Announced securities contracts	2(c)	–	–	86,657
Contracts for difference	2(c)	(91,774)	–	–
Exchange traded futures contracts	2(c)	(1,441,987)	–	1,003,129
Options/Swaptions contracts	2(c)	169,959	–	695,796
Swaps transactions	2(c)	–	–	(1,536,290)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,823,328)	(1,836,653)	44,257
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(10,904)	(35,349)	(109,015)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**42,045,263**	**61,243,925**	**(19,159,068)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**113,058,748**	**227,526,665**	**2,966,818**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		169,370,504	279,188,386	467,591,185
Net payments as a result of repurchase of shares		(161,453,124)	(454,752,224)	(691,559,191)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**37,917,380**	**(175,563,958)**	**(144,057,996)**
Dividends declared	16	(13,964)	(10,466,716)	(129,568)
Foreign exchange adjustment	2(e)	–	–	–
Net assets at the end of the year		**512,958,953**	**1,055,991,438**	**779,645,367**

(1) Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

	Global High Yield Bond Fund USD	Global Inflation Linked Bond Fund USD	Global Long-Horizon Equity Fund USD	Global Multi-Asset Income Fund USD	India Fund USD	Japan Flexible Equity Fund JPY	Japan Small & MidCap Opportunities Fund JPY	Latin American Fund USD	Market Navigator Fund[(1)] EUR
	1,646,775,148	**167,161,799**	**833,000,661**	**6,860,222,387**	**380,987,328**	**10,862,451,297**	**28,337,900,754**	**761,980,004**	**34,199,124**
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	100,752,978	1,685,528	–	158,188,061	–	–	–	–	–
	2,008,692	92,323	–	127,606	–	–	–	–	114,230
	–	–	–	54,198,668	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	2,298,326	10,948	5,242	17,488,772	–	–	–	13,521	–
	1,550,006	–	6,525,962	46,971,653	2,874,922	242,115,460	366,558,647	29,629,692	2,143
	–	–	–	250,897	–	–	–	–	–
	361,446	5,983	36,734	588,167	–	4,576,611	16,313,710	35,726	29
	233,749	–	–	1,042,777	–	–	–	–	500
	110,350,184	**1,794,782**	**6,567,938**	**319,149,701**	**2,874,922**	**246,692,071**	**382,872,357**	**20,678,938**	**116,902**
	22,290	5,117	1,456	124,229	17,348	2,014,139	2,258,108	2,160	3,905
	–	–	–	72,947	–	–	–	–	–
	47,528	185,035	–	38,524	–	–	–	–	4,617
	–	–	–	–	–	–	–	432,280	13,587
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	2,217,742	348,434	1,817,060	19,228,026	1,252,636	38,749,622	60,225,576	2,079,558	(15,544)
	15,198	1,599	4,296	63,026	3,474	134,609	272,713	7,419	–
	328,483	90,899	113,314	1,448,266	307,457	4,188,134	6,816,819	367,303	23,710
	1,315,399	512,382	473,744	5,611,837	287,432	23,037,357	9,084,378	192,513	234
	772,765	133,087	396,325	3,176,534	190,205	8,347,679	11,891,050	417,511	279
	17,988,111	1,493,223	10,297,967	87,923,842	5,105,280	193,697,436	322,608,581	14,264,452	625
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	22,710,020	**2,771,185**	**13,106,001**	**111,687,127**	**7,148,832**	**270,069,174**	**416,205,226**	**17,763,827**	**31,443**
	87,640,164	**(976,403)**	**(6,538,063)**	**207,462,574**	**(4,270,910)**	**(23,377,103)**	**(32,232,868)**	**10,925,111**	**85,459**
	56,791,459	4,767,021	115,273,804	355,614,724	52,622,040	2,697,904,055	5,045,506,375	30,327,688	(811,516)
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	–	–	–	216,381	–	–	–	–	–
	3,106,850	315,956	–	(47,719,408)	–	–	–	–	819,619
	920,746	97,457	–	90,263	–	–	–	–	(190,251)
	2,729,809	1,429,099	–	(271,226)	–	–	–	–	3,901,531
	(2,326,012)	(4,858,378)	4,149	16,404,737	–	33,748,083	28,092,851	(353,504)	500,124
	(1,014,559)	(185,760)	(381,580)	1,301,969	46,779	7,416,258	1,074,480	589,710	(109,324)
	61,206,414	**1,663,797**	**114,896,373**	**325,537,354**	**52,668,819**	**2,729,068,396**	**5,072,673,706**	**30,563,894**	**4,009,183**
	8,316,790	6,977,562	99,487,580	200,715,464	115,167,122	773,396,571	1,023,578,540	120,346,184	(679,279)
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	–	–	–	523,096	–	–	–	–	–
	(575,244)	(334,834)	–	18,906,287	–	–	–	–	190,559
	(40,327)	24,211	–	(109,279)	–	–	–	–	74,188
	56,735	(420,972)	–	364,521	–	–	–	–	(1,887,147)
	(3,013,004)	999,792	(964)	(95,162,535)	–	(24,101,574)	(4,725,213)	(281,096)	(380,092)
	(200,594)	1,673	(18,156)	(383,394)	80,652	(130,920)	(1,790,709)	670,584	43,619
	4,583,766	**7,247,332**	**99,468,460**	**104,852,766**	**115,247,774**	**749,663,077**	**1,017,062,619**	**120,734,692**	**(2,637,151)**
	153,349,544	**7,834,726**	**207,825,970**	**717,852,684**	**163,645,683**	**3,455,354,370**	**6,057,003,457**	**162,223,697**	**1,457,491**
	1,875,584,249	300,862,339	542,626,659	3,670,451,940	189,284,237	24,097,354,513	13,764,948,065	480,022,046	294
	(1,069,221,545)	(105,247,479)	(190,617,039)	(3,706,198,892)	(300,207,970)	(17,980,831,460)	(23,265,221,188)	(520,906,207)	(35,656,909)
	810,462,704	**195,614,860**	**352,009,620**	**(35,746,952)**	**(110,923,733)**	**6,116,523,053**	**(9,500,272,123)**	**(40,883,162)**	**(35,656,615)**
	(42,698,140)	(131)	–	(247,901,400)	–	(1,486,436)	(177,717)	(665,578)	–
	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	2,572,901,253	**373,611,294**	**1,092,916,141**	**7,296,326,620**	**433,709,278**	**20,433,042,222**	**24,894,954,371**	**882,654,961**	**–**

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Multi-Theme Equity Fund USD	Natural Resources Growth & Income Fund USD	Next Generation Health Care Fund[1] USD
Net assets at the beginning of the year		**32,927,231**	**81,101,130**	**-**
Income				
Bank interest	2(b)	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	576	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	162,749	2,797	170
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	5,506,814	6,258
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	-	10,524	-
Management fee rebate	6	291,522	-	-
Total income	2(b)	**454,271**	**5,520,711**	**6,428**
Expenses				
Bank interest	2(b)	18	2,073	2
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Negative yield on financial assets	2(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	7	135,338	197,642	(1,845)
Loan commitment fees	17	-	1,085	-
Custodian and depositary fees	2(h), 8	39,484	55,909	3,928
Distribution fees	6	11,334	115,182	6
Tax	9	33,402	60,479	886
Management fees	5	405,409	1,797,694	324
Less Management fee waiver	5	-	-	-
Total expenses		**625,013**	**2,230,063**	**3,311**
Net income/(deficit)		**(170,742)**	**3,290,648**	**3,117**
Net realised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	2,664,291	15,697,945	(429,702)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	178,573	(86,999)	(124)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	116,999	(75,071)	(1,696)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**2,980,164**	**15,436,875**	**(431,542)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	18,409,548	14,026,492	1,296,397
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(69,502)	(31,586)	29
Foreign currencies on other transactions	2(i)	154	(1,560)	(3)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**18,310,200**	**13,993,337**	**1,296,421**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**21,119,512**	**32,720,870**	**887,996**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		136,757,725	276,480,968	20,227,040
Net payments as a result of repurchase of shares		(20,598,253)	(179,652,293)	(19,115)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**116,159,472**	**96,827,675**	**20,207,925**
Dividends declared	16	-	(3,813,931)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**170,206,315**	**200,836,144**	**21,046,921**

[1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[3] Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Next Generation Technology Fund USD	Nutrition Fund USD	Pacific Equity Fund[1] USD	Sustainable Energy Fund USD	Sustainable Global Infrastructure Fund[2] USD	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[1] CHF	Systematic China A-Share Opportunities Fund USD	Systematic Global Equity High Income Fund USD	Systematic Global SmallCap Fund USD
909,043,574	**75,921,277**	**95,040,348**	**2,019,028,083**	**–**	**909,872,110**	**633,804,319**	**1,376,624,907**	**180,490,667**
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	69,962	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
312,306	4,960	1,051	107,610	–	–	–	–	–
5,888,902	2,049,106	874,303	69,077,566	54,988	7,906,910	9,050,293	67,792,682	3,617,248
–	–	630	–	–	–	–	–	–
2,969,845	22,438	6,665	1,379,060	–	234,131	–	344,607	135,822
–	–	–	–	–	–	–	–	–
9,176,052	**2,076,512**	**882,609**	**70,633,220**	**54,988**	**8,141,041**	**9,050,293**	**68,137,289**	**3,753,070**
4,014	304	116	8,794	117	484,548	1,659	22,212	1,906
–	–	115	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
8,472,343	313,787	133,340	9,930,562	581	1,769,410	1,340,544	4,036,111	270,541
15,562	817	–	8,470	–	3,477	4,682	13,170	1,778
677,779	69,418	81,674	818,839	2,457	174,817	396,734	338,588	467,311
5,794,562	383,878	107,583	4,939,191	1	–	7,382	91,749	158,717
2,160,524	86,919	10,122	2,225,996	428	375,469	272,225	320,794	120,288
51,488,391	2,090,245	752,022	68,127,621	29	10,674,333	5,642,670	24,812,227	3,280,753
–	–	–	–	–	–	–	–	–
68,622,076	**2,864,368**	**1,094,172**	**86,160,373**	**4,653**	**13,907,053**	**7,676,902**	**30,296,251**	**4,391,354**
(59,446,024)	**(787,856)**	**(211,563)**	**(15,527,153)**	**50,335**	**(5,766,012)**	**2,274,391**	**37,841,038**	**(638,284)**
(217,348,850)	15,538,760	19,408,482	217,006,010	96,157	159,946,143	136,649,795	191,709,730	63,027,884
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	25,462	–	–	–	(816,674)	25,705,246	2,060,926
–	–	–	–	–	–	–	44,352,543	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
(22,851,343)	(481,752)	–	(4,211,735)	–	–	(386,547)	17,038,341	(111,612)
(695,185)	112,948	(112,496)	(155,273)	(3,605)	(139)	(127,738)	1,137,866	185,321
(241,815,178)	**15,169,956**	**19,321,448**	**213,465,602**	**86,552**	**159,846,004**	**136,340,834**	**280,051,726**	**65,162,519**
1,001,962,739	7,281,773	(5,743,277)	1,259,402,769	363,125	171,320,342	(91,829,169)	60,173,575	12,720,616
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	(102,613)	1,834,607	133,972
–	–	–	–	–	–	–	4,992,256	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
(2,293,681)	(129,209)	–	244,607	–	–	(3,506)	(7,675,963)	(134,400)
48,423	8,417	(1,730)	(54,030)	61	(431)	16,479	42,512	(2,202)
999,717,481	**7,160,981**	**(5,745,007)**	**1,259,592,346**	**363,186**	**171,319,911**	**(91,968,809)**	**62,237,210**	**12,720,526**
698,456,279	**21,543,081**	**13,364,878**	**1,457,534,795**	**500,073**	**325,399,903**	**46,646,416**	**380,129,974**	**77,285,161**
7,310,942,854	346,294,669	15,719,482	6,043,552,668	10,022,942	6,736,211	401,525,960	3,149,816,121	107,166,418
(2,912,966,542)	(54,980,300)	(94,124,708)	(2,189,290,219)	(40)	(174,951,062)	(372,448,054)	(1,537,308,790)	(83,869,481)
4,397,976,312	**291,314,369**	**(78,405,226)**	**3,854,262,449**	**10,022,902**	**(168,214,851)**	**29,072,906**	**1,612,507,331**	**23,296,937**
–	(1,507)	–	(245,529)	–	(1,383)	–	(112,156,028)	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
6,005,476,165	**348,777,115**	**–**	**7,330,879,788**	**10,522,975**	**1,067,455,059**	**618,522,641**	**3,267,105,292**	**281,072,765**

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	Systematic Multi Allocation Credit Fund[(1)] USD	United Kingdom Fund GBP	US Basic Value Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**–**	**186,092,009**	**482,896,516**
Income				
Bank interest	2(b)	–	–	–
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	650,525	–	–
Swap interest	2(c)	–	–	–
Equity linked note income	2(c)	–	–	–
Interest from money market deposits	2(b)	–	–	–
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	24,668	1,049	38,140
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	–	7,615,135	13,365,277
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	–	–	–
Securities lending income	2(b)	–	101,265	53,445
Management fee rebate	5	4,016	–	–
Total income	2(b)	**679,209**	**7,717,449**	**13,456,862**
Expenses				
Bank interest	2(b)	105	443	2,536
Contracts for difference interest	2(c)	–	–	–
Swap interest	2(c)	–	–	–
Negative yield on financial assets	2(b)	–	–	–
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	–	–	–
Annual service charge	7	413	579,215	1,676,406
Loan commitment fees	17	–	1,997	5,129
Custodian and depositary fees	2(b), 8	10,247	51,651	124,377
Distribution fees	6	–	190,987	485,824
Tax	9	4,712	130,209	368,769
Management fees	5	11	3,460,773	9,800,868
Less Management fee waiver	5	–	–	–
Total expenses		**15,488**	**4,417,080**	**12,463,891**
Net income/(deficit)		**663,721**	**3,300,369**	**992,971**
Net realised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	(1,049,933)	8,385,428	88,229,520
To Be Announced securities contracts	2(c)	–	–	–
Contracts for difference	2(c)	–	–	–
Exchange traded futures contracts	2(c)	40,679	–	–
Options/Swaptions contracts	2(c)	–	–	–
Swaps transactions	2(c)	–	–	–
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(2,506,051)	1,710,114	(605,886)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	582,504	120,393	79,036
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(2,941,802)**	**10,215,935**	**87,702,680**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(a)	847,456	56,694,374	88,114,172
To Be Announced securities contracts	2(c)	–	–	–
Contracts for difference	2(c)	–	–	–
Exchange traded futures contracts	2(c)	42,373	–	–
Options/Swaptions contracts	2(c)	–	–	–
Swaps transactions	2(c)	–	–	–
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,156,758)	–	(400,428)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(600)	1,856	(344)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(267,529)**	**56,696,230**	**87,713,400**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(2,545,610)**	**70,112,534**	**176,409,051**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		121,698,522	309,882,050	880,880,411
Net payments as a result of repurchase of shares		(69)	(113,614,493)	(549,506,657)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**121,698,453**	**196,267,557**	**331,373,754**
Dividends declared	10	–	(340,506)	(59,128)
Foreign exchange adjustment	2(d)	–	–	–
Net assets at the end of the year		**120,153,843**	**452,131,698**	**960,620,592**

[(1)] Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.
[(2)] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund USD	US Dollar High Yield Bond Fund USD	US Dollar Reserve Fund USD	US Dollar Short Duration Bond Fund USD	US Flexible Equity Fund USD	US Government Mortgage Impact Fund[1] USD	US Growth Fund USD	US Small & MidCap Opportunities Fund USD	US Sustainable Equity Fund[1] USD
911,486,811	**3,031,279,724**	**643,329,670**	**1,640,867,008**	**1,102,463,017**	**145,966,158**	**634,034,618**	**131,997,508**	**–**
–	–	257	–	–	–	–	–	–
21,338,275	175,363,510	296,760	27,201,913	–	5,966,019	–	–	–
377,145	1,774,119	–	326,479	–	26,400	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	963,909	270,796	–	–	–	–	–
–	1,175,357	–	3,829,673	24,380	–	4,445	16,768	–
–	2,822,097	–	–	12,722,475	–	1,697,164	4,752,311	6,938
–	–	–	–	–	–	–	–	–
16,551	166,942	–	109,187	99,946	–	64,368	38,044	–
–	237,630	–	378,076	–	–	–	–	–
21,731,971	**181,538,845**	**1,254,006**	**32,434,023**	**12,846,801**	**5,992,012**	**1,765,977**	**4,808,123**	**6,938**
11,206	34,139	–	15,298	210	56	150	535	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
593,909	102,013	–	1,017,185	–	14,464	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
740,266	3,766,704	416,407	1,124,830	2,229,380	203,349	1,273,770	721,123	(3,228)
9,673	26,954	–	16,169	11,177	1,428	4,944	1,711	–
266,689	429,910	80,606	265,630	174,518	85,367	88,660	81,226	3,658
330,646	329,625	90,141	972,636	526,600	209,702	566,720	161,369	1
260,997	1,287,640	53,756	720,886	482,046	66,338	257,838	149,073	222
4,470,068	30,379,775	2,487,738	9,113,761	14,896,209	895,589	6,596,077	4,067,676	37
–	–	(1,799,926)	–	–	–	–	–	–
6,650,662	**36,356,369**	**1,338,722**	**13,246,408**	**18,320,016**	**1,476,283**	**8,787,159**	**5,182,722**	**579**
15,081,309	**145,182,196**	**(83,916)**	**19,187,615**	**(5,473,215)**	**4,506,229**	**(7,021,182)**	**(374,599)**	**6,359**
7,981,324	94,996,765	58,829	15,496,381	176,880,101	(2,900,525)	128,081,526	60,748,405	(2)
2,060,765	–	–	(58,813)	–	432,488	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
(5,128,947)	9,160,409	–	3,417,224	–	82,241	–	–	–
(384,308)	101,337	–	(12,293)	–	259,724	–	–	–
171,983	29,100,252	–	(2,025,006)	–	(59,636)	–	–	–
(2,960,754)	9,445,568	1,583,637	(11,796,881)	(2,071,947)	–	(406,361)	(29,352)	–
787,296	(1,064,452)	(12,861)	1,072,814	(139,209)	(104)	(60,355)	7,942	290
2,417,330	**140,878,889**	**1,629,605**	**6,094,526**	**174,617,045**	**(2,277,832)**	**127,624,810**	**60,726,995**	**288**
(15,905,759)	10,270,927	(224,025)	(12,792,387)	106,047,646	(1,944,025)	7,146,713	25,587,641	408,979
446,227	–	–	–	–	51,960	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
698,306	(996,372)	–	(1,004,901)	–	(96,368)	–	–	–
962,966	2,384	–	–	–	(76,470)	–	–	–
(1,068,068)	(9,369,946)	–	317,945	–	50,979	–	–	–
(277,397)	(5,290,086)	(869,720)	5,870,579	(798,906)	–	(316,583)	(45,940)	–
(57,756)	(66,640)	(461)	(59,981)	9,200	13	(36)	(1,232)	–
(15,207,492)	**(5,009,633)**	**(1,094,006)**	**(7,669,156)**	**105,259,940**	**(2,035,920)**	**6,829,095**	**25,540,469**	**408,979**
2,291,155	**281,051,432**	**450,683**	**17,602,985**	**354,413,770**	**192,477**	**127,432,723**	**85,892,865**	**414,626**
429,587,757	2,738,171,028	1,367,963,183	910,474,112	705,908,708	78,408,030	352,538,695	613,057,184	5,014,962
(769,506,864)	(2,370,676,010)	(1,498,635,451)	(767,149,506)	(663,931,407)	(84,192,296)	(511,134,896)	(502,207,315)	(40)
(339,919,107)	**367,495,018**	**(130,672,268)**	**143,324,606**	**41,977,301**	**(5,784,266)**	**(158,596,201)**	**110,849,869**	**5,014,922**
(1,970,906)	(39,629,493)	–	(1,913,714)	–	(776,430)	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
771,881,903	**3,591,197,714**	**513,108,285**	**1,799,080,962**	**1,490,854,088**	**139,597,939**	**602,871,140**	**328,740,239**	**5,429,548**

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year Ended 31 August 2021 continued

Fund Name	Note	World Bond Fund USD	World Energy Fund USD	World Financials Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**1,365,243,468**	**2,085,847,574**	**456,184,910**
Income				
Bank interest	2(b)	-	-	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	32,291,904	-	-
Swap interest	2(c)	3,257,420	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	37,256	23,092
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	22,563	84,906,553	15,366,999
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	86,743	814,974	286,923
Management fee rebate	5	-	-	-
Total income	2(b)	**35,658,653**	**85,761,686**	**15,300,014**
Expenses				
Bank interest	2(b)	131,271	6,097	14,870
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	3,975,075	-	-
Negative yield on financial assets	2(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	7	974,945	5,084,606	2,475,742
Loan commitment fees	17	13,043	95,257	5,292
Custodian and depositary fees	2(b), 8	421,379	269,041	209,437
Distribution fees	6	188,506	637,081	430,003
Tax	9	321,362	1,016,958	597,440
Management fees	5	3,101,698	35,426,335	12,960,753
Less Management fee waiver	5	-	-	-
Total expenses		**9,129,061**	**42,652,455**	**16,786,795**
Net income/(deficit)		**26,529,592**	**43,079,230**	**(486,781)**
Net realised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(d)	40,950,962	49,743,590	55,306,164
To Be Announced securities contracts	2(c)	252,184	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(12,230,943)	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(4,222,697)	-	-
Swaps transactions	2(c)	(18,966,222)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	6,403,135	(734,689)	(169,624)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	1,051,723	(192,790)	(163,530)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**10,338,232**	**48,856,112**	**54,997,010**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(d)	(15,139,491)	520,371,774	289,152,998
To Be Announced securities contracts	2(c)	296,431	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	6,942,655	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(496,067)	-	-
Swaps transactions	2(c)	10,020,113	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(250,544)	(2,818,758)	245,414
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(80,450)	(29,109)	20,611
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**934,717**	**517,523,907**	**289,419,023**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**46,796,541**	**609,459,249**	**343,929,252**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		369,457,444	2,586,366,027	2,196,237,732
Net payments as a result of repurchase of shares		(355,199,845)	(3,171,849,024)	(1,392,783,496)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(45,742,401)**	**(584,981,987)**	**833,544,248**
Dividends declared	16	(1,050,565)	(1,432,590)	-
Foreign exchange adjustment	2(f)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,365,246,053**	**2,108,830,944**	**1,633,640,408**

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

	World Gold Fund USD	World Healthscience Fund USD	World Mining Fund USD	World Real Estate Securities Fund USD	World Technology Fund USD
	7,362,416,769	**9,796,456,482**	**4,026,201,652**	**172,116,064**	**7,167,899,894**
	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
	88,895	518,879	123,097	–	757,706
	107,246,081	121,894,753	250,296,183	3,974,859	21,496,142
	–	–	–	11,454	–
	804,143	1,255,780	1,010,804	16,322	4,129,952
	–	–	–	–	–
	108,140,219	**123,669,212**	**251,420,084**	**4,002,635**	**26,383,799**
	2,415	6,391	34	204	13,301
	–	–	–	1,611	–
	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
	14,005,113	25,889,179	14,210,846	308,942	20,293,272
	54,694	84,643	45,518	1,606	43,400
	875,969	1,292,075	1,107,319	117,761	1,450,414
	2,341,273	14,947,886	1,610,670	43,652	11,674,027
	2,646,531	5,703,334	2,366,209	62,867	5,516,411
	98,540,570	158,142,893	100,138,504	1,612,140	146,938,352
	–	–	–	–	–
	118,968,465	**206,027,800**	**123,277,099**	**2,150,452**	**188,791,337**
	(10,828,246)	**(82,358,588)**	**128,142,985**	**1,852,183**	**(162,407,538)**
	572,679,775	662,537,629	635,969,930	12,404,118	450,581,030
	–	–	–	–	–
	–	–	–	(3,264)	–
	–	–	–	14,999	–
	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
	(1,346,292)	1,047,558	(11,610,249)	177,071	(6,174,589)
	(46,013)	(456,072)	(1,393,177)	2,136	472,119
	571,287,370	**664,129,115**	**622,966,504**	**12,595,060**	**444,878,560**
	(2,179,606,896)	1,457,661,256	896,001,161	30,751,882	2,700,245,709
	–	–	–	–	–
	–	–	–	15,000	–
	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
	(6,993,780)	(2,706,774)	(3,380,852)	33,954	(280,000)
	87,737	(42,974)	(31,545)	(880)	(15,525)
	(2,186,572,939)	**1,454,791,408**	**892,588,764**	**30,800,157**	**2,759,949,096**
	(1,626,113,015)	**2,036,662,135**	**1,643,698,253**	**45,247,400**	**3,042,420,118**
	3,768,680,303	6,427,935,870	4,714,694,064	77,983,154	11,810,668,371
	(4,216,989,439)	(4,182,815,522)	(4,115,805,514)	(101,538,471)	(8,467,350,076)
	(448,309,136)	**2,245,120,348**	**598,888,550**	**(23,555,317)**	**3,343,318,295**
	(25,980)	(22,730)	(3,517,474)	(38,390)	–
	–	–	–	–	–
	5,287,967,838	**14,078,116,205**	**7,085,270,881**	**193,710,557**	**13,553,638,267**

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ASEAN Leaders Fund[(1)]				
A Class non-distributing share	1,247,344	888,140	2,135,484	–
D Class non-distributing share	155,186	297	155,483	–
I Class non-distributing share	4,866,157	157,636	5,023,793	–
X Class non-distributing UK reporting fund share	11,817,182	–	11,817,182	–
Asia Pacific Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	609,086	123,000	244,662	488,176
A Class distributing (Q) (G) share	1,186,244	207,857	351,224	1,042,877
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	9,170,751	450,827	4,306,436	5,315,142
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	782,232	418,422	640,640	560,014
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	316,686	815,936	825,300	307,322
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	345	–	–	345
A Class distributing (S) (M) (G) share	3,682,769	349,636	3,086,292	946,113
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	399,081	110,456	308,324	201,330
A Class non-distributing share	2,824,079	1,251,908	2,201,598	1,874,389
A Class non-distributing UK reporting fund share	100,004	37,680	47,968	89,716
C Class distributing (Q) (G) share	97,723	1,894	44,164	55,453
C Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	24,004	–	–	24,004
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	888	26,658	26,630	914
D Class distributing (Q) (G) share	188,566	316	44,951	143,931
D Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	20,014	–	–	20,014
D Class non-distributing share	214,591	38,097	14,648	238,040
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	317,771	70,568	115,275	273,064
E Class non-distributing share	1,025,633	439,424	619,864	845,193
I Class non-distributing share	74,818	4,146	47,084	31,880
X Class non-distributing share	20,409	4,667	836	24,240
Asian Dragon Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	959,513	6,603	839,045	127,071
A Class non-distributing share	9,841,368	3,606,157	6,140,958	7,302,577
A Class non-distributing share AUD hedged	326,366	551,736	603,888	274,214
A Class non-distributing share CHF hedged	193,801	35,868	61,076	168,593
A Class non-distributing share EUR hedged	1,207,252	687,340	747,717	1,146,875
A Class non-distributing share PLN hedged	331,204	376,117	282,799	424,522
A Class non-distributing share SGD hedged	6,699,640	3,004,395	1,330,984	8,373,051
C Class non-distributing share	1,084,060	257,240	314,026	1,027,274
D Class distributing (A) UK reporting fund share	12,741,982	1,033,157	12,547,250	1,227,889
D Class non-distributing share	9,261,184	1,869,442	6,539,422	4,671,304
D Class non-distributing share AUD hedged	297	–	–	297
D Class non-distributing share CHF hedged	112,354	13,443	29,977	95,820
D Class non-distributing share EUR hedged	1,087,449	284,535	587,703	784,281
E Class non-distributing share	1,587,846	495,260	489,271	1,593,835
I Class distributing (A) share	18,543	1,191	9,150	10,584
I Class distributing (A) UK reporting fund share	390,287	323	340,655	49,955
I Class non-distributing share	10,248,302	104,969	9,987,229	366,042
I Class non-distributing share AUD hedged	537	944	–	1,481
X Class distributing (A) UK reporting fund share	172	–	–	172
X Class non-distributing share	1,484,064	160,311	103,768	1,540,607

[(1)] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian Growth Leaders Fund				
A Class non-distributing share AUD hedged	1,317,562	664,059	729,192	1,252,429
A Class non-distributing share CHF hedged	460,179	66,494	24,923	501,749
A Class non-distributing share EUR hedged	1,061,310	974,796	730,108	1,305,998
A Class non-distributing share SGD hedged	2,170,219	697,835	819,036	2,049,018
A Class non-distributing UK reporting fund share	25,157,535	4,199,241	11,745,211	17,611,565
D Class distributing (M) share	613,325	61,336	271,558	403,103
D Class non-distributing share CHF hedged	600,767	193,574	197,247	527,094
D Class non-distributing share EUR hedged	1,134,883	995,692	1,019,327	1,111,158
D Class non-distributing share SGD hedged	421,984	-	35,959	386,935
D Class non-distributing UK reporting fund share	26,679,775	12,062,377	18,641,312	22,100,840
E Class non-distributing share	1,272,195	487,549	433,696	1,326,308
I Class distributing (A) UK reporting fund share	245,978	223,212	36,706	432,384
I Class distributing (D) share	2,239,016	-	169,489	2,070,529
I Class non-distributing share	6,970,559	3,972,767	3,568,541	7,379,565
S Class non-distributing share	651,172	747,456	398,587	1,000,041
S Class non-distributing share CHF hedged	530,472	295,104	116,154	909,422
S Class non-distributing share EUR hedged	550,469	618,231	266,323	902,377
S Class non-distributing share GBP hedged	97,051	90,654	-	187,705
S Class non-distributing share SGD hedged	11,204	186,667	-	197,871
X Class non-distributing share	241,989	30,207	77,672	194,196
Asian High Yield Bond Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	781,751	1,401,582	574,720	1,608,613
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	212,969	1,472,280	120,995	1,564,254
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	42,017	3,868,293	6,261	3,904,049
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	304,604	2,835,922	169,959	2,970,567
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	2,397,266	8,150,242	1,301,268	9,256,240
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	105,537	1,017,691	5,324	1,117,894
A Class distributing (S) (M) (G) share	7,078,272	52,221,893	6,375,806	52,924,359
A Class non-distributing share	1,107,788	21,981,513	1,932,177	21,157,105
A Class non-distributing share AUD hedged	132,980	466,219	170,899	428,300
A Class non-distributing share EUR hedged	45,066	2,692,902	569,096	2,168,590
A Class non-distributing share GBP hedged	390	11,430	-	11,820
A Class non-distributing share HKD hedged	389	217,966	38,956	179,519
A Class non-distributing share SGD hedged	220,121	2,331,688	1,288,633	1,276,176
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	-	2,198,218	4,200	2,194,018
D Class distributing (S) (M) (G) share	-	13,199,807	932,471	12,267,336
D Class non-distributing share	960,740	13,277,120	2,290,070	11,937,790
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	4,919,100	859	4,909,259
E Class distributing (G) share EUR hedged	97,822	1,900,647	6,398	1,992,071
E Class non-distributing share	41,312	222,191	23,563	239,940
E Class non-distributing share EUR hedged	27,429	434,896	26,496	435,829
I Class distributing (S) (M) (G) share	500	9,987,200	99,396	9,888,304
I Class non-distributing share	-	16,700,114	-	16,700,114
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	10,494,083	2,371	10,491,712
X Class non-distributing share	4,419,349	769,717	5,056,963	132,092
Asian Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	3,900	-	-	3,900
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	680	-	-	680
A Class non-distributing share	500	7,975	-	8,475
I Class non-distributing share	667,104	35,099	214,801	487,402
X Class non-distributing share	5,042,952	4,884	12,329	5,034,707

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian Tiger Bond Fund				
A Class distributing (D) share	5,993,199	5,664,299	2,141,217	9,516,281
A Class distributing (M) share	19,828,004	12,624,290	11,308,340	21,143,954
A Class distributing (M) share AUD hedged	2,530,124	1,187,923	391,367	3,326,680
A Class distributing (M) share EUR hedged	1,515,838	742,410	486,973	1,771,275
A Class distributing (M) share HKD hedged	37,375,230	24,845,500	18,821,736	43,398,994
A Class distributing (M) share NZD hedged	832,611	652,596	222,088	1,263,119
A Class distributing (M) share SGD hedged	3,221,546	2,407,902	1,632,850	3,996,598
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	21,948,080	11,969,275	11,164,561	22,752,794
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	9,447,528	6,811,387	6,528,086	9,730,829
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	2,530,039	5,160,523	1,881,743	5,808,819
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	6,307,072	2,598,327	3,205,290	5,700,109
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	2,954,937	683,169	2,121,223	1,516,883
A Class distributing (S) (M) (G) share	81,437,928	104,312,393	58,142,077	127,608,244
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	9,688,980	5,975,095	6,596,366	9,067,709
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	18,438,325	14,896,465	12,939,955	20,394,835
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	22,299,086	25,729,214	19,125,499	29,900,507
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	27,017,436	33,009,486	24,173,962	35,852,960
A Class non-distributing share	13,879,430	10,678,365	8,801,793	15,756,002
A Class non-distributing share EUR hedged	1,698,300	2,480,171	982,383	3,196,088
A Class non-distributing share HKD hedged	–	388	–	388
A Class non-distributing share SGD hedged	5,298,073	5,277,900	1,940,844	8,635,129
C Class distributing (D) share	138,495	627	13,128	125,994
C Class non-distributing share	194,641	78,895	84,360	189,176
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	512,436	1,283,883	289,411	1,506,908
D Class distributing (M) share	4,588,729	9,556,021	3,346,089	10,798,661
D Class distributing (M) share HKD hedged	4,270,328	525,958	1,069,158	3,727,128
D Class distributing (M) share SGD hedged	–	94,892	23,888	71,004
D Class distributing (S) (M) (G) share	6,105,396	6,513,068	2,790,446	9,828,018
D Class non-distributing share	15,419,903	17,392,697	14,381,804	18,430,796
D Class non-distributing share EUR hedged	3,325,903	7,176,851	6,620,444	3,882,310
D Class non-distributing share SGD hedged	3,553,031	5,122,011	1,162,482	7,512,560
E Class non-distributing share	1,290,723	406,454	291,154	1,406,023
E Class non-distributing share EUR hedged	944,822	1,038,983	237,796	1,746,009
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	227,793	35,968	126,500	137,261
I Class distributing (M) share	6,129,987	2,175,555	4,968,134	3,337,408
I Class distributing (Q) share EUR hedged	7,902,125	3,516,771	3,835	11,415,061
I Class non-distributing share	14,014,051	18,431,079	9,446,791	22,998,339
I Class non-distributing share EUR hedged	2,162,720	2,115,017	1,510,085	2,767,652
I Class non-distributing share SGD hedged	3,491,983	–	–	3,491,983
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	1,238,020	205,689	82,442	1,361,267
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	–	361	–	361
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	–	500	–	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	–	500	–	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	–	421	–	421
X Class distributing (M) share	11	–	1	10
X Class non-distributing share	1,746,890	46,405	140,539	1,652,756
X Class non-distributing share EUR hedged	226,299	158,879	165,083	220,095

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Bond Fund				
A Class distributing (M) share	2,823,648	59,197,111	9,880,089	51,300,670
A Class distributing (S) (M) (G) share	9,294,703	36,676,022	9,436,369	36,522,356
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	9,004,208	32,111,113	6,966,606	34,150,679
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	2,709,556	5,384,623	2,375,232	5,218,947
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	10,677,369	39,283,497	12,421,953	37,538,913
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	14,129,272	80,668,633	10,031,228	84,796,727
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	47,070,090	119,295,026	42,453,400	123,940,316
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	1,130,401	3,339,126	1,923,623	2,596,904
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	639,112	3,900,571	1,347,102	3,092,581
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	1,002,669	4,233,950	1,965,282	3,271,256
A Class non-distributing share	4,241,163	56,791,101	17,995,597	43,036,667
A Class non-distributing share JPY hedged	–	548	–	548
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	9,482,421	15,339,918	8,237,070	16,584,169
AI Class non-distributing share	440	169,909	15,034	170,315
AI Class non-distributing share EUR hedged	470	249,502	–	249,972
C Class non-distributing share	18,939	23,486	23,059	19,226
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	10,296	1,705,376	80,308	1,635,364
D Class distributing (M) share	257,914	18,470,913	4,902,915	13,825,912
D Class distributing (S) (M) (G) share	–	1,594,962	801,968	892,994
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	–	125,763	–	125,763
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	–	889,822	7,300	881,522
D Class non-distributing share	5,216,514	47,072,547	9,388,932	42,900,129
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	370,919	5,386,749	925,094	5,432,474
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	121,449	6,440,300	1,299,009	5,262,740
E Class distributing (Q) share	36,571	5,284,924	281,389	5,008,515
E Class distributing (Q) share EUR hedged	40,024	5,976,307	375,318	5,651,073
E Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	–	29,802	–	29,802
E Class non-distributing share	6,950,053	51,515,540	4,770,760	53,694,833
E Class non-distributing share EUR hedged	3,044,833	29,732,981	4,140,147	27,637,147
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	385	24,800	24,800	385
I Class distributing (M) share	3,878,257	1,232,155	460,219	4,648,193
I Class distributing (Q) share EUR hedged	–	2,516,460	–	2,516,460
I Class distributing (S) (M) (G) share	12,213,569	14,909,152	5,229,300	21,893,421
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	–	883	–	883
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	8,928,594	6,083,013	968,899	13,942,708
I Class non-distributing share	313,924	59,440,219	7,904,676	50,827,467
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	92,360	9,570,215	1,309,489	8,353,086
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	500	1,643,228	145,040	1,398,688
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	–	364	–	364
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	–	500	–	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	–	325	–	325
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	–	420	–	420
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	–	500	–	500
X Class non-distributing share	368,759	16,940,869	72,728	17,116,900
X Class non-distributing share USD hedged	10,044	8,703	10,365	8,382
China Flexible Equity Fund				
A Class non-distributing share	7,490	28,372	17,333	18,489
A Class non-distributing share EUR hedged	1,369	5,068	1,764	5,263
AI Class non-distributing share EUR hedged	445	–	–	445
D Class non-distributing share	13,429	49,952	25,680	37,700
D Class non-distributing share EUR hedged	445	325	325	445
E Class distributing (Q) share EUR hedged	34,614	80,575	25,581	103,008
E Class non-distributing share	38,904	373,248	41,139	371,013
E Class non-distributing share EUR hedged	59,823	401,906	79,835	382,894
I Class non-distributing share	500	–	–	500
I Class non-distributing share EUR hedged	445	–	–	445
X Class non-distributing share	1,504,437	11,502	880	1,515,459
Z Class non-distributing share	500	–	–	500

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	84,654	80,210	58,362	106,502
A Class non-distributing share	25,570,692	38,735,734	31,896,124	32,410,302
A Class non-distributing share AUD hedged	2,977,883	5,177,261	2,997,783	3,597,081
A Class non-distributing share CNH hedged	399,701	2,650,568	1,264,139	1,886,130
A Class non-distributing share EUR hedged	898,670	2,126,503	1,723,382	1,301,791
A Class non-distributing share HKD	11,413,766	9,417,263	7,806,513	13,024,516
A Class non-distributing share SGD hedged	1,259,522	1,292,168	1,167,361	1,378,329
AI Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
C Class non-distributing share	754,006	528,452	411,907	870,551
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	3,775	8,691	7,393	5,073
D Class non-distributing share	4,297,561	10,261,954	5,028,096	9,461,419
D Class non-distributing share EUR hedged	468,647	710,202	350,621	828,228
D Class non-distributing share HKD	474	-	-	474
D Class non-distributing share SGD hedged	642	-	-	642
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,411,664	1,224,260	408,239	2,227,685
E Class non-distributing share EUR hedged	796,962	2,222,627	742,316	2,275,269
I Class non-distributing share	9,465,792	2,125,979	7,439,647	4,152,123
I Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
X Class non-distributing share	39,868	53,917	8,545	84,700
China Impact Fund[2]				
A Class non-distributing share	5,363	70,988	51,391	24,960
AI Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
D Class non-distributing share	880	82,550	5,580	79,850
D Class non-distributing share EUR hedged	450	3,453	-	3,903
E Class non-distributing share EUR hedged	1,364	107,240	20,445	88,159
I Class non-distributing share	500	25,100	-	25,600
I Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
X Class non-distributing share	998,545	3,928	1,512	1,000,961
Circular Economy Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	-	500	-	500
A Class non-distributing share	39,548	5,051,461	264,916	4,826,193
A Class non-distributing share AUD hedged	-	261,450	16,970	244,480
A Class non-distributing share CAD hedged	-	179,925	-	179,925
A Class non-distributing share CNH hedged	-	22,166	-	22,166
A Class non-distributing share EUR hedged	-	11,497	1,405	10,092
A Class non-distributing share GBP hedged	-	40,005	1,800	38,205
A Class non-distributing share HKD hedged	-	410,715	92,347	318,368
A Class non-distributing share NZD hedged	-	2,896	-	2,896
A Class non-distributing share SGD hedged	5,520	109,214	39,715	75,019
AI Class non-distributing share	453	369,254	54,222	315,485
D Class non-distributing share	62,082	5,261,088	1,424,090	3,899,080
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	19,676	499,233	5,873	513,036
E Class non-distributing share	328,955	15,763,610	1,040,776	15,051,789
I Class distributing (A) UK reporting fund share	-	689	-	689
I Class non-distributing share	42,230,273	35,252,752	2,364,958	72,118,067
I Class non-distributing share JPY hedged	30,881,490	17,534,913	968,974	47,422,619
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	-	23,602	-	23,602
SR Class non-distributing UK reporting fund share	-	819,931	-	819,931
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	496,889	-	496,889
X Class non-distributing share	2,094,177	1,713,827	2,057,270	1,750,734
Z Class non-distributing share	500	-	-	500

[2] Fund name changed post year end, see Note 20 for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Continental European Flexible Fund				
A Class distributing (A) share	1,637,951	1,411,013	537,420	2,511,544
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,266,799	144,996	111,135	1,300,660
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	460,709	187,932	112,337	536,304
A Class non-distributing share	2,888,750	6,041,124	2,699,002	6,230,872
A Class non-distributing share USD hedged	8,200,298	19,120,229	5,001,038	22,319,489
A Class non-distributing UK reporting fund share	21,531,185	18,544,757	6,999,287	33,076,655
AI Class non-distributing share	22,336	246,494	42,511	226,319
C Class non-distributing share	1,340,617	1,496,367	313,236	2,523,748
D Class distributing (A) UK reporting fund share	18,956,141	8,474,723	7,519,894	19,910,970
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	2,332,014	1,747,275	628,608	3,450,681
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	210,412	306,050	33,120	483,342
D Class non-distributing share	32,347,166	20,391,686	15,192,659	37,546,193
D Class non-distributing share USD hedged	3,025,907	2,722,993	894,062	4,854,838
D Class non-distributing UK reporting fund share	853,834	1,909,083	373,046	2,389,411
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	5,648,374	2,229,469	1,777,126	6,100,717
E Class non-distributing share	6,585,223	4,053,961	1,637,726	9,001,476
I Class distributing (A) UK reporting fund share	22,365,996	7,654,382	7,960,471	22,059,907
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	2,646	17,470	2,146	17,970
I Class non-distributing share	36,494,529	32,259,057	25,224,115	43,529,371
I Class non-distributing share USD hedged	2,104,402	4,506,345	2,338,173	4,272,574
I Class non-distributing UK reporting fund share	–	10,396	–	10,396
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	–	838	–	838
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	–	500	–	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	–	842	–	842
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	–	500	–	500
X Class distributing (A) UK reporting fund share	216	209,936	11,904	198,248
X Class non-distributing share	305,917	298,024	203,912	400,029
Developed Markets Sustainable Equity Fund[(1)]				
A Class non-distributing share	–	995	–	995
D Class non-distributing share	–	464	–	464
D Class non-distributing UK reporting fund share	–	500	–	500
E Class non-distributing share	–	427	–	427
I Class non-distributing share	–	464	–	464
I Class non-distributing UK reporting fund share	–	500	–	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	–	498,000	–	498,000
Dynamic High Income Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	32,438,597	8,252,829	14,952,896	25,738,530
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	6,042,798	3,520,666	3,311,763	6,251,701
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	470	22	–	492
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	1,407,330	1,188,519	622,861	1,972,988
A Class distributing (S) (M) (G) share	141,569,241	32,267,503	57,146,376	116,690,368
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	1,544,738	1,051,463	868,308	1,727,893
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	44,972,716	4,743,535	17,796,685	31,919,566
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	12,203,971	4,346,266	4,086,292	12,463,945
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	27,264,623	11,225,346	16,007,273	22,482,696
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	66,217,052	17,936,401	22,439,072	61,714,381
A Class non-distributing share	20,352,297	4,199,394	9,874,494	14,677,197
A Class non-distributing share CHF hedged	10,485	19,117	–	29,602
A Class non-distributing share SGD hedged	2,210,081	548,073	1,275,967	1,482,187
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	478	12,095	–	12,573
AI Class non-distributing share EUR hedged	440	3,339	–	3,779
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	37,953	126,706	1,921	162,738
D Class distributing (S) (M) (G) share	7,727,134	5,267,796	2,690,216	10,304,714
D Class non-distributing share	1,174,489	307,107	760,355	721,241
D Class non-distributing share CHF hedged	485	–	–	485
D Class non-distributing share EUR hedged	488,754	30,585	324,636	194,703
E Class distributing (Q) share EUR hedged	277,948	491,762	144,239	625,471
E Class non-distributing share	264,794	66,324	50,255	280,863
E Class non-distributing share EUR hedged	144,466	536,532	91,560	589,438
I Class distributing (S) (M) (G) share	2,672,057	199,591	1,702,490	1,169,158
I Class non-distributing share	75,122	–	–	75,122
I Class non-distributing share BRL hedged	722,340	1,867,889	65,010	2,525,219
I Class non-distributing share EUR hedged	2,007	79,532	217	81,322
X Class non-distributing share	3,393,361	972,586	561,586	3,804,361

(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Europe Fund				
A Class distributing (A) share	54,253	9,127	12,935	50,445
A Class distributing (A) UK reporting fund share	7,667	6,061	5,548	8,180
A Class non-distributing share	4,958,911	1,146,362	1,793,031	4,312,142
A Class non-distributing share SGD hedged	89,579	117,915	83,855	123,639
C Class non-distributing share	54,777	63,250	49,158	68,869
D Class distributing (A) UK reporting fund share	25,000	2,388	25,346	2,182
D Class non-distributing share	382,722	435,180	342,089	468,935
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,222	312	80	1,454
E Class non-distributing share	246,561	40,608	76,229	210,740
I Class non-distributing share	854,446	827,438	4,734	1,677,150
X Class distributing (A) UK reporting fund share	40	216,774	–	216,814
X Class non-distributing share	28,642	1,207,913	30,022	1,206,533
Emerging Markets Bond Fund				
A Class distributing (A) share	12,477,554	301,365	3,587,579	9,191,960
A Class distributing (D) share	1,031,800	282,626	449,247	865,179
A Class distributing (M) share	3,889,031	744,171	1,923,033	2,620,769
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	2,771,427	794,189	2,066,954	1,498,662
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	1,255,073	278,069	1,135,439	497,703
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	248,486	100,431	250,797	297,120
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	345	–	–	345
A Class distributing (S) (M) (G) share	14,229,429	5,347,646	5,657,178	14,419,297
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	1,280,011	953,854	1,220,455	1,012,410
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	1,537,744	388,343	787,488	1,138,599
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	5,223,332	1,922,909	3,480,192	3,666,049
A Class non-distributing share	15,076,795	8,788,631	12,620,947	11,244,479
A Class non-distributing share EUR hedged	2,159,438	2,493,802	116,029	5,537,210
A Class non-distributing share GBP hedged	1,746,914	26,252	701,452	1,071,714
AI Class distributing (G) share EUR hedged	17,629	21,811	3,491	35,948
AI Class non-distributing share EUR hedged	10,513	7,947	–	18,460
C Class distributing (D) share	248,400	7,573	77,034	178,939
C Class non-distributing share	2,202,154	265,663	967,058	1,500,759
D Class distributing (M) share	518,471	525,396	116,282	927,585
D Class non-distributing share	234,919	88,184	102,350	220,753
D Class non-distributing share EUR hedged	5,471,060	2,257,467	3,248,808	4,479,729
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,075,721	630,774	1,179,079	1,527,416
E Class distributing (G) share EUR hedged	614,002	61,797	94,423	613,376
E Class non-distributing share	4,339,855	342,447	954,730	3,727,572
E Class non-distributing share EUR hedged	934,547	149,716	226,568	856,695
I Class distributing (A) share	77,528	–	457	77,069
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	450	14	–	464
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	388	–	–	388
I Class distributing (G) share EUR hedged	1,005,005	22	4,264	1,000,763
I Class non-distributing share	15,005,589	3,271,685	5,220,293	13,057,141
I Class non-distributing share EUR hedged	2,970,004	1,465,030	1,853,394	2,582,630
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	492	–	–	492
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	350	100,000	–	100,350
X Class distributing (G) share CHF hedged	1,335,700	59,529	–	1,395,229
X Class distributing (G) share EUR hedged	490	22	–	512
X Class non-distributing share	445,003	587,106	107,434	924,675
X Class non-distributing share EUR hedged	9,415,185	901,764	1,725,544	8,591,405

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
A Class non-distributing share	4,307,437	7,675,731	1,741,104	10,242,064
A Class non-distributing share EUR hedged	60,914	252,088	107,296	205,606
AI Class non-distributing share	440	–	–	440
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	19,035	79,510	30,526	68,019
D Class non-distributing share	3,311,604	3,871,947	2,270,415	4,913,136
D Class non-distributing share EUR hedged	1,089,484	896,010	1,718,951	266,543
E Class distributing (Q) share EUR hedged	275,463	153,443	101,906	327,000
E Class non-distributing share	737,705	509,157	182,706	1,064,157
E Class non-distributing share EUR hedged	286,794	281,482	86,759	483,517
I Class distributing (A) share EUR hedged	–	9,509,474	–	9,509,474
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	310	5,995	5,995	310
I Class distributing (Q) share EUR hedged	–	5,005,429	–	5,005,429
I Class non-distributing share	6,186,797	9,949,961	9,709,461	6,427,297
I Class non-distributing share EUR hedged	1,569,260	6,114,443	524,355	7,159,348
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	–	364	–	364
SR Class non-distributing UK reporting fund share	–	500	–	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	–	420	–	420
X Class non-distributing share	9,014,355	14,177,289	1,754,245	22,237,409
X Class non-distributing share JPY hedged	12,148,674	2,094,765	54,362	14,188,077
Emerging Markets Equity Income Fund				
A Class distributing (Q) (G) share	441,309	175,189	159,553	457,944
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	162,512	688,005	520,026	330,491
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	821	344	367	798
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	76,596	68,419	107,895	37,120
A Class distributing (S) (M) (G) share	2,445,707	1,786,674	2,340,109	1,892,272
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	44,396	74,891	88,640	30,647
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	152,453	86,210	119,782	119,881
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	89,253	288,225	256,734	120,744
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	303,065	238,547	334,964	206,648
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	145,002	48,579	71,856	121,725
A Class non-distributing share	2,959,329	560,515	1,537,234	1,982,610
A Class non-distributing share EUR hedged	455	–	–	455
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	466	15	–	481
AI Class non-distributing share	440	–	–	440
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	436,541	169,801	66,239	540,103
D Class non-distributing share	–	14,702	13	14,689
D Class non-distributing share EUR hedged	455	20,341	20,341	455
D Class non-distributing UK reporting fund share	7,562,572	1,119,101	2,794,557	5,887,116
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	465,664	271,673	269,491	467,846
E Class non-distributing share EUR hedged	472,226	172,818	168,518	476,526
I Class non-distributing share	724,082	9,143	–	733,206
I Class non-distributing share CHF hedged	621	–	–	621
X Class distributing (S) (M) (G) share	95	2	–	97
X Class non-distributing share	15,697,135	–	3,285,622	12,421,513
Emerging Markets Fund				
A Class distributing (A) share	500	9,063	–	9,563
A Class non-distributing share	9,246,805	7,001,395	4,453,981	11,794,209
A Class non-distributing share EUR hedged	450	104,809	14,512	90,747
AI Class non-distributing share	32,748	132,815	76,430	89,133
C Class non-distributing share	690,946	429,212	201,686	918,474
D Class non-distributing share	3,845,388	9,211,250	3,497,493	9,559,145
D Class non-distributing share EUR hedged	137,169	229,741	186,959	179,951
E Class non-distributing share	1,858,737	1,205,502	727,494	2,336,745
I Class distributing (Q) UK reporting fund share	49,261	10,005,488	3,010,532	7,044,216
I Class non-distributing share	24,449,419	55,220,841	20,240,352	59,429,908
X Class non-distributing share	15,391,491	18,111,144	11,901,856	21,570,779
Emerging Markets Impact Bond Fund[1]				
A Class non-distributing share	–	500	–	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	–	500	–	500
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	–	425	–	425
I Class non-distributing UK reporting fund share	–	500	–	500
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	–	699,525	–	699,525
X Class non-distributing UK reporting fund share	–	1,997,000	–	1,997,000
Z Class non-distributing UK reporting fund share	–	500	–	500

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
A Class distributing (A) share	148,080	5,095	23,759	129,429
A Class distributing (D) share	2,492,755	397,204	522,246	2,367,713
A Class distributing (M) share	11,496,320	997,236	3,991,979	8,471,577
A Class distributing (M) share AUD hedged	283,213	9,632	19,401	273,444
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,104,449	32,376	569,854	566,971
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	151,367	364	58,900	92,731
A Class distributing (S) (M) (G) share	5,791,116	598,886	2,430,018	3,959,984
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	197,016	485	85,714	111,787
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	691,892	20,283	138,580	573,275
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	477,170	1,797	156,430	322,546
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	2,027,418	102,009	751,579	1,467,848
A Class non-distributing share	14,354,969	6,890,485	7,520,505	13,724,949
A Class non-distributing share CHF hedged	486,724	36,847	161,065	361,506
A Class non-distributing share EUR hedged	10,522,082	9,154,474	19,500,694	3,210,862
A Class non-distributing share PLN hedged	1,971,601	1,790,705	1,475,151	2,177,155
A Class non-distributing share SEK hedged	400	-	-	400
A Class non-distributing share SGD hedged	331,048	525,491	530,766	325,771
A1 Class distributing (Q) share	472	20	-	492
A1 Class non-distributing share	440	-	-	440
C Class distributing (D) share	281,205	2,583	14,582	269,206
C Class non-distributing share	230,082	100,377	90,697	240,762
D Class distributing (A) share	321,336	319,145	22,136	618,345
D Class distributing (M) share	5,155,325	1,082,996	815,741	5,422,579
D Class distributing (M) share AUD hedged	512	-	-	512
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	6,909,569	1,934,064	2,517,006	7,326,627
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	29,906	-	1,250	27,706
D Class non-distributing share	5,829,341	2,513,338	4,901,751	3,440,928
D Class non-distributing share CHF hedged	58,290	19,236	-	75,526
D Class non-distributing share EUR hedged	4,016,083	7,513,732	6,179,681	5,350,114
D Class non-distributing share PLN hedged	1,464	50,556	-	52,020
D Class non-distributing share SGD hedged	641	-	-	641
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	425,984	59,119	40,434	444,669
E Class distributing (Q) share EUR hedged	596,572	11,608	338,561	269,619
E Class non-distributing share	1,017,284	629,648	235,508	1,411,424
E Class non-distributing share EUR hedged	864,155	67,313	276,436	655,032
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	4,662	-	4,653	9
I Class distributing (Q) share	10,194,799	2,674,586	3,529,419	9,340,366
I Class non-distributing share	28,350,004	12,436,396	9,956,894	30,829,476
I Class non-distributing share EUR hedged	16,433,122	10,072,189	9,487,246	21,018,065
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	390	-	-	390
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	-	500	-	500
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	-	390	-	390
SR Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	415	-	415
X Class distributing (Q) share GBP hedged	390	-	-	390
X Class non-distributing share	30,713,374	8,591,522	18,734,154	20,490,742
X Class non-distributing share GBP hedged	16,197,261	-	29,975	16,167,286
Emerging Markets Sustainable Equity Fund[3]				
A Class non-distributing share	-	393	-	393
D Class non-distributing share	-	517	-	517
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
E Class non-distributing share	-	427	-	427
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	393	-	393
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	497,493	-	497,493
ESG Asian Bond Fund[3]				
A Class distributing (S) (M) (G) share	-	500	-	500
A Class non-distributing share	-	500	-	500
D Class non-distributing share	-	500	-	500
D Class non-distributing share EUR hedged	-	500	-	500
E Class non-distributing share EUR hedged	-	6,993	599	6,794
I Class non-distributing share	-	500	-	500
I Class non-distributing share SEK hedged	-	500	-	500
X Class non-distributing share	-	1,996,549	-	1,996,549
Z Class non-distributing share	-	500	-	500

[3] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund				
A Class non-distributing share	865	81,297	81,152	1,010
A Class non-distributing share EUR hedged	429	957	353	1,033
AI Class non-distributing share	470	–	–	470
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	–	–	460
D Class non-distributing share CHF hedged	497	–	–	497
D Class non-distributing share EUR hedged	181,754	224,498	376,378	29,874
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	30,971	30,530	941
E Class distributing (Q) share EUR hedged	2,248	38,938	6,669	34,517
E Class non-distributing share EUR hedged	9,336	2,232,990	195,099	2,047,227
I Class non-distributing share	1,002	–	–	1,002
I Class non-distributing share EUR hedged	433	–	–	433
X Class non-distributing share	2,498,000	–	–	2,498,000
Z Class non-distributing UK reporting fund share	658,851	650,844	52,022	1,257,673
ESG Emerging Markets Bond Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	–	500	–	500
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	–	663	–	663
A Class non-distributing share	18,484	881,287	187,383	712,388
A Class non-distributing share EUR hedged	868	531,841	495,589	36,220
AI Class non-distributing share	470	–	–	470
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	–	–	460
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	–	500	–	500
D Class non-distributing share CHF hedged	333,455	1,639,342	268,496	1,704,301
D Class non-distributing share EUR hedged	438,460	1,440,520	346,789	1,532,191
D Class non-distributing UK reporting fund share	339,489	656,782	812,140	184,131
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	–	367	–	367
E Class distributing (Q) share EUR hedged	40,113	280,530	29,545	291,098
E Class non-distributing share EUR hedged	186,672	518,283	32,411	672,544
I Class non-distributing share	1,667,370	3,282,282	–	4,949,652
I Class non-distributing share EUR hedged	20,534,979	8,358,114	6,046,809	25,847,284
X Class non-distributing share	441	739,701	4,153	735,989
X Class non-distributing share AUD hedged	1,436,725	211,798	248,370	1,400,153
X Class non-distributing share EUR hedged	–	2,781,309	–	2,781,309
ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund				
A Class non-distributing share	963	259,509	258,943	1,529
A Class non-distributing share EUR hedged	428	236,901	1,443	235,886
A Class non-distributing share SEK hedged	–	601	43	558
AI Class non-distributing share	470	2,194	–	2,664
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	–	–	460
D Class non-distributing share CHF hedged	497	161,214	1,326	160,385
D Class non-distributing share EUR hedged	300,682	1,245,892	144,855	1,401,719
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	244,529	64,186	180,843
E Class distributing (Q) share EUR hedged	40,654	20,715	10,254	51,115
E Class non-distributing share EUR hedged	102,199	387,863	26,498	463,564
I Class non-distributing share	1,002	1,498,450	869,617	629,835
I Class non-distributing share EUR hedged	8,616	1,853,314	60,773	1,801,157
X Class non-distributing share	2,829,917	130,652	84,202	2,876,367
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
A Class non-distributing share	500	5,354	–	5,854
A Class non-distributing share EUR hedged	428	4,844	–	5,272
AI Class non-distributing share	470	–	–	470
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	–	–	460
D Class non-distributing share CHF hedged	497	–	–	497
D Class non-distributing share EUR hedged	30,509	1,420	4,866	27,063
D Class non-distributing UK reporting fund share	136,444	153,461	55,883	234,022
E Class distributing (Q) share EUR hedged	3,911	6,867	5,709	5,069
E Class non-distributing share EUR hedged	1,663	92,435	2,988	91,110
I Class non-distributing share	7,090,145	–	–	7,090,145
I Class non-distributing share EUR hedged	435	–	–	435
X Class non-distributing share	53,731,647	17,753,965	364,019	71,121,593

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Fixed Income Global Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	466	–	–	466
AI Class non-distributing share	466	15,446	–	15,911
D Class non-distributing share	466	20,969	–	21,435
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	–	500	–	500
E Class non-distributing share	466	36,543	4,722	32,286
I Class non-distributing share	3,007,110	2,189,831	851,785	4,345,156
I Class non-distributing share SEK hedged	–	5,412,444	–	5,412,444
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	–	1,220,500	–	1,220,500
X Class distributing (M) share	–	19,971,276	–	19,971,276
X Class distributing (Q) share	5,120,210	969,943	–	6,090,153
X Class non-distributing share	45,701,810	2,176,342	476,175	47,401,977
X Class non-distributing share CHF hedged	5,357,576	–	–	5,357,576
X Class non-distributing share GBP hedged	137,548	15,279	34,097	118,727
X Class non-distributing share JPY hedged	538	–	–	538
X Class non-distributing share SEK hedged	505	11,439,699	85,975	11,340,139
X Class non-distributing share USD hedged	500	–	–	500
ESG Global Bond Income Fund[2]				
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	6,278	6,940	5,934	7,284
A Class distributing (S) (M) (G) share	284,863	127,769	141,118	261,504
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged	64,544	54,122	64,227	54,839
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	5,772	–	5,099	673
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	1,972,756	1,450,160	719,749	2,703,167
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	385	859	859	385
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	2,688	34,999	–	37,687
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	17,160	–	–	17,160
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	17,645	39,988	26,736	30,897
A Class non-distributing share	5,733	626	370	6,189
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	468	4,996	–	5,464
AI Class non-distributing share	460	4,957	2,417	2,990
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	12,043	–	12,503
D Class non-distributing share	61,952	263,389	127	325,214
D Class non-distributing share CHF hedged	500	1,000	1,000	500
D Class non-distributing share EUR hedged	430	–	–	430
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	11,407	35,127	1,814	44,720
E Class distributing (Q) share EUR hedged	45,078	61,760	14,754	92,084
E Class non-distributing share EUR hedged	387,222	104,940	148,797	343,288
I Class non-distributing share	1,005	–	–	1,005
I Class non-distributing share BRL hedged	1,460,884	2,579,796	1,178,344	2,862,546
I Class non-distributing share EUR hedged	436	–	–	436
X Class non-distributing share	7,496,500	–	1,286,086	6,200,414
Z Class non-distributing share	153,951	–	6,813	147,138
Z Class non-distributing share CHF hedged	51,500	–	1,500	50,000
Z Class non-distributing share EUR hedged	99,335	–	17,000	91,335
ESG Global Conservative Income Fund[1]				
A Class distributing (A) (G) share	33,589	22,667	1,609	54,647
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	123,914	46,425	32,996	126,573
A Class non-distributing share	5,340	2,301	–	9,291
AI Class distributing (Q) (G) share	4,228,040	10,445,973	1,959,116	12,914,897
AI Class non-distributing share	2,491,351	3,699,586	1,800,078	4,390,859
D Class distributing (A) (G) share	520	19	–	539
D Class distributing (Y) (D) (G) share	459	16	–	475
D Class non-distributing share	120,894	29,981	15,413	135,462
E Class distributing (Q) (G) share	24,532,294	11,172,636	7,054,502	28,650,388
E Class distributing (S) (M) (G) share	114,756	157,276	23,536	248,496
E Class distributing (Y) (Q) (G) share	59,137	159,722	12,877	205,982
E Class non-distributing share	7,678,590	3,359,662	3,741,606	7,496,646
I Class distributing (Y) (Q) (G) share	460	16	–	476
I Class non-distributing share	500	–	–	500
X Class non-distributing share	9,996,500	–	2,072,696	7,923,804

[2] Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.
[1] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Multi-Asset Fund				
A Class distributing (A) share	–	4,765,066	316,215	4,448,851
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	14,144	4,105,734	1,011,251	3,108,627
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	1,130,081	9,725,244	6,856,913	3,998,412
A Class non-distributing share	6,637,315	17,886,243	1,944,962	22,578,596
A Class non-distributing share AUD hedged	–	983,362	335,610	647,752
A Class non-distributing share SGD hedged	2,026	457,985	53,004	407,007
A Class non-distributing share USD hedged	1,169,010	6,251,290	4,579,710	2,840,590
A Class non-distributing share ZAR hedged	–	637,574	275,618	361,956
AI Class non-distributing share	130,068	11,332,191	899,605	10,562,654
C Class non-distributing share	12,025,574	48,586,296	13,786,100	46,825,770
C Class non-distributing share USD hedged	345,553	179,145	114,343	410,355
D Class non-distributing share	15,666,284	12,005,319	5,130,069	22,541,534
D Class non-distributing share USD hedged	159,560	1,361,076	295,760	1,224,876
E Class non-distributing share	8,963,981	48,712,090	2,418,115	55,257,956
E Class non-distributing share USD hedged	781,566	1,109,118	226,045	1,664,639
I Class non-distributing share	25,612,494	8,506,067	7,826,659	26,291,902
I Class non-distributing share BRL hedged	–	31,034	–	31,034
I Class non-distributing share USD hedged	–	984,752	–	984,752
Euro Bond Fund				
A Class distributing (A) share	3,570,068	892,230	500,560	3,961,738
A Class distributing (A) UK reporting fund share	8,818	1,209	9,330	697
A Class distributing (D) share	591,296	95,863	147,703	539,456
A Class distributing (M) share	342,156	123,046	179,530	285,672
A Class non-distributing share	24,261,971	16,077,722	17,003,291	23,336,402
A Class non-distributing share JPY hedged	106,770	–	–	106,770
A Class non-distributing share PLN hedged	298,359	319,853	401,893	216,319
A Class non-distributing share USD hedged	519,349	182,886	390,318	311,917
AI Class non-distributing share	7,020	65,338	50,000	22,358
C Class non-distributing share	470,015	114,978	147,254	437,739
D Class distributing (A) share	8,581,361	7,536,157	13,754,747	2,362,771
D Class distributing (A) UK reporting fund share	45,944	8,607	42,845	11,706
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	3,226	18,427	1,052	20,601
D Class distributing (M) share	156,200	28,928	73,402	111,726
D Class non-distributing share	29,242,424	6,616,133	13,866,488	21,992,069
D Class non-distributing share CHF hedged	264,516	135,829	212,728	187,617
D Class non-distributing share USD hedged	2,437,870	512,051	1,811,194	1,138,727
E Class distributing (Q) share	1,906,034	250,287	437,407	1,718,914
E Class non-distributing share	3,948,188	1,634,914	1,967,773	3,615,329
I Class distributing (A) UK reporting fund share	7,002,462	256,162	233,667	7,024,957
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,786,150	358,486	294,820	1,849,816
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	1,268,346	491,494	517,623	1,242,217
I Class non-distributing share	131,008,968	54,957,210	68,124,136	117,842,042
I Class non-distributing share CHF hedged	82,306	5,260	15,332	72,234
I Class non-distributing share JPY hedged	548	–	–	548
I Class non-distributing share USD hedged	41,658,903	7,825,606	9,250,286	40,234,123
S Class distributing (A) share	910,074	8,868	138,147	780,795
SR Class non-distributing UK reporting fund share	–	415	–	415
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	–	500	–	500
X Class non-distributing share	12,910,860	1,267,595	9,069,061	5,109,394

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro Corporate Bond Fund				
A Class distributing (D) share	1,217,409	36,543	826,753	426,199
A Class distributing (M) share	401,093	62,109	61,211	403,990
A Class non-distributing share	14,718,198	8,810,166	9,423,735	14,104,629
A Class non-distributing share CHF hedged	87,988	40,048	12,313	115,723
A Class non-distributing share GBP hedged	155,150	17,788	55,097	117,841
A Class non-distributing share SEK hedged	14,968,796	659,610	7,439,508	8,188,898
A Class non-distributing share USD hedged	75,739	93,444	24,440	144,743
AI Class non-distributing share	11,622	116,787	15,131	113,278
C Class non-distributing share	624,602	94,194	101,485	597,311
D Class distributing (M) share	2,543,813	906,297	1,110,128	2,339,982
D Class non-distributing share	39,213,385	14,142,679	15,894,748	27,461,316
D Class non-distributing share CHF hedged	5,495	455	5,000	950
D Class non-distributing share GBP hedged	58,475	10,000	5,250	63,225
D Class non-distributing share USD hedged	580,101	332,890	402,129	510,862
E Class distributing (Q) share	3,434,162	1,205,184	797,499	3,841,847
E Class non-distributing share	2,388,729	1,761,115	1,254,022	2,895,822
I Class distributing (Q) share	7,004,864	1,179,175	2,340,638	5,843,401
I Class non-distributing share	149,795,724	54,413,391	76,545,245	127,663,870
I Class non-distributing share CHF hedged	495	–	–	495
I Class non-distributing share GBP hedged	33,357	19,037	20,910	31,484
I Class non-distributing share JPY hedged	4,788,106	291,690	2,180	5,068,616
X Class distributing (Q) share	23,561,464	6,758,566	2,408,621	27,911,209
X Class non-distributing share	10,005,753	7,904,091	1,655,222	16,254,622
Euro Reserve Fund				
A Class non-distributing share	709,473	335,499	569,062	475,909
C Class non-distributing share	539,323	516,555	563,753	500,125
D Class non-distributing share	88,638	65,434	50,882	103,190
E Class non-distributing share	369,699	356,801	449,830	313,670
X Class non-distributing share	4,059	53,961	7,943	50,077
Euro Short Duration Bond Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	3,096,505	100,674	830,087	2,375,092
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	678,005	196,909	243,031	861,883
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	90,509	17,250	42,235	65,523
A Class distributing (D) share	2,177,173	511,118	1,001,101	1,687,190
A Class distributing (M) share	375,624	169,272	365,229	179,667
A Class non-distributing share	140,422,040	30,250,350	31,585,026	119,087,364
A Class non-distributing share CHF hedged	1,139,077	279,652	524,273	894,456
A Class non-distributing share USD hedged	6,540,055	2,056,940	2,513,357	6,083,638
AI Class non-distributing share	188,856	344,697	161,203	372,350
C Class non-distributing share	1,760,883	541,240	925,290	1,376,836
D Class distributing (A) UK reporting fund share	4,155,177	452,089	1,925,150	2,682,116
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	2,470,220	205,423	2,200,962	479,681
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	759,274	16,958	520,052	256,180
D Class distributing (M) UK reporting fund share	1,838,620	80,078	1,674,975	243,723
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	102,940	17,805	37,164	83,581
D Class non-distributing share	60,830,741	32,944,197	44,935,436	68,339,502
D Class non-distributing share CHF hedged	2,036,199	322,540	545,229	1,813,510
D Class non-distributing share USD hedged	611,369	298,994	488,294	422,069
E Class non-distributing share	19,669,068	6,969,572	7,891,191	18,747,049
I Class distributing (Q) share	2,169,148	3,771,050	5,642,280	297,918
I Class non-distributing share	120,120,663	56,383,763	47,796,019	128,708,297
I Class non-distributing share CHF hedged	3,127,415	169,786	3,073,420	223,781
I Class non-distributing share USD hedged	1,004,400	1,082,598	851,519	1,235,479
SI Class non-distributing share	271,680,850	172,049,469	217,370,005	226,362,404
SI Class non-distributing share USD hedged	1,110,915	747,815	1,018,021	839,809
X Class non-distributing share	25,732,341	4,559,282	8,788,350	21,503,253

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro-Markets Fund				
A Class distributing (A) share	3,508,717	275,058	898,785	2,884,990
A Class distributing (A) UK reporting fund share	18,639	9,175	–	27,814
A Class non-distributing share	20,984,832	3,985,148	6,441,628	18,528,352
A Class non-distributing share CHF hedged	384,924	9,286	89,259	304,951
A Class non-distributing share GBP hedged	238,464	39,010	96,132	181,342
A Class non-distributing share HKD hedged	400	–	–	400
A Class non-distributing share SGD hedged	2,886	30,567	8,636	24,817
A Class non-distributing share USD hedged	2,284,327	682,408	525,757	2,440,978
AI Class non-distributing share	3,125	30,732	8,482	25,375
C Class non-distributing share	359,879	110,351	113,027	357,203
D Class distributing (A) share	86,323	262	26,750	59,835
D Class distributing (A) UK reporting fund share	44,054	87,386	13,896	117,544
D Class non-distributing share	15,389	400,025	395,588	19,826
D Class non-distributing share USD hedged	307,639	296,603	196,744	407,498
D Class non-distributing UK reporting fund share	7,480,367	1,654,027	3,186,644	5,947,750
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	512,552	89,635	102,966	499,221
E Class non-distributing share	3,196,542	545,241	742,504	2,999,279
I Class distributing (A) share	160,969	30,502	44,939	146,532
I Class non-distributing share	10,254,079	7,210,911	5,561,701	11,903,289
S Class distributing (A) share	104,636	8,089	55,805	56,920
S Class non-distributing share	133,658	2,178	21,829	114,007
X Class non-distributing share	5	–	–	5
European Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	20,702,268	1,640,433	2,910,495	19,432,206
A Class distributing (Q) (G) share	3,595,380	611,515	1,106,844	3,100,051
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged	811,436	279,234	267,439	823,231
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	5,639,648	1,400,902	1,355,634	5,684,916
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	299,534	576,136	311,346	564,324
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	118,866	289,735	247,184	161,417
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	802,129	687,523	367,489	1,122,163
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	500	87,721	–	88,221
A Class distributing (S) (M) (G) share	11,303,448	2,947,607	2,982,031	11,269,024
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	691,986	540,985	342,652	890,319
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	681,081	1,717,609	224,339	2,174,351
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	15,194,332	7,130,392	4,889,558	17,435,166
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	12,832,188	5,740,326	5,061,274	13,511,240
A Class non-distributing share	6,696,710	1,222,355	1,244,244	6,674,821
A Class non-distributing share USD hedged	3,097,279	1,670,064	1,114,659	3,652,684
A Class non-distributing UK reporting fund share	135,626	255,177	65	390,738
AI Class distributing (Q) (G) share	302,936	269,581	212,696	359,821
AI Class non-distributing share	185,967	219,603	136,962	268,608
D Class distributing (A) (G) share	2,896,786	3,975,124	2,011,143	4,860,767
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	30,356	10,314	–	40,670
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	2,602,144	961,546	1,163,407	2,400,283
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	2,421,047	3,037,081	1,077,170	4,380,958
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	–	4,574	–	4,574
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	379,974	996,202	67,199	1,308,977
D Class non-distributing share	6,142,176	3,433,595	3,287,501	6,288,270
D Class non-distributing UK reporting fund share	7,160	82,170	383	88,947
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	557,007	849,039	166,926	1,239,120
E Class distributing (Q) (G) share	10,560,149	1,212,106	2,513,166	9,259,089
E Class non-distributing share	4,954,307	761,105	1,134,618	4,580,794
I Class distributing (A) (G) share	9,455,786	38,227	3,929,306	5,564,707
I Class non-distributing share	6,911,900	9,227,439	4,126,292	12,013,047
I Class non-distributing UK reporting fund share	–	632,511	–	632,511
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	–	831	–	831
SR Class non-distributing UK reporting fund share	–	832	–	832
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	4,286,982	1,206,164	738,899	4,754,247
X Class non-distributing share	8,114	3,145	1,331	9,928

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Focus Fund				
A Class non-distributing share	4,115,204	243,259	896,788	3,461,675
A Class non-distributing share SGD hedged	392	–	–	392
A Class non-distributing share USD hedged	564,260	14,343	139,249	439,354
AI Class non-distributing share	2,787	63,911	7,667	59,031
C Class non-distributing share	282,868	160,012	88,371	454,409
D Class non-distributing share	142,890	141,022	102,572	186,341
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,419,030	942,961	725,055	2,636,936
E Class non-distributing share	4,696,566	1,013,869	936,014	4,774,421
I Class non-distributing share	22,616	–	–	22,616
European Fund				
A Class distributing (A) share	36,019	14,500	13,338	37,181
A Class distributing (A) UK reporting fund share	2,188	400	1,529	2,059
A Class non-distributing share	3,787,889	1,345,803	1,041,887	4,091,805
A Class non-distributing share AUD hedged	123,885	205,417	88,465	240,837
A Class non-distributing share CAD hedged	70,281	141,507	72,717	139,071
A Class non-distributing share CNH hedged	306	49,564	8,223	60,647
A Class non-distributing share GBP hedged	145,645	130,002	81,352	194,295
A Class non-distributing share HKD hedged	6,467,014	2,722,857	1,746,716	7,443,155
A Class non-distributing share NZD hedged	42,864	290,675	24,102	309,437
A Class non-distributing share SGD hedged	569,132	201,314	184,052	586,394
A Class non-distributing share USD hedged	3,685,405	2,047,219	1,381,219	4,351,405
C Class non-distributing share	177,018	109,968	52,173	234,814
D Class distributing (A) UK reporting fund share	14,324	1,172	4,669	10,827
D Class non-distributing share	129,740	127,910	79,761	177,889
D Class non-distributing share USD hedged	232,786	1,282,943	67,654	1,428,075
D Class non-distributing UK reporting fund share	566,519	294,291	167,947	792,962
E Class non-distributing share	514,082	73,466	83,241	504,307
I Class non-distributing share	375,693	585,529	570,729	390,493
I Class non-distributing share USD hedged	500	488,877	–	489,377
S Class non-distributing share	420	62	62	420
X Class non-distributing share	1,534,449	600,015	200,713	1,933,751
European High Yield Bond Fund				
A Class non-distributing share	1,443,072	617,542	622,892	1,437,722
A Class non-distributing share CHF hedged	49,679	76,776	8,058	118,597
A Class non-distributing share SEK hedged	430	320	–	750
D Class distributing (A) share	125,987	6,749,911	1,303,239	5,572,659
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	740,227	41,549	8,222	773,554
D Class non-distributing share	1,188,482	8,598,029	2,921,366	6,865,145
E Class distributing (G) share	856,214	1,130,951	235,886	1,751,179
E Class non-distributing share	1,005,402	1,763,776	461,847	2,307,331
X Class non-distributing share	3,644,741	107,344	238,459	3,513,626
Z Class non-distributing share	3,077,393	5,625,130	646,745	8,055,678
European Special Situations Fund				
A Class distributing (A) share	–	409	–	409
A Class non-distributing share	9,634,444	3,158,187	2,715,100	10,077,531
A Class non-distributing share AUD hedged	109,196	100,016	95,525	113,686
A Class non-distributing share CAD hedged	9,006	233,229	207,590	35,545
A Class non-distributing share CNH hedged	115	–	–	115
A Class non-distributing share GBP hedged	82,352	153,458	88,348	147,462
A Class non-distributing share HKD hedged	400	182,899	48,671	134,628
A Class non-distributing share USD hedged	3,448,010	5,215,613	2,420,897	6,242,729
C Class non-distributing share	250,266	92,300	51,679	290,891
D Class non-distributing share	3,095,529	1,219,797	1,059,192	3,256,053
D Class non-distributing share USD hedged	299,725	474,619	148,246	626,297
E Class non-distributing share	1,810,648	314,772	382,335	1,743,085
I Class distributing (A) share	460	2	–	462
I Class non-distributing share	26,007,962	10,049,565	14,269,190	21,888,337
X Class non-distributing share	493,111	22,615	356,473	159,253

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Sustainable Equity Fund[a]				
A Class non-distributing share	–	500	–	500
AI Class non-distributing share	–	425	–	425
D Class non-distributing UK reporting fund share	–	5,966	–	5,966
E Class non-distributing share	–	425	–	425
I Class non-distributing UK reporting fund share	–	500	–	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	–	498,500	–	498,500
European Value Fund				
A Class distributing (A) share	135,514	41,049	45,792	131,671
A Class distributing (A) UK reporting fund share	247	7,042	150	7,139
A Class non-distributing share	3,888,991	2,613,074	2,975,171	3,446,894
A Class non-distributing share AUD hedged	140,696	244,686	80,885	304,576
A Class non-distributing share CNH hedged	329	8,450	–	8,779
A Class non-distributing share HKD hedged	186,259	63,142	36,885	212,466
A Class non-distributing share USD hedged	3,177,466	1,668,797	844,472	4,001,911
C Class non-distributing share	180,074	268,695	72,647	384,422
D Class distributing (A) UK reporting fund share	3,474	12,296	4,387	11,383
D Class non-distributing share	2,213,000	4,197,479	4,182,851	2,197,648
D Class non-distributing share USD hedged	131,000	152,569	120,298	163,591
E Class non-distributing share	761,496	639,709	325,269	1,076,024
I Class non-distributing share	1,336,436	15,639,188	4,868,994	12,106,629
S Class distributing (A) share	84,988	8	18,900	66,094
X Class non-distributing share	6,617,670	3,653	348,129	6,273,203
FinTech Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	–	500	–	500
A Class non-distributing share	1,353,469	10,821,521	1,279,900	10,895,109
A Class non-distributing share EUR hedged	302,931	1,479,935	446,293	1,336,253
A Class non-distributing share SGD hedged	220,789	1,375,899	596,775	1,000,913
AI Class non-distributing share	4,961	111,580	6,163	110,378
C Class non-distributing UK reporting fund share	–	1,506,767	623	1,506,144
D Class non-distributing share	79,675	3,518,929	892,976	2,704,628
D Class non-distributing share EUR hedged	103,457	789,962	537,748	355,671
D Class non-distributing UK reporting fund share	947,052	7,611,233	931,392	7,626,893
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	207,693	1,097,686	270,155	1,034,624
E Class non-distributing share	1,105,204	2,224,178	922,961	3,406,421
E Class non-distributing share EUR hedged	706,010	2,665,696	706,347	2,665,359
I Class distributing (A) UK reporting fund share	–	500	–	500
I Class non-distributing share	45,983	5,685,223	51,982	5,599,104
I Class non-distributing share EUR hedged	500	471,078	41,105	430,473
X Class non-distributing share	2,790,074	667,314	2,625,634	832,754
Z Class non-distributing UK reporting fund share	358,500	2,686,706	334,480	2,690,726

[a] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Fixed Income Global Opportunities Fund				
A Class distributing (A) share	73,016	47,836	13,742	107,110
A Class distributing (A) share EUR hedged	885,500	340,544	356,812	870,226
A Class distributing (D) share	3,800,875	731,725	690,856	3,841,744
A Class distributing (M) share	564,964	66,896	194,226	437,634
A Class distributing (Q) share	5,849,570	1,617,221	1,196,409	6,270,382
A Class distributing (Q) share EUR hedged	928,473	92,864	253,993	767,344
A Class distributing (Q) share SGD hedged	339,206	398,814	128,316	609,704
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	206,425	400,984	106,011	501,398
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	98,627	19,672	–	118,299
A Class distributing (S) (M) (G) share	1,022,709	135,638	35,861	1,122,486
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	63,861	–	2,709	61,152
A Class non-distributing share	42,814,504	12,429,871	12,482,777	42,761,598
A Class non-distributing share CHF hedged	3,685,340	411,843	771,444	3,325,739
A Class non-distributing share EUR hedged	9,604,297	2,498,036	2,623,081	9,479,252
A Class non-distributing share JPY hedged	366	911	–	1,277
A Class non-distributing share PLN hedged	8,155,043	6,447,299	7,311,312	7,291,030
A Class non-distributing share SEK hedged	357,497	3,774	191,953	169,318
A Class non-distributing share SGD hedged	6,162,049	1,135,841	2,107,184	5,190,706
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	248,699	78,744	43,152	284,291
AI Class non-distributing share	8,564	9,721	8,361	9,924
AI Class non-distributing share EUR hedged	82,948	210,350	17,333	275,965
C Class distributing (D) share	323,543	5,146	106,929	221,760
C Class distributing (Q) share	737,304	20,350	83,002	674,652
C Class non-distributing share	6,265,168	1,565,257	1,420,828	6,409,597
D Class distributing (A) share	74,376	–	9,339	65,037
D Class distributing (A) share CAD hedged	904,966	380,000	88,046	1,196,920
D Class distributing (A) share EUR hedged	457,900	102,425	153,164	407,161
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	4,024,902	1,431,469	1,125,150	4,331,221
D Class distributing (Q) share	14,727,383	5,700,177	3,548,425	16,879,135
D Class distributing (Q) share CHF hedged	1,506,545	128,830	43,471	1,591,904
D Class distributing (Q) share EUR hedged	611,235	268,209	142,004	737,440
D Class non-distributing share	44,186,015	15,904,760	15,484,705	44,606,070
D Class non-distributing share CHF hedged	4,075,944	1,081,277	1,465,616	3,691,605
D Class non-distributing share EUR hedged	26,569,172	11,431,273	9,708,100	28,292,345
D Class non-distributing share GBP hedged	3,508,632	1,072,919	1,291,378	3,290,173
D Class non-distributing share PLN hedged	41,037	259,001	–	300,038
D Class non-distributing share SGD hedged	61,772	7,768	10,410	59,130
E Class non-distributing share	14,187,151	1,431,574	3,643,405	11,975,320
E Class non-distributing share EUR hedged	33,496,276	4,036,201	11,331,526	26,200,951
I Class distributing (M) share CAD hedged	44,930	–	–	44,930
I Class distributing (Q) share	19,772,338	40,227,682	49,924,225	10,075,795
I Class distributing (Q) share EUR hedged	4,015,372	106,827	2,196,194	1,926,005
I Class distributing (Q) share GBP hedged	2,012,456	2,731,536	36,618	4,707,374
I Class distributing (Q) share JPY hedged	51,711	432,449	15,748	468,412
I Class non-distributing share	68,410,044	10,440,732	11,774,716	67,076,060
I Class non-distributing share AUD hedged	17,807	6,500	–	24,307
I Class non-distributing share CAD hedged	13,842,117	6,279,801	2,832,904	17,289,014
I Class non-distributing share CHF hedged	1,307,322	9,326,341	274,636	10,359,027
I Class non-distributing share EUR hedged	36,489,079	22,650,669	14,707,763	44,431,985
I Class non-distributing share GBP hedged	30,764,568	13,546,470	7,107,273	37,203,765
I Class non-distributing share JPY hedged	39,114,221	11,019,244	2,701,904	47,431,561
J Class distributing (M) share	1,442,870	76,123	257,450	1,261,543
S Class distributing (A) share EUR hedged	91,919	32,889	51,056	73,752
S Class distributing (Q) share	267,892	650,669	34,539	884,022
S Class non-distributing share	806,133	984,553	175,209	1,615,477
S Class non-distributing share CHF hedged	2,010,371	1,118,917	426,000	2,703,288
S Class non-distributing share EUR hedged	458,138	211,662	29,148	640,652
X Class distributing (M) share	35,748,012	43,776,705	178,976	79,345,741
X Class distributing (M) share AUD hedged	1,290,664	50,906	139,896	1,201,674
X Class distributing (M) share EUR hedged	274,489	21,224	96,813	198,900
X Class distributing (Q) share EUR hedged	13,074,233	13	–	13,074,246
X Class distributing (Q) share GBP hedged	15,625,419	698,429	804,562	15,519,286
X Class non-distributing share	103,163,427	6,546	5,260,627	97,909,346
X Class non-distributing share AUD hedged	7,115,663	3,953	288,526	6,831,090
X Class non-distributing share CAD hedged	114,743,922	29,753,622	4,747,161	139,750,383
X Class non-distributing share CHF hedged	13	–	–	13
X Class non-distributing share EUR hedged	1,077,201	4,590,400	1,182,865	4,484,736
X Class non-distributing share GBP hedged	49,440,528	13,230	2,705,067	46,748,691
X Class non-distributing share SEK hedged	114,264,792	5,277,472	119,542,149	115

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Future Consumer Fund[a]				
A Class non-distributing share	–	9,234	1	9,233
AI Class non-distributing share	–	425	–	425
D Class non-distributing share	–	500	–	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	–	500	–	500
E Class non-distributing share	–	411	–	411
I Class non-distributing UK reporting fund share	–	500	–	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	–	1,997,000	–	1,997,000
Z Class non-distributing share	–	500	–	500
Future Of Transport Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	–	500	–	500
A Class non-distributing share	556,920	11,204,579	792,125	10,969,374
A Class non-distributing share CNH hedged	–	324	–	324
A Class non-distributing share EUR hedged	338,088	2,597,383	716,136	2,219,335
A Class non-distributing share SGD hedged	16,986	488,513	204,874	300,625
AI Class non-distributing share	1,491,609	5,102,854	3,590,684	3,003,779
D Class non-distributing share EUR hedged	173,065	1,619,604	369,108	1,423,561
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,109,167	10,931,412	4,567,556	8,473,023
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	101,940	1,160,729	402,402	860,267
E Class non-distributing share	6,997,669	24,549,069	7,583,300	23,963,438
E Class non-distributing share EUR hedged	10,330,744	20,768,763	9,787,995	21,311,512
I Class distributing (A) UK reporting fund share	–	500	–	500
I Class non-distributing share	12,083	15,848,025	893,657	14,966,451
I Class non-distributing share EUR hedged	5,273	2,006,685	353,588	1,658,370
X Class non-distributing share	2,739,125	480,157	2,641,631	577,651
Z Class non-distributing UK reporting fund share	500	–	–	500
Global Allocation Fund				
A Class distributing (A) share	13,694,066	4,046,961	1,298,115	16,442,912
A Class distributing (A) share EUR hedged	1,743,985	318,106	247,642	1,814,449
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	–	500	–	500
A Class distributing (Y) (Q) (G) share AUD hedged	–	659	–	659
A Class distributing (Y) (Q) (G) share SGD hedged	–	671	–	671
A Class non-distributing share	89,049,609	32,721,488	17,383,383	104,387,714
A Class non-distributing share AUD hedged	8,196,012	4,165,213	2,500,612	9,860,613
A Class non-distributing share CHF hedged	1,867,902	441,579	400,833	1,908,648
A Class non-distributing share CNH hedged	156,643	1,094,870	382,067	869,446
A Class non-distributing share EUR hedged	18,736,781	7,663,893	4,090,736	22,309,938
A Class non-distributing share GBP hedged	1,757,154	882,406	471,754	2,167,806
A Class non-distributing share HKD hedged	8,009,456	25,102,475	16,441,529	16,670,402
A Class non-distributing share PLN hedged	1,192,303	2,187,965	892,365	2,487,903
A Class non-distributing share SGD hedged	4,756,026	1,594,890	1,024,159	5,326,757
AI Class non-distributing share	47,390	358,313	69,035	336,668
AI Class non-distributing share EUR hedged	69,989	391,306	141,373	319,922
C Class non-distributing share	7,938,737	920,675	1,221,813	7,637,599
C Class non-distributing share EUR hedged	1,596,670	327,266	300,743	1,623,193
D Class distributing (A) share	779,522	658,276	901,720	536,078
D Class distributing (A) share EUR hedged	141,637	137,226	35,497	243,366
D Class non-distributing share	2,591,738	1,558,054	727,975	3,421,817
D Class non-distributing share AUD hedged	137,296	156,686	4,949	289,033
D Class non-distributing share CHF hedged	116,504	64,963	33,132	148,335
D Class non-distributing share EUR hedged	5,604,298	3,912,576	2,610,875	6,905,999
D Class non-distributing share GBP hedged	863,407	314,938	170,470	1,007,875
D Class non-distributing share PLN hedged	1,382	26,000	–	27,382
D Class non-distributing share SGD hedged	47,339	93,446	10,333	130,452
D Class non-distributing UK reporting fund share	9,348,543	5,117,879	3,793,508	10,672,914
E Class non-distributing share	16,226,466	5,581,963	2,762,750	19,045,679
E Class non-distributing share EUR hedged	10,720,198	2,501,610	2,367,109	10,854,699
E Class non-distributing share PLN hedged	152,704	132,638	16,247	269,095
I Class non-distributing share	8,641,096	4,906,667	2,658,973	10,888,790
I Class non-distributing share EUR hedged	3,222,468	2,616,114	1,280,178	4,558,404
I Class non-distributing share SGD hedged	8,031,415	–	8,031,400	15
J Class non-distributing share	211,448	31,196	14,288	228,356
X Class distributing (A) share	58,543,418	675,968	16,993,467	42,225,919
X Class non-distributing share	13,904,011	2,120,535	4,815,125	11,209,421
X Class non-distributing share AUD hedged	4,239,395	1,303,133	1,342,256	4,200,272
X Class non-distributing share EUR hedged	450	–	–	450
X Class non-distributing share JPY hedged	1,387,461	2,581,037	389,074	3,579,424

[a] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Corporate Bond Fund				
A Class distributing (A) share EUR hedged	213,200	3,100	47,256	169,044
A Class distributing (M) share AUD hedged	260,041	19,129	135,291	144,879
A Class distributing (M) share CAD hedged	232,848	14,054	31,622	215,280
A Class distributing (M) share GBP hedged	149,417	104,865	168,598	85,684
A Class distributing (M) share NZD hedged	267,178	88,318	46,583	308,913
A Class distributing (Q) share	119,319	19,241	56,058	82,502
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	2,867,721	615,440	909,264	2,573,897
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	2,745,946	1,436,200	1,827,814	2,358,402
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	157,825	27,530	55,001	130,354
A Class distributing (S) (M) (G) share	25,627,147	11,772,495	16,693,246	20,706,396
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	760,419	339,878	307,995	792,302
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	628,074	826,424	1,292,752	161,746
A Class non-distributing share	9,708,045	8,580,404	11,116,683	7,171,766
A Class non-distributing share EUR hedged	2,387,365	169,409	1,586,068	970,706
A Class non-distributing share SEK hedged	2,492	6,698	5,697	3,493
D Class distributing (Q) share GBP hedged	370	14	–	384
D Class non-distributing share	3,721,138	225,454	2,291,737	1,654,855
D Class non-distributing share EUR hedged	9,355,745	3,966,093	6,645,362	6,676,476
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,002,912	1,850,248	1,018,403	1,834,757
E Class non-distributing share	540,064	216,378	175,740	580,702
E Class non-distributing share EUR hedged	883,715	277,941	252,168	909,488
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	24,979,968	5,285,819	29,751,503	514,284
I Class non-distributing share	6,888,496	2,307,044	689,619	8,505,921
I Class non-distributing share CAD hedged	590	–	–	590
I Class non-distributing share EUR hedged	20,082,522	1,433,365	10,420,183	11,095,704
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	10,282,007	372,090	1,522,353	9,131,744
X Class non-distributing share	4,824,523	607,114	620,174	4,811,463
X Class non-distributing share EUR hedged	17,642,066	588,345	3,115,961	15,114,450
X Class non-distributing share NOK hedged	501,251	–	–	501,251
Global Dynamic Equity Fund				
A Class distributing (A) share	61,600	6,561	7,007	61,154
A Class non-distributing share	9,054,492	3,823,888	3,538,067	9,340,313
A Class non-distributing share CNH hedged	310	7,900	–	8,210
A Class non-distributing share EUR hedged	283,093	335,473	157,322	461,244
C Class non-distributing share	1,283,103	277,792	99,194	1,461,701
C Class non-distributing share EUR hedged	62,678	40,852	15,820	87,710
D Class distributing (A) share	420,417	71,960	49,265	443,112
D Class non-distributing share	1,924,106	368,124	569,675	1,722,555
D Class non-distributing share EUR hedged	48,020	858,108	835,509	70,619
E Class non-distributing share	1,880,945	424,995	373,018	1,932,922
E Class non-distributing share EUR hedged	238,887	58,907	87,577	210,217
I Class non-distributing share	–	1,871,662	56,439	1,815,223
X Class non-distributing share	7	–	–	7

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	1,418,139	136,702	368,852	1,187,089
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	86,721	259	5,201	81,779
A Class distributing (Q) (G) share	6,041,539	484,139	1,340,079	5,185,600
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	1,184,615	142,284	523,121	803,778
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	1,182,537	96,717	196,843	1,082,411
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	1,076,796	173,291	387,591	862,596
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,924,711	1,382,378	938,254	2,368,835
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	118,854	22,591	42,252	99,193
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	235,699	316,692	375,089	177,212
A Class distributing (S) (M) (G) share	6,515,227	1,679,129	2,126,221	6,068,135
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	122,131	91,264	60,995	152,400
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	57,906	23,110	29,733	51,283
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	5,121,947	692,015	902,927	4,911,035
A Class non-distributing share	16,973,752	3,297,476	7,269,272	12,941,956
A Class non-distributing share CHF hedged	326,327	130,434	22,462	434,299
A Class non-distributing share EUR hedged	1,247,963	197,971	459,131	1,086,803
A Class non-distributing share PLN hedged	1,079,686	3,979,315	1,756,796	3,302,105
A Class non-distributing share SGD hedged	644,673	138,310	157,374	625,609
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	691,037	476,691	730,193	429,535
AI Class non-distributing share	453,244	146,691	392,098	206,837
AI Class non-distributing share EUR hedged	210,586	38,545	221,576	27,555
C Class distributing (Q) (G) share	1,516,593	20,521	268,222	1,268,892
C Class non-distributing share	2,490,072	332,218	560,119	2,262,171
D Class distributing (A) (G) share	614,012	166,229	229,409	752,832
D Class distributing (Q) (G) share	1,265,129	166,509	470,552	961,086
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	67,502	64,256	9,077	122,681
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	173,896	12,027	7,411	178,512
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	179,942	10,549	129,325	133,166
D Class non-distributing share	8,542,794	2,334,713	3,911,897	6,965,610
D Class non-distributing share CHF hedged	1,009,094	119,500	827,397	331,197
D Class non-distributing share EUR hedged	435,365	53,373	156,161	332,577
D Class non-distributing share PLN hedged	1,397	–	–	1,397
D Class non-distributing share SGD hedged	4,099	4,766	38	8,827
E Class distributing (Q) (G) share	1,406,736	209,725	378,664	1,237,797
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	2,321,174	156,379	1,018,223	1,459,330
E Class non-distributing share	1,432,193	135,579	452,988	1,112,784
E Class non-distributing share EUR hedged	110,021	39,957	110,854	37,124
I Class non-distributing share	1,122,797	1,341,392	116,518	2,347,672
X Class non-distributing share	9	644,512	644,512	9

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Government Bond Fund				
A Class distributing (D) share	63,192	1,362	19,128	45,426
A Class distributing (D) share EUR hedged	39,091	3,926	10,122	32,895
A Class distributing (M) share	1,065,375	913,651	1,216,775	762,251
A Class distributing (M) share EUR hedged	121,715	9,624	50,080	81,259
A Class distributing (M) share GBP hedged	10,304	203,442	149,011	64,735
A Class distributing (M) share HKD hedged	390	–	–	390
A Class non-distributing share	7,006,675	3,559,050	5,635,190	4,930,535
A Class non-distributing share EUR hedged	4,440,488	4,368,960	4,912,875	3,896,573
C Class distributing (D) share	6,100	–	–	6,100
C Class distributing (D) share EUR hedged	6,275	–	–	6,275
C Class distributing (M) share	2,651	–	2,645	6
C Class non-distributing share	188,388	75,923	123,773	140,538
C Class non-distributing share EUR hedged	153,068	65,147	67,195	151,020
D Class distributing (M) share	67,133	41,992	70,273	38,852
D Class distributing (M) share EUR hedged	4	3,923	–	3,927
D Class non-distributing share	2,087,462	296,947	1,965,065	419,344
D Class non-distributing share EUR hedged	3,320,434	1,958,428	3,134,133	2,144,729
E Class non-distributing share	647,940	169,675	116,017	701,598
E Class non-distributing share EUR hedged	1,265,115	487,583	660,462	1,092,236
I Class distributing (A) share EUR hedged	423	4	–	427
I Class non-distributing share	4,081,763	1,464,585	1,629,097	3,917,251
I Class non-distributing share EUR hedged	–	422	–	422
X Class non-distributing share EUR hedged	300,529	–	300,529	0
X Class non-distributing share NOK hedged	501,402	–	–	501,402
X Class non-distributing share SEK hedged	16,918,194	4,698,808	22,641	21,594,361
X Class non-distributing UK reporting fund share	23,138	12,658	5,802	29,994
Global High Yield Bond Fund				
A Class distributing (D) UK reporting fund share	1,972,841	790,345	1,139,086	1,624,100
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	447,101	173,904	22,541	598,464
A Class distributing (M) share	7,627,022	8,155,160	4,523,325	11,258,857
A Class distributing (M) share EUR hedged	2,690,293	715,431	957,430	2,448,294
A Class distributing (Q) share	214,944	16,788	61,202	170,530
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	10,217,346	3,286,133	2,846,687	10,656,792
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	4,083,152	1,235,003	1,835,390	3,482,765
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	345	35,546	6,807	29,084
A Class distributing (S) (M) (G) share	31,199,106	32,776,894	18,420,135	45,555,865
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	1,658,162	1,792,858	729,602	2,721,418
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	597,581	802,735	209,725	1,190,591
A Class non-distributing share	6,036,563	12,528,543	9,647,986	8,917,120
A Class non-distributing share EUR hedged	2,271,919	3,240,940	1,727,059	3,785,800
A Class non-distributing share GBP hedged	890,624	89,034	83,950	895,708
A Class non-distributing share PLN hedged	2,690,372	2,835,209	1,446,620	4,078,961
A Class non-distributing share SEK hedged	4,373,428	1,429,119	1,701,274	4,101,273
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	82,971	26,443	30,155	79,259
AI Class non-distributing share EUR hedged	14,063	20,444	14,451	20,056
C Class distributing (D) share	252,232	465	17,657	234,900
C Class distributing (D) share EUR hedged	28,570	–	–	28,570
C Class non-distributing share	131,640	491,859	46,775	576,724
C Class non-distributing share EUR hedged	756,225	179,092	160,583	774,734
D Class distributing (M) share	2,658,648	3,010,468	1,052,082	4,617,034
D Class distributing (M) share EUR hedged	277,627	230,815	197,712	310,730
D Class distributing (Q) share GBP hedged	1,229,966	778,721	513,257	1,495,430
D Class non-distributing share	2,112,579	3,797,205	2,097,858	3,811,926
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	6,629,068	8,290,159	6,928,764	7,990,463
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	149,426	340,009	126,527	362,908
E Class distributing (Q) share EUR hedged	8,857,694	880,719	2,272,006	7,466,407
E Class non-distributing share	1,904,437	952,010	449,360	2,407,087
E Class non-distributing share EUR hedged	2,911,764	698,372	690,760	2,919,376
I Class distributing (M) share	12,003,355	15,684,602	–	27,687,957
I Class non-distributing share	5,725,132	6,197,996	2,390,749	9,532,379
I Class non-distributing share CAD hedged	590	–	–	590
I Class non-distributing share EUR hedged	12,648,129	17,790,727	9,659,016	20,779,840
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	–	35,467	–	35,467
X Class distributing (A) share EUR hedged	2,961,505	–	–	2,961,505
X Class non-distributing share	9,975	1,308,342	1,054	1,317,263
X Class non-distributing share EUR hedged	1,904,799	364,107	495,724	2,330,182

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Inflation Linked Bond Fund				
A Class distributing (M) share	114,434	217,811	117,797	214,448
A Class non-distributing share	2,000,409	3,162,215	1,697,008	3,465,616
A Class non-distributing share EUR hedged	497,792	333,298	126,262	704,828
C Class distributing (M) share	28,828	–	–	28,828
C Class non-distributing share	388,724	167,331	353,059	202,996
D Class distributing (M) share	31,916	1,121	31,907	1,130
D Class non-distributing share	1,282,515	1,070,660	692,355	1,660,820
D Class non-distributing share EUR hedged	2,083,966	5,472,211	1,745,695	5,810,482
E Class non-distributing share EUR hedged	3,166,928	7,474,482	990,344	9,651,066
I Class non-distributing share	–	500	–	500
X Class non-distributing share EUR hedged	515,320	167,407	405,846	276,881
Global Long-Horizon Equity Fund				
A Class distributing (A) share	3,483	4,150	359	7,274
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,040,054	11,154	94,600	956,608
A Class non-distributing share	5,524,246	3,644,529	1,612,074	7,556,701
A Class non-distributing share SGD hedged	12,120	6,712	16,746	2,086
AI Class non-distributing share	19,792	41,297	24,665	36,424
C Class non-distributing share	169,128	48,348	38,243	179,233
D Class distributing (A) UK reporting fund share	42,669	30,940	14,214	59,395
D Class non-distributing share	480,085	1,305,305	144,056	1,641,334
E Class non-distributing share	765,733	624,262	200,553	1,189,442
I Class non-distributing share	–	425	–	425
X Class non-distributing share	420	3,883,616	1,678,044	2,205,992
Global Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	1,451,419	388,551	281,657	1,558,313
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	42,467	8,437	23,780	27,124
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	4,665,973	909,056	962,487	4,612,542
A Class distributing (M) (G) share	101,859,265	16,329,339	8,524,852	109,663,752
A Class distributing (Q) (G) share	4,069,675	1,765,137	473,762	5,361,050
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged	469,938	220,839	284,337	406,440
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	1,003,361	287,017	129,911	1,160,467
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	20,332,429	3,923,401	7,930,988	16,324,842
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	1,883,510	746,090	592,695	2,036,905
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	218,380	759,092	65,453	912,019
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	5,000,454	1,296,579	1,500,977	4,796,056
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	4,640,883	1,265,434	1,636,763	4,269,554
A Class distributing (S) (M) (G) share	120,676,014	62,167,729	42,211,027	140,632,716
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	20,528,983	7,551,041	7,126,583	20,953,441
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	7,634,249	5,211,599	4,925,724	7,920,124
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	79,338,740	20,349,543	21,883,921	77,804,362
A Class non-distributing share	63,474,916	32,099,472	49,429,646	46,144,742
A Class non-distributing share CHF hedged	54,757	35,760	11,800	78,717
A Class non-distributing share EUR hedged	12,389,771	6,244,699	15,124,517	3,509,953
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	45,080	149,467	29,440	165,107
AI Class non-distributing share EUR hedged	42,160	27,010	20,878	48,292
C Class distributing (S) (M) (G) share	2,540,800	47,770	682,357	1,906,213
C Class non-distributing share	1,996,531	396,555	392,124	2,000,962
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	264,292	2,425	71,067	195,650
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged	10,363,525	1,538,138	605,445	11,296,218
D Class distributing (S) (M) (G) share	40,209,583	39,957,196	10,946,347	69,220,432
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	271,357	141,321	118,915	293,763
D Class non-distributing share	7,698,138	21,119,563	9,540,250	19,277,451
D Class non-distributing share CHF hedged	63,400	1,000	51,620	12,780
D Class non-distributing share EUR hedged	5,331,615	6,970,896	8,274,062	4,028,449
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	83,612,266	8,757,284	30,287,966	62,181,674
E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged	13,839,267	477,729	5,779,550	8,537,446
E Class non-distributing share	9,124,325	3,790,126	4,145,320	8,769,131
E Class non-distributing share EUR hedged	8,696,032	3,067,881	5,566,512	6,197,401
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	17,868,011	248,361	17,094,846	1,021,526
I Class non-distributing share	7,464,464	3,890,563	1,646,251	9,708,776
I Class non-distributing share EUR hedged	10,461,164	6,690,185	3,232,069	13,919,280
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	11,891,510	658,653	–	12,550,163
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	4,390,156	1,463,916	270,531	5,583,541
X Class non-distributing share	481,624	61,511	310,859	232,276

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
India Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	41,244	4,920	5,003	41,061
A Class non-distributing share	7,209,946	3,681,305	5,591,597	5,400,194
C Class non-distributing share	316,000	56,981	117,419	255,562
D Class distributing (A) UK reporting fund share	123,634	40,539	35,587	130,586
D Class non-distributing share	1,612,751	371,733	901,463	1,083,021
E Class non-distributing share	935,759	166,510	249,059	853,210
X Class non-distributing share	2,166,586	557,520	777,466	1,945,652
Japan Flexible Equity Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	82,978	11,706	3,932	90,751
A Class non-distributing share	2,707,668	4,445,064	3,953,076	3,199,656
A Class non-distributing share EUR hedged	141,376	31,539	36,936	135,979
A Class non-distributing share USD hedged	167,065	762,193	668,841	260,417
C Class non-distributing share	312,818	149,881	112,699	350,000
D Class distributing (A) UK reporting fund share	36,802	136,761	16,018	159,545
D Class non-distributing share	895,302	3,345,090	2,438,241	1,712,151
D Class non-distributing share EUR hedged	247,207	1,761,186	352,135	1,656,258
E Class non-distributing share	585,253	1,369,722	1,127,748	827,227
E Class non-distributing share EUR hedged	1,430,397	494,020	411,891	1,513,026
I Class non-distributing share	507	208,964	51,585	215,786
X Class non-distributing share	629,693	30,904	104,760	664,967
X Class non-distributing share EUR hedged	448	-	-	448
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	202	26	40	188
A Class non-distributing share	2,258,724	1,098,497	1,514,024	1,843,197
A Class non-distributing share EUR hedged	59,696	11,279	22,080	48,895
A Class non-distributing share USD hedged	1,259,476	1,692,029	2,483,735	468,771
C Class non-distributing share	42,406	3,003	3,642	41,767
D Class distributing (A) UK reporting fund share	5,088	9,118	9,884	5,022
D Class non-distributing share	657,140	37,883	288,147	406,876
D Class non-distributing share EUR hedged	9,692	15,297	3,349	20,130
E Class non-distributing share	176,105	36,596	72,662	140,039
I Class non-distributing share	920,984	347,411	1,267,917	478
I Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
X Class non-distributing share	13,944	118	11,936	2,126
Latin American Fund				
A Class distributing (A) share	31,185	9,317	9,585	30,917
A Class distributing (A) UK reporting fund share	11,750	485	1,163	11,072
A Class non-distributing share	12,764,071	6,099,059	7,382,705	11,480,425
A Class non-distributing share AUD hedged	978,320	1,394,022	1,547,374	824,968
A Class non-distributing share CHF hedged	10,136	-	425	9,711
A Class non-distributing share HKD hedged	157,991	296,724	277,359	177,356
A Class non-distributing share PLN hedged	5,233,262	4,112,822	6,207,185	3,138,900
A Class non-distributing share SGD hedged	721,851	332,354	390,996	664,189
C Class non-distributing share	117,138	39,805	66,352	90,591
D Class distributing (A) share	3	7,200	3,300	3,903
D Class distributing (A) UK reporting fund share	22,492	3,261	9,886	15,907
D Class non-distributing share	694,325	480,969	695,400	479,911
D Class non-distributing share CHF hedged	39,917	-	-	39,917
D Class non-distributing share EUR hedged	4,080	947	430	4,477
D Class non-distributing share PLN hedged	1,592	-	-	1,592
D Class non-distributing share SGD hedged	700	-	-	700
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,128	12,350	10,353	4,125
E Class non-distributing share	441,721	329,651	272,285	499,087
I Class non-distributing share	870,796	1,208,194	-	2,078,990
J Class non-distributing share	190,970	22,853	36,067	177,756
X Class distributing (A) UK reporting fund share	64	343,296	-	343,360
X Class non-distributing share	6,210	120,261	10,288	116,183

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Market Navigator Fund[1]				
A Class non-distributing share	3,211	–	3,211	–
AI Class non-distributing share	445	–	445	–
D Class non-distributing share	2,143	–	2,143	–
E Class non-distributing share	16,007	28	16,035	–
I Class non-distributing share	443	–	443	–
X Class non-distributing share	3,096,043	–	3,096,043	–
Multi-Theme Equity Fund				
A Class non-distributing share	1,002	1,429,216	19,815	1,410,403
A Class non-distributing share EUR hedged	–	422	–	422
AI Class non-distributing share	444	39,015	5,547	33,912
C Class non-distributing share	–	415	–	415
D Class non-distributing share EUR hedged	–	10,402	–	10,402
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,505	1,327,619	638,496	690,957
E Class non-distributing share	444	416,629	16,992	399,093
X Class non-distributing share	496,500	–	238,167	258,333
X Class non-distributing share GBP hedged	–	1,068,507	14,410	1,054,097
Z Class non-distributing share	2,529,073	5,589,721	581,000	7,537,944
Natural Resources Growth & Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	160,642	26,225	68,641	118,226
A Class distributing (M) (G) share	500	3,087	813	2,774
A Class distributing (Q) (G) share	388,527	179,086	169,478	398,135
A Class non-distributing share	2,666,075	16,082,279	15,965,615	4,771,739
A Class non-distributing share EUR hedged	13,173	48,208	19,209	42,172
D Class non-distributing share EUR hedged	15,264	199,044	84,731	129,577
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	533,996	496,719	387,318	643,397
E Class non-distributing share	1,535,223	2,731,604	1,390,648	2,876,179
I Class distributing (A) (G) share	5,211,592	5,254,544	–	10,466,136
Next Generation Health Care Fund[2]				
A Class non-distributing share	–	19,439	1,900	17,539
A Class non-distributing share HKD hedged	–	388	–	388
A Class non-distributing share SGD hedged	–	880	–	880
AI Class non-distributing share	–	425	–	425
D Class non-distributing share	–	501	–	501
D Class non-distributing UK reporting fund share	–	3,500	–	3,500
E Class non-distributing share	–	410	–	410
I Class non-distributing UK reporting fund share	–	500	–	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	–	1,886,000	–	1,886,000
Z Class non-distributing share	–	500	–	500

[1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Next Generation Technology Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	–	500	–	500
A Class non-distributing share	12,965,753	86,688,499	29,424,546	70,229,706
A Class non-distributing share CNH hedged	–	323	–	323
A Class non-distributing share EUR hedged	2,924,910	17,677,367	9,661,205	10,941,072
A Class non-distributing share HKD hedged	–	10,607	–	10,607
A Class non-distributing share SGD hedged	716,525	5,141,373	2,387,064	3,470,834
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	–	108,800	354	108,446
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	–	5,467	–	5,467
AI Class non-distributing share	162,200	6,165,388	2,047,533	4,280,055
D Class non-distributing share	2,034,837	10,834,923	6,900,089	5,969,671
D Class non-distributing share CNH hedged	–	323	–	323
D Class non-distributing share EUR hedged	715,589	2,972,313	1,907,957	1,779,945
D Class non-distributing share SGD hedged	–	128,061	18,667	109,394
D Class non-distributing UK reporting fund share	6,974,808	14,027,482	11,219,905	9,782,385
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,010,175	6,198,145	2,862,612	4,345,708
E Class non-distributing share	8,244,291	33,409,854	10,929,703	30,724,442
E Class non-distributing share EUR hedged	3,158,685	21,162,696	6,070,025	18,251,356
I Class distributing (A) UK reporting fund share	–	679	–	679
I Class non-distributing share	3,481,308	39,971,170	20,516,476	22,936,002
I Class non-distributing share EUR hedged	96,272	2,920,888	1,815,461	1,201,699
I Class non-distributing UK reporting fund share	1,387,512	1,976,786	333,571	3,030,727
S Class non-distributing UK reporting fund share	–	37,970,818	3,738,404	34,232,414
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	–	5,669,120	522,767	5,146,353
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	–	58,006	–	58,006
SR Class non-distributing UK reporting fund share	–	37,768	–	37,768
SR Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	–	366,096	954	365,142
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	–	409	–	409
SR Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	–	134,406	–	134,406
X Class non-distributing share	57,163	170,871	50,864	177,170
Z Class non-distributing UK reporting fund share	339,494	729,489	149,250	919,733
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	–	463	–	463
Nutrition Fund				
A Class distributing (A) share EUR hedged	16,697	19,918	2,841	33,774
A Class distributing (A) UK reporting fund share	–	500	–	500
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	75,374	18,266	39,864	53,776
A Class non-distributing share	2,069,430	2,297,316	1,868,158	2,498,588
A Class non-distributing share EUR hedged	316,716	274,907	211,479	380,144
A Class non-distributing share HKD	195,829	247,274	130,132	312,971
A Class non-distributing share PLN hedged	610,083	898,962	1,082,396	426,649
A Class non-distributing share SGD hedged	165,519	810,808	215,628	760,699
AI Class non-distributing share	2,710	468,216	76,434	394,492
C Class non-distributing share	243,909	421,694	94,023	571,580
D Class distributing (A) share EUR hedged	347	26,155	14,172	12,330
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	25,601	65,767	37,224	54,144
D Class non-distributing share	279,974	2,219,498	616,514	1,882,958
D Class non-distributing share EUR hedged	309,703	1,007,911	882,799	434,815
D Class non-distributing share SGD hedged	548	2,389	3	2,934
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	54,403	33,872	24,690	63,585
E Class non-distributing share	1,131,184	6,205,414	764,394	6,572,204
I Class distributing (A) UK reporting fund share	–	500	–	500
I Class non-distributing share	272,957	4,840,454	87,972	5,025,439
I Class non-distributing share JPY hedged	553	–	–	553
X Class non-distributing share	236,399	491,153	361,234	366,318
Pacific Equity Fund[1]				
A Class non-distributing share	1,043,792	328,549	1,372,341	–
C Class non-distributing share	134,676	12,215	146,891	–
D Class non-distributing share	185,851	5,916	191,767	–
E Class non-distributing share	437,328	19,260	456,588	–
I Class non-distributing share	500	–	500	–

[1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Energy Fund				
A Class distributing (A) share	679,259	2,572,686	321,920	2,929,945
A Class distributing (A) UK reporting fund share	765,121	1,429,396	314,537	1,879,982
A Class non-distributing share	89,752,568	168,598,775	77,429,398	159,921,945
A Class non-distributing share AUD hedged	–	245,109	1,864	243,245
A Class non-distributing share CAD hedged	–	19,925	–	19,925
A Class non-distributing share CNH hedged	–	446,218	998	445,218
A Class non-distributing share EUR hedged	366,968	7,702,896	2,107,467	5,962,397
A Class non-distributing share GBP hedged	–	73,151	1,763	71,388
A Class non-distributing share HKD hedged	–	441,186	–	441,186
A Class non-distributing share NZD hedged	–	695	–	695
A Class non-distributing share SGD hedged	304,113	6,799,069	2,303,068	4,800,114
AI Class non-distributing share	741,733	8,151,943	1,461,384	7,432,192
C Class non-distributing share	3,214,973	9,522,388	2,026,532	10,710,829
D Class distributing (A) share	2,739,523	5,242,370	596,904	7,384,989
D Class distributing (A) UK reporting fund share	4,370,483	8,396,156	3,295,288	9,471,351
D Class non-distributing share	9,261,721	32,004,947	10,340,526	31,926,142
E Class non-distributing share	17,829,087	71,594,507	13,350,598	76,073,088
E Class non-distributing share EUR hedged	–	525,064	987	524,077
I Class distributing (A) UK reporting fund share	–	2,959	–	2,959
I Class non-distributing share	19,347,646	38,987,022	12,848,060	45,486,608
I Class non-distributing UK reporting fund share	12,071,123	8,720,851	4,060,909	16,731,065
S Class non-distributing share	347,205	306,353	55,844	497,634
X Class non-distributing share	276,193	6,882,988	88,065	7,071,016
X Class non-distributing share EUR hedged	1,196,104	456,157	141,804	1,511,457
Sustainable Global Infrastructure Fund[1]				
A Class non-distributing share	–	500	–	500
AI Class non-distributing share	–	425	–	425
D Class non-distributing share	–	981	–	981
E Class non-distributing share	–	675	–	675
I Class non-distributing share	–	425	–	425
X Class non-distributing share	–	998,500	–	998,500
Z Class non-distributing share	–	500	–	500
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[2]				
A Class non-distributing share	762,317	3,451	150,347	615,421
D Class distributing (M) UK reporting fund share	1,237,202	111,792	1,102,602	246,392
D Class non-distributing UK reporting fund share	725,065	2,699	57,365	269,799
I Class non-distributing share	8,420,966	–	276,413	8,144,552
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	11,897,364	11,581,329	13,193,431	10,175,962
A Class non-distributing share SGD hedged	494,427	351,790	345,600	500,617
AI Class non-distributing share EUR hedged	450	–	–	450
D Class non-distributing share	10,014,338	6,894,226	3,965,623	12,942,941
D Class non-distributing share EUR hedged	450	886,688	167,073	720,065
D Class non-distributing UK reporting fund share	591,196	796,129	34,022	1,353,291
E Class non-distributing share EUR hedged	450	161,710	11,743	150,417
I Class non-distributing share	8,237,305	4,490,339	5,927,000	6,800,644
I Class non-distributing share EUR hedged	450	–	–	450
S Class non-distributing share	951,047	967,106	392,280	1,525,153
X Class non-distributing share	170,369	101,648	81,278	190,739
Z Class non-distributing share	6,298,464	–	699,175	5,599,289

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Systematic Global Equity High Income Fund				
A Class distributing (Q) (G) share	15,274,788	7,403,833	7,011,288	15,667,333
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	645,834	1,010,566	377,690	1,278,710
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	–	346,101	22,622	323,479
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	15,064,129	27,671,423	14,127,331	28,608,221
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	1,305,755	6,621,116	3,457,845	4,469,026
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	16,796,090	6,996,491	10,340,307	13,452,274
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	2,493,394	3,667,027	2,739,081	3,421,340
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	–	691,797	216,881	474,916
A Class distributing (S) (M) (G) share	69,613,409	157,856,589	87,234,175	140,235,823
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	9,267,389	51,620,167	18,936,176	41,951,380
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	1,461,218	7,042,113	2,341,215	6,162,116
A Class non-distributing share	4,201,860	5,869,062	4,889,708	5,181,214
A Class non-distributing share EUR hedged	190,678	871,059	174,161	887,576
A Class non-distributing share HKD hedged	–	388	–	388
A Class non-distributing share SGD hedged	9,953	199,341	5,617	203,677
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	–	117,525	–	117,525
C Class distributing (Q) (G) share	647,799	3,518	110,574	540,743
C Class non-distributing share	136,858	6,882	34,101	109,639
D Class distributing (Q) (G) share	2,826,782	6,137,151	2,014,808	6,949,125
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	–	3,140,892	7,243	3,133,649
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged	–	1,658,600	–	1,658,600
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	–	416,828	–	416,828
D Class non-distributing share EUR hedged	10	416,592	11,790	404,812
D Class non-distributing UK reporting fund share	171,538	1,872,864	294,998	1,749,404
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	–	1,198,647	1,100	1,197,547
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	337,336	522,068	165,398	694,006
E Class non-distributing share	12,561	17,641	2,543	27,659
E Class non-distributing share EUR hedged	69,560	71,261	31,589	109,232
I Class distributing (M) (G) share	1,302,082	670,847	16,791	1,956,138
I Class distributing (Q) (G) share	5,163,890	21,460,940	3,714,534	22,910,296
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged	–	905,123	8,500	896,623
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged	–	919,928	45,000	874,928
I Class non-distributing share	5,707,003	1,173,342	634,158	6,246,187
X Class non-distributing share	1,609,000	3,506	652,334	960,172
Systematic Global SmallCap Fund				
A Class non-distributing share	1,509,505	543,606	546,067	1,507,044
A Class non-distributing share AUD hedged	57,510	288,352	210,577	135,285
C Class non-distributing share	99,209	7,340	24,527	82,022
D Class non-distributing share	63,704	102,666	22,812	143,558
E Class non-distributing share	79,517	32,830	24,569	87,778
X Class non-distributing share GBP hedged	–	800,970	20,076	780,894
Systematic Multi Allocation Credit Fund[(3)]				
A Class non-distributing share	–	500	–	500
I Class non-distributing share	–	500	–	500
I Class non-distributing share AUD hedged	–	665	–	665
I Class non-distributing share EUR hedged	–	420	–	420
X Class non-distributing share	–	500	–	500
X Class non-distributing share AUD hedged	–	17,290,579	–	17,290,579
X Class non-distributing share EUR hedged	–	420	–	420

(3) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
United Kingdom Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	251,079	14,011	40,790	224,300
A Class non-distributing share	580,111	857,907	321,934	1,116,084
C Class non-distributing share	20,749	26,182	8,485	38,446
D Class distributing (A) UK reporting fund share	129,046	26,533	60,350	95,229
D Class non-distributing share	30,608	165,316	104,322	91,602
D Class non-distributing UK reporting fund share	96,650	216,108	46,791	265,967
E Class non-distributing share	154,220	362,416	86,522	430,114
I Class distributing (A) UK reporting fund share	385	1,030,010	103,947	926,448
I Class non-distributing share	1,801,040	5,888,044	1,601,476	6,087,608
X Class non-distributing share	159,298	3,797	15,461	147,634
US Basic Value Fund				
A Class distributing (A) share	14,104	30,046	25,291	18,859
A Class distributing (A) UK reporting fund share	8,401	271	1,368	7,304
A Class non-distributing share	3,481,799	5,107,336	3,226,677	5,362,458
A Class non-distributing share CNH hedged	329	–	–	329
A Class non-distributing share EUR hedged	523,469	48,405	301,766	270,108
A Class non-distributing share SGD hedged	34,191	20,257	14,446	40,002
C Class non-distributing share	258,485	103,340	95,741	266,084
C Class non-distributing share EUR hedged	5,148	6,312	2,344	9,116
D Class distributing (A) share	66,981	2,248	151	69,078
D Class distributing (A) UK reporting fund share	8,757	16,882	14,694	10,945
D Class non-distributing share	328,327	1,044,568	553,070	819,825
D Class non-distributing share EUR hedged	22,891	86,153	49,635	59,409
E Class non-distributing share	470,096	137,190	71,547	535,739
E Class non-distributing share EUR hedged	65,374	46,468	27,441	84,401
I Class non-distributing share	312,109	1,455,782	724,882	1,042,009
X Class non-distributing share	45,792	3,601	27,809	21,584
US Dollar Bond Fund				
A Class distributing (D) share	1,054,542	355,274	519,728	890,088
A Class distributing (M) share	1,084,600	2,326,004	2,705,885	704,719
A Class non-distributing share	3,200,606	3,315,246	3,942,728	2,573,124
C Class distributing (D) share	717,900	6,447	107,050	617,297
C Class non-distributing share	431,891	103,793	212,132	323,552
D Class distributing (M) share	4,405,824	688,567	1,694,184	3,400,207
D Class non-distributing share	7,550,751	2,893,716	5,606,787	4,837,680
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	24,834	–	21,324	3,510
E Class non-distributing share	329,017	166,336	130,155	365,198
I Class distributing (Q) share	1,509,967	1,340,974	2,473,798	377,143
I Class non-distributing share	18,620,958	18,406,198	19,002,747	18,024,409
I Class non-distributing share EUR hedged	6,372,114	2,193,610	2,665,356	5,900,368
X Class distributing (Q) share	500	–	–	500
X Class non-distributing share	2,062,116	4,487,613	1,406,610	5,143,119

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar High Yield Bond Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	105,131	6,427	17,865	93,693
A Class distributing (D) share	9,642,488	6,686,059	3,471,445	12,857,102
A Class distributing (M) share	16,062,099	23,122,580	14,447,048	24,737,631
A Class distributing (M) share AUD hedged	1,426,199	404,742	508,829	1,322,112
A Class distributing (M) share CAD hedged	796,116	196,050	144,493	847,673
A Class distributing (M) share EUR hedged	2,438,050	263,153	2,218,524	482,679
A Class distributing (M) share GBP hedged	646,214	270,426	95,892	820,748
A Class distributing (M) share NZD hedged	332,050	35,893	44,637	323,306
A Class distributing (M) share SGD hedged	1,660,077	410,337	551,359	1,519,055
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	11,573,664	1,513,848	3,060,051	10,027,461
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	2,187,460	1,251,734	1,534,561	1,904,633
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	345	32,474	945	31,874
A Class distributing (S) (M) (G) share	146,333,212	98,236,952	48,970,511	195,599,653
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	6,296,496	12,539,210	3,276,565	15,559,141
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	769,272	554,344	323,387	1,000,229
A Class non-distributing share	11,441,254	22,730,746	20,582,309	13,589,691
A Class non-distributing share AUD hedged	360,038	176,028	320,969	215,097
A Class non-distributing share CHF hedged	112,933	6,151	3,674	115,410
A Class non-distributing share EUR hedged	93,263	18,862	22,196	89,929
A Class non-distributing share SGD hedged	61,600	133,359	50,579	144,380
C Class distributing (D) share	1,171,172	37,042	512,307	694,907
C Class non-distributing share	460,467	178,207	129,749	508,925
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	707,279	1,063,596	330,190	1,440,685
D Class distributing (M) share	14,503,422	6,713,409	6,490,626	14,726,205
D Class distributing (M) share SGD hedged	293,506	159,990	105,070	348,426
D Class non-distributing share AUD hedged	136,573	17,404	49,664	104,313
D Class non-distributing share CHF hedged	251,159	74,077	22,920	302,316
D Class non-distributing share EUR hedged	173,261	225,100	118,690	279,671
D Class non-distributing share SGD hedged	5,987	16,105	5,410	16,682
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,506,585	8,245,209	5,020,494	8,731,300
E Class non-distributing share	538,066	124,550	161,332	501,284
E Class non-distributing share EUR hedged	–	413	–	413
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	6,968,410	1,287,533	5,634,472	2,621,471
I Class distributing (M) share	11,612,945	10,652,328	119,777	22,145,496
I Class non-distributing share	27,278,327	21,433,467	21,494,614	27,217,180
I Class non-distributing share EUR hedged	24,196,401	9,148,912	22,444,704	10,900,609
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	–	449	–	449
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	–	382	–	382
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	–	364	–	364
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	–	500	–	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	–	500	–	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	–	420	–	420
X Class distributing (S) (M) (G) share	4,290,796	3,489,114	64,251	7,715,659
X Class non-distributing share	1,494,659	496,004	1,502,114	488,549
US Dollar Reserve Fund				
A Class non-distributing share	3,401,179	8,479,708	9,145,648	2,735,239
A Class non-distributing share GBP hedged	136,031	28,179	89,666	74,544
C Class non-distributing share	160,384	28,028	47,829	140,583
D Class non-distributing share GBP hedged	17	–	–	17
E Class non-distributing share	233,372	71,289	98,421	206,240
E Class non-distributing share GBP hedged	16,810	2,748	8,736	10,822
X Class non-distributing share	596,868	250,641	375,587	471,922

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar Short Duration Bond Fund				
A Class distributing (D) share	5,351,010	1,917,926	2,920,540	4,348,396
A Class distributing (M) share	2,257,109	661,932	459,503	2,459,538
A Class distributing (M) share SGD hedged	79,904	–	36,902	43,002
A Class non-distributing share	38,228,216	19,650,141	20,440,581	37,437,776
A Class non-distributing share EUR hedged	2,618,492	2,841,367	1,515,608	3,944,251
AI Class non-distributing share	1,000	27,707	19,706	9,001
C Class distributing (D) share	135,492	3,181	58,448	80,225
C Class non-distributing share	3,179,445	1,743,062	2,721,647	2,200,860
D Class distributing (M) share	5,407,240	6,532,191	2,491,619	9,447,812
D Class non-distributing share	27,041,589	20,246,813	10,900,006	36,388,396
D Class non-distributing share EUR hedged	933,660	1,226,457	977,213	1,182,904
E Class non-distributing share	9,367,294	1,585,727	3,100,491	7,852,530
I Class distributing (Q) share	3,022,303	741,649	–	3,763,952
I Class non-distributing share	6,253,092	3,426,540	2,399,506	7,280,126
I Class non-distributing share EUR hedged	11,604,505	7,293,610	10,531,440	8,366,675
X Class non-distributing share	9,468,256	1,372,886	402,290	10,438,852
US Flexible Equity Fund				
A Class distributing (A) share	66,391	15,770	12,389	69,772
A Class distributing (A) share EUR hedged	53,636	7,617	23,678	37,575
A Class distributing (A) UK reporting fund share	260,388	4,296	32,218	232,466
A Class non-distributing share	10,305,107	7,088,810	4,485,625	12,908,292
A Class non-distributing share CNH hedged	328	–	–	328
A Class non-distributing share EUR hedged	1,607,873	189,929	383,066	1,414,736
A Class non-distributing share JPY hedged	54,912	–	–	54,912
AI Class non-distributing share	34,321	35,131	34,070	35,382
C Class non-distributing share	652,745	32,608	124,821	560,532
C Class non-distributing share EUR hedged	33,809	9,641	8,557	34,893
D Class distributing (A) share	296	170	7	459
D Class distributing (A) UK reporting fund share	83,099	12,926	10,964	85,061
D Class non-distributing share	1,013,368	647,820	521,346	1,139,842
D Class non-distributing share EUR hedged	878,853	1,988,268	637,504	2,229,617
E Class non-distributing share	790,430	146,362	186,383	750,409
E Class non-distributing share EUR hedged	376,105	115,961	70,304	421,762
I Class non-distributing share	14,655,367	4,736,115	9,909,736	9,481,746
I Class non-distributing share EUR hedged	400	2,756,881	132,006	2,625,275
X Class non-distributing share	667,776	146,479	117,967	696,288
X Class non-distributing share EUR hedged	448	–	–	448
US Government Mortgage Impact Fund[(P)]				
A Class distributing (D) share	919,212	222,116	399,471	741,857
A Class distributing (M) share	759,291	48,076	401,102	406,265
A Class non-distributing share	2,538,629	868,802	1,539,362	1,868,069
C Class distributing (D) share	194,891	2,709	–	197,600
C Class non-distributing share	690,126	346,090	723,759	312,457
D Class distributing (M) share	1,004,535	655,253	620,388	1,039,400
D Class non-distributing share	1,296,428	1,740,269	1,054,332	1,982,365
E Class non-distributing share	681,682	144,797	245,896	580,583
I Class distributing (M) share	500	–	–	500
I Class non-distributing share	1,430,500	490,000	–	1,920,500
X Class distributing (M) share	500	–	–	500
US Growth Fund				
A Class distributing (A) share	23,981	7,706	4,087	27,600
A Class non-distributing share	565,164	250,910	193,022	623,052
A Class non-distributing share EUR hedged	675,063	280,655	649,192	306,526
A Class non-distributing UK reporting fund share	5,113,863	6,181,733	6,481,767	4,813,829
AI Class non-distributing share	61,271	135,179	122,596	73,854
C Class non-distributing share	833,040	119,454	162,379	790,115
D Class distributing (A) share	788,968	140,728	201,883	727,813
D Class non-distributing share	1,477,512	221,769	706,259	993,022
D Class non-distributing UK reporting fund share	4,205,563	1,136,483	2,629,699	2,712,347
E Class non-distributing share	1,431,529	1,046,111	506,891	1,970,749
I Class non-distributing share	4,887,480	335,744	3,577,348	1,645,876
X Class non-distributing share	–	301,130	105,390	195,740

[(P)] Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Small & MidCap Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	474,597	1,525,326	1,276,558	723,365
A Class non-distributing share AUD hedged	77,198	447,876	328,963	196,111
C Class non-distributing share	20,691	26,713	11,108	36,296
D Class non-distributing share	53,614	266,828	173,536	146,906
E Class non-distributing share	54,778	93,154	66,922	81,010
I Class non-distributing share	740	1,912,401	1,345,412	567,729
US Sustainable Equity Fund[3]				
A Class non-distributing share	–	500	–	500
D Class non-distributing share	–	471	–	471
D Class non-distributing UK reporting fund share	–	500	–	500
E Class non-distributing share	–	425	–	425
I Class non-distributing share	–	471	–	471
I Class non-distributing UK reporting fund share	–	500	–	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	–	498,500	–	498,500
World Bond Fund				
A Class distributing (D) share	61,911	89,554	31,453	120,012
A Class distributing (M) share	535,286	204,466	381,879	357,873
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	360	5,239	4	5,595
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	690	19,025	–	19,715
A Class non-distributing share	1,552,663	542,244	661,688	1,433,219
A Class non-distributing share EUR hedged	111,582	13,251	19,242	105,591
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	272,976	263,566	63,896	472,646
C Class distributing (D) share	23,378	–	8,564	14,814
D Class distributing (M) share	199,730	12,561	84,865	127,426
D Class non-distributing share	1,609,279	602,491	869,829	1,341,941
D Class non-distributing share CHF hedged	378,800	154,042	11,900	520,942
D Class non-distributing share EUR hedged	77,936	176,909	169,232	85,613
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,465,236	1,300,046	985,895	2,779,387
E Class non-distributing share	444,260	120,432	146,418	418,274
I Class distributing (A) share EUR hedged	477,175	1,694,132	–	2,171,307
I Class non-distributing share	500	10,500	–	11,000
X Class non-distributing share	4,395,539	793,068	490,367	4,698,240
X Class non-distributing share CHF hedged	2,657,169	–	2,657,161	8
X Class non-distributing share DKK hedged	5	–	–	5
X Class non-distributing share EUR hedged	317,297	–	74,906	242,391
X Class non-distributing share GBP hedged	16,572,400	289,856	–	16,862,256
X Class non-distributing share NOK hedged	31,741,827	–	–	31,741,827
X Class non-distributing share NZD hedged	796	–	–	796
World Energy Fund				
A Class distributing (A) share	749,878	237,929	313,470	674,337
A Class distributing (A) UK reporting fund share	367,970	236,659	269,179	335,450
A Class non-distributing share	147,514,622	155,453,551	199,551,207	103,416,966
A Class non-distributing share AUD hedged	17,698,187	16,235,044	23,633,039	10,300,192
A Class non-distributing share CHF hedged	476,274	539,329	464,756	550,847
A Class non-distributing share EUR hedged	15,235,216	11,258,945	11,971,072	14,523,089
A Class non-distributing share HKD hedged	4,985,488	13,918,826	12,925,567	5,978,747
A Class non-distributing share SGD hedged	31,262,095	35,913,519	32,532,268	34,643,346
AI Class non-distributing share	37,553	224,597	126,811	135,339
C Class non-distributing share	1,841,186	1,272,866	1,372,936	1,741,116
C Class non-distributing share EUR hedged	2,120,788	886,183	1,261,662	1,745,309
D Class distributing (A) share	106,389	48,804	15,455	139,738
D Class distributing (A) UK reporting fund share	1,036,001	4,624,884	1,882,456	3,778,429
D Class non-distributing share	3,986,064	5,239,576	4,229,221	4,996,419
D Class non-distributing share CHF hedged	164,018	234,270	66,148	332,140
D Class non-distributing share EUR hedged	1,670,040	3,284,124	2,654,460	2,299,704
E Class non-distributing share	6,996,327	4,797,457	4,880,439	6,913,345
E Class non-distributing share EUR hedged	5,678,611	3,630,050	4,275,906	5,032,755
I Class non-distributing share	8,578,317	7,969,327	8,598,990	7,948,654
I Class non-distributing share EUR hedged	1,596,151	1,573,226	1,545,506	1,623,871
S Class non-distributing share	93,020	12,121	8,644	96,497
S Class non-distributing share EUR hedged	15,094	109,096	60,761	63,429
X Class non-distributing share	1,023,747	2,878,118	3,122,480	779,385

(3) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Financials Fund				
A Class distributing (A) share	–	37,241	–	37,241
A Class non-distributing share HKD hedged	592	320,104	109,364	211,332
A Class non-distributing share SGD hedged	1,606,931	6,297,737	2,888,965	5,015,703
A Class non-distributing UK reporting fund share	12,574,624	34,239,582	25,047,496	21,766,710
AI Class non-distributing share	31,175	2,577,680	149,185	2,459,670
C Class non-distributing share	675,422	684,817	338,646	1,021,593
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,383,555	14,141,292	8,390,744	8,134,103
E Class non-distributing share	857,215	4,138,753	737,635	4,258,333
I Class non-distributing share	450	1,632,961	620,542	1,012,869
X Class non-distributing share	106,924	2,620,832	734,615	1,993,141
World Gold Fund				
A Class distributing (A) share	238,661	146,294	77,319	307,636
A Class distributing (A) UK reporting fund share	2,075,143	388,306	529,457	1,933,992
A Class non-distributing share	20,526,653	5,677,925	5,855,480	20,349,098
A Class non-distributing share AUD hedged	2,637,924	6,788,947	5,685,512	3,741,359
A Class non-distributing share CHF hedged	2,752,243	324,779	902,486	2,174,536
A Class non-distributing share EUR hedged	27,009,400	13,507,492	15,934,209	24,582,683
A Class non-distributing share HKD hedged	16,988,184	24,105,603	27,137,947	13,955,840
A Class non-distributing share PLN hedged	179,345	355,560	230,044	304,861
A Class non-distributing share SGD hedged	12,519,857	10,341,597	7,712,073	15,149,381
A Class non-distributing UK reporting fund share	81,856,310	57,656,859	66,311,480	73,201,689
AI Class non-distributing share	82,287	126,902	70,547	138,642
AI Class non-distributing share EUR hedged	32,631	56,122	21,708	67,045
C Class non-distributing share	1,826,254	659,038	690,995	1,794,297
C Class non-distributing share EUR hedged	2,275,575	1,341,659	706,182	2,911,052
D Class distributing (A) share	276,272	56,464	207,744	124,992
D Class non-distributing share	11,127,087	6,772,619	7,909,454	9,990,252
D Class non-distributing share CHF hedged	1,358,866	690,599	491,287	1,558,178
D Class non-distributing share EUR hedged	8,281,914	5,651,419	6,852,327	7,081,006
D Class non-distributing share SGD hedged	189,881	351,617	57,814	483,684
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	537,489	203,074	421,691	318,872
E Class non-distributing share	7,802,916	4,458,059	4,735,075	7,525,900
E Class non-distributing share EUR hedged	12,620,963	5,062,792	4,703,599	12,979,236
I Class non-distributing share	8,204,744	2,931,955	2,596,097	8,540,602
I Class non-distributing share EUR hedged	2,096,883	1,980,406	2,336,370	1,740,919
S Class non-distributing share	22,143	–	11,706	10,437
X Class non-distributing share	130,442	94,838	76,443	148,837
World Healthscience Fund				
A Class distributing (A) share	29,942,195	25,226,003	3,987,746	51,180,452
A Class non-distributing share	92,618,338	52,368,370	36,629,024	108,357,684
A Class non-distributing share AUD hedged	3,311,742	4,619,852	3,232,711	4,698,883
A Class non-distributing share CNH hedged	1,981,930	2,542,175	1,626,705	2,897,400
A Class non-distributing share HKD hedged	1,279,111	1,299,414	1,379,554	1,198,971
A Class non-distributing share JPY hedged	32,767	63,510	12,719	83,558
A Class non-distributing share SGD hedged	4,461,122	7,159,688	2,375,144	9,245,666
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	5,613,926	5,645,186	2,902,074	8,357,038
AI Class non-distributing share	5,073,631	3,085,827	4,320,304	3,839,154
C Class non-distributing share	5,751,076	2,874,444	1,381,039	7,244,481
D Class distributing (A) share	690,479	3,176,217	364,063	3,502,633
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	7,974,967	1,903,222	1,594,022	8,284,167
D Class non-distributing share	18,497,159	12,817,171	9,346,251	21,968,079
D Class non-distributing share EUR hedged	121,110	1,858,782	523,631	1,456,261
E Class non-distributing share	36,694,424	15,772,104	11,209,937	41,256,591
E Class non-distributing share EUR hedged	–	45,649	–	45,649
I Class distributing (A) UK reporting fund share	–	500	–	500
I Class non-distributing share	35,715,508	41,555,065	18,502,844	58,767,729
I Class non-distributing share EUR hedged	1,444,156	3,049,677	527,374	3,966,459
X Class non-distributing share	1,210,688	371,685	1,153,317	429,056

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year Ended 31 August 2021 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Mining Fund				
A Class distributing (A) share	938,637	289,871	204,497	1,024,011
A Class distributing (A) UK reporting fund share	211,371	249,765	166,202	294,934
A Class non-distributing share	86,205,692	44,271,602	49,566,853	80,910,441
A Class non-distributing share AUD hedged	3,700,102	10,682,314	9,606,545	4,775,871
A Class non-distributing share CHF hedged	880,247	311,479	315,648	876,078
A Class non-distributing share EUR hedged	15,092,807	16,937,402	10,151,265	21,878,944
A Class non-distributing share HKD hedged	524,748	9,271,329	6,141,174	3,654,903
A Class non-distributing share PLN hedged	6,830,888	10,411,754	8,982,541	8,260,101
A Class non-distributing share SGD hedged	10,436,057	11,916,185	7,915,800	14,436,442
AI Class non-distributing share	51,400	97,004	88,119	60,285
AI Class non-distributing share EUR hedged	4,527	82,510	24,255	62,782
C Class non-distributing share	535,889	527,772	248,199	815,462
C Class non-distributing share EUR hedged	1,140,334	3,219,218	677,148	3,682,404
D Class distributing (A) UK reporting fund share	239,716	2,371,850	983,076	1,628,490
D Class non-distributing share	2,686,750	5,108,337	3,291,260	4,503,827
D Class non-distributing share CHF hedged	406,221	732,329	233,224	905,326
D Class non-distributing share EUR hedged	3,541,688	7,966,297	3,611,422	7,896,563
D Class non-distributing share PLN hedged	1,796	–	–	1,796
D Class non-distributing share SGD hedged	6,987	55,993	450	62,530
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	24,496	512,499	208,418	328,577
E Class non-distributing share	3,530,621	3,749,100	1,901,838	5,377,883
E Class non-distributing share EUR hedged	6,693,528	8,869,357	4,198,698	11,364,187
I Class non-distributing share	4,129,511	11,919,697	7,298,337	8,750,871
I Class non-distributing share EUR hedged	18,651,067	16,244,467	8,805,261	26,090,273
S Class non-distributing share	500	77,183	27,137	50,546
S Class non-distributing share EUR hedged	5,262	1,548,721	200,074	1,353,909
X Class non-distributing share	266,394	59,916	148,867	177,443
X Class non-distributing share EUR hedged	537	–	–	537
World Real Estate Securities Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	7,199	22,380	9,029	20,550
A Class distributing (S) (M) (G) share	114,025	690,238	329,430	474,833
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	390	30,374	74	30,690
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	700	19,519	6,527	13,692
A Class non-distributing share	7,881,488	1,598,403	4,312,144	5,167,747
D Class non-distributing share	1,202,192	2,004,241	1,275,143	1,931,290
D Class non-distributing share CHF hedged	52,980	–	–	52,980
E Class non-distributing share	553,199	637,663	862,975	327,887
X Class non-distributing share	2,827,290	483,739	904,315	2,406,714
X Class non-distributing share AUD hedged	263,126	19,407	88,576	193,957
World Technology Fund				
A Class distributing (A) share	–	55,573	–	55,573
A Class distributing (A) UK reporting fund share	–	417	–	417
A Class non-distributing share	67,601,629	91,127,497	68,102,767	90,626,359
A Class non-distributing share AUD hedged	–	4,303,820	2,641,432	1,662,388
A Class non-distributing share CNH hedged	–	5,772,274	2,497,886	3,274,388
A Class non-distributing share JPY hedged	25,610	4,944	3,117	27,437
A Class non-distributing share SGD hedged	3,903,723	14,890,337	5,396,196	13,397,864
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	1,773,137	6,600,430	4,615,676	3,757,891
AI Class non-distributing share	3,874,300	5,523,417	6,182,801	3,214,916
C Class non-distributing share	2,959,942	2,133,046	1,259,288	3,833,700
D Class non-distributing share	16,076,147	19,635,223	14,470,336	21,241,034
D Class non-distributing share EUR hedged	118,552	1,543,681	964,782	697,451
E Class non-distributing share	22,524,144	15,869,985	12,003,021	26,391,108
E Class non-distributing share EUR hedged	–	51,689	–	51,689
I Class distributing (A) UK reporting fund share	–	500	–	500
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	–	327,032	76,930	250,102
I Class non-distributing share	18,739,077	25,503,598	17,425,793	26,816,882
I Class non-distributing share BRL hedged	–	17,723	–	17,723
I Class non-distributing share EUR hedged	4,301,322	4,301,280	3,632,650	4,969,952
I Class non-distributing UK reporting fund share	2,986,591	17,072,044	5,445,848	14,612,787
X Class non-distributing share	98,463	825,744	64,783	859,424

The notes on pages 1004 to 1017 form an integral part of these financial statements.

Notes to the Financial Statements

1. Organisation
The Company is a public limited company (société anonyme) established under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as an open ended variable capital investment company (société d'investissement à capital variable). The Company has been authorised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (the "CSSF") as an undertaking for collective investments in transferable securities ("UCITS") pursuant to the provisions of Part I of the law of 17 December 2010 as amended from time to time and is regulated pursuant to such law.

The Company is an umbrella structure comprising separate compartments with segregated liability. Each compartment shall have segregated liability from the other compartments and the Company shall not be liable as a whole to third parties for the liabilities of each compartment. Each compartment shall be made up of a separate Portfolio of Investments maintained and invested in accordance with the investment objectives applicable to such compartment.

As at 31 August 2021, the Company offered shares in 91 sub-funds (each a 'Fund'), together the 'Funds'. Each Fund is a separate pool of assets and is represented by separate shares of each Fund which are divided into share classes as detailed in Appendix I.

The Share Classes have equivalent rights in the Company but carry different features and charging structures, which are described in more detail in the Company's Prospectus.

Significant events during the year ended 31 August 2021
The Swiss Small & MidCap Opportunities Fund continues to be closed to subscriptions from new and existing shareholders until further notice. Shareholders can redeem as usual.

Effective 21 September 2020, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 12 October 2020, Robert Hayes resigned from the Board of Directors of the Company.

Effective 12 October 2020, Ursula Marchioni was appointed to the Board of Directors of the Company.

Effective 20 October 2020, the ESG Asian Bond Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 29 October 2020, Paul Freeman resigned as Chairman of the Board of Directors of the Company and Denise Voss was appointed as Chairwoman of the Board of Directors of the Company.

Effective 11 December 2020, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 18 December 2020, the Market Navigator Fund terminated.

Effective 2 March 2021, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 10 March 2021, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 17 March 2021, Michael Gruener resigned from the Board of Directors of the Company.

Effective 3 May 2021, Keith Saldanha was appointed to the Board of Directors of the Company.

Effective 10 May 2021, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 10 May 2021, the ASEAN Leaders Fund terminated.

Effective 7 June 2021, the Next Generation Health Care Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 9 June 2021, the Future Consumer Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 17 June 2021, the Developed Markets Sustainable Equity Fund and US Sustainable Equity Fund denominated in USD, were launched.

Effective 17 June 2021, the European Sustainable Equity Fund, denominated in EUR, was launched.

Effective 22 June 2021, the Systematic Multi Allocation Credit Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 24 June 2021, the Sustainable Global Infrastructure Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 28 June 2021, the Pacific Equity Fund terminated.

Effective 29 June 2021, the Emerging Markets Sustainable Equity Fund denominated in USD, was launched.

Effective 30 June 2021, the Global Conservative Income Fund changed its name to the ESG Global Conservative Income Fund.

Effective 12 July 2021, the Emerging Markets Impact Bond Fund denominated in USD, was launched.

2. Summary of Significant Accounting Policies
The financial statements have been prepared in accordance with the legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements as prescribed by the Luxembourg authorities for Luxembourg investment companies and include the following significant accounting policies:

(a) Valuation of Investments and Other Assets

The Company's investments and other assets are valued as follows:

- transferable securities which are admitted to an official exchange listing or dealt in on another regulated market, are valued on the basis of the latest available price prevailing

Notes to the Financial Statements continued

on the valuation date. For securities traded on markets closing after the time of the valuation, last known prices as of this time or such other time may be used. Where such securities or other assets are quoted or dealt in, on or by more than one stock exchange or regulated market the Board may in its discretion select one of such stock exchanges or regulated markets for such purposes. Discrepancies in the value of securities may result, for example, where the underlying markets are closed for business at the time of calculating the net asset value of certain funds or where governments chose to impose fiscal or transaction charges on foreign investment. As a result, the Directors have implemented fair value techniques in order to estimate the fair value of these investments. Such securities and derivatives shall be valued at their probable realisation value as determined by the competent persons (the Directors). Because of the inherent uncertainty in the fair value process, these estimated values may significantly differ from the values that would have been used had a ready market for the securities existed, and from the values that may be ultimately recovered;

- for non-quoted securities or securities not traded or dealt in on any stock exchange or other regulated market (including securities of closed-ended investment funds), as well as quoted or non quoted securities on such other markets for which no valuation price is available, or securities for which the quoted prices are, in the opinion of the Directors, not representative of the fair market value, the value thereof shall be determined prudently and in good faith by the Directors on the basis of their expected disposal or acquisition prices;
- fixed income securities that are not listed on stock exchanges or traded on other regulated markets are valued at the last available mid price or yield equivalents obtained from one or more dealers or pricing services. Securities traded in the OTC market are valued at the last available bid price. In cases where securities are traded on more than one exchange, the securities are valued on the exchange designated by or under the direction of the Board of Directors of the Management Company as the primary market. Portfolio securities that are traded both in the OTC market and on a stock exchange are valued according to the broadest and most representative market;
- securities lending: securities are delivered to a third party broker in accordance with lending agent instructions and continue to be valued as part of the portfolio of the Fund;
- money market instruments may be valued at nominal values plus any accrued interest or on an amortised cost basis, which approximates their fair market value;
- money market instruments held on the Euro Reserve Fund and the US Dollar Reserve Fund are valued on a mark-to-market basis. Where this is not possible, the assets are valued conservatively by using the mark-to model basis;
- time deposits are valued at amortised cost which approximates their fair market value;
- cash, deposits, bills payable on demand and other debts and prepaid expenses are valued at their nominal amount, unless it appears unlikely that such nominal amount is obtainable;
- assets which include, in particular, interest and dividends receivable, receivable for investments sold and receivable for fund shares subscribed, are valued at nominal value unless it appears unlikely that such nominal amount is obtainable;
- liabilities, which include, in particular, expenses payable, income distribution payable, payable for investments purchased and payable for fund shares redeemed are valued at their nominal value.

Realised gains and losses on the disposal of investments are calculated using the average cost method and are reflected in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(b) Income/Expense from Investments

The Company takes account for income from its investments on the following basis:

- interest income is accrued daily and includes the amortisation on a straight line basis of premiums and accretion of discounts;
- bank interest, fixed deposits, collective investment scheme income and money market deposit income are recognised on an accruals basis;
- dividend income is accrued on the ex-dividend date and is shown net of withholding tax;
- securities lending income is recognised on an accruals basis;
- when a bond has been identified as being in default, the interest accrual on the defaulted security is stopped. On confirmation of default from the relevant parties, the amount receivable is written off;
- withholding tax reclaims are accounted for on a cash receipts basis;
- the date included in the description of any perpetual bonds in the Portfolio of Investments is the next callable date of the bonds and the interest rate disclosed under the description in the Portfolio of Investments is the interest rate applicable at the year end and is for information only as these bonds are bearing variable interest rates.

Negative yield expense relating to interest from a negative effective interest rate on assets held is accreted daily and is recognised in the Statement of Operations and Changes in Net Assets over the life of the underlying instrument.

(c) Financial Derivative Instruments

During the year the Funds have entered into a number of forward foreign exchange and futures contracts. Open forward foreign exchange and futures contracts are valued at the cost to close the contracts on the valuation date. Gains/losses arising from these unsettled contracts are taken to unrealised appreciation/(depreciation) and are included under assets or liabilities (as appropriate) in the Statement of Net Assets.

Notes to the Financial Statements continued

The Funds can write covered call and put options and purchase call and put options. The Funds can also invest in spread options and synthetic cap options. A spread option is a type of option that derives its value from the difference between the prices of two or more assets. A synthetic cap option is an agreement between two parties providing the purchaser an interest rate ceiling or 'cap' on interest payment. The rate cap itself provides a periodic payment based upon the positive amount by which the reference index rate exceeds the strike rate. When the Funds write and/or purchase an option, an amount equal to the premium received or paid by the Funds is reflected as a liability or an asset. The liability for a written option and the asset for a purchased option are subsequently marked to market to reflect the current value of the option. The Directors have agreed to value exchange traded options based on mid prices or settlement prices rather than last traded prices as this methodology best reflects their estimated realisation value. Unlisted options are valued based upon daily prices obtained from third party pricing agents. When a security is sold through the exercise of an option, the premium received (or paid) is deducted from (or added to) the basis of the security sold. When an option expires (or the Funds enter into a closing transaction), the Funds realise a gain or loss on the option to the extent of the premiums received or paid (or gain or loss to the extent the cost of the closing transaction exceeds the premium paid or received).

As at 31 August 2021, the Funds have entered into Contracts for Difference ("CFDs"). CFDs allow investors to take synthetic long or synthetic short positions with a variable margin. Unlike shares, with CFDs the buyer is potentially liable for far more than the amount they paid on margin. This will result in the Fund holding cash received from counterparties on deposit with various institutions as described in the Prospectus. CFD positions entered into are subject to a daily financing charge, applied at a previously agreed rate above or below the applicable benchmark. The related dividend income or expense is disclosed net of withholding tax in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The market value of the CFDs is determined by the last known traded price on the exchange on which the underlying securities or assets are traded or admitted for trading. For underlying securities traded on markets closing after the time of the valuation, last known prices as of this time or such other time may be used. The change in market value, if any, is recorded as net change in unrealised appreciation/(depreciation) in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Realised gains or losses on maturity or termination of the CFDs are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

Gains and losses on sales of CFDs have been determined on a cost basis using the First In First Out ("FIFO") method.

The Funds have entered into swap agreements to exchange the return generated by one instrument for the return generated by another investment. In the case of credit default swaps, a series of premiums is paid to the seller of the protection, in return for a payment contingent on a credit event (predefined in the agreement). Where possible, swaps are marked to market based upon daily prices obtained from third party pricing agents and verified against the actual market maker. Where such quotations are not available swaps are priced based upon daily quotations from the market maker. In both cases changes in quotations are recorded as net change in unrealised appreciation/(depreciation) in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Realised gains or losses on maturity or termination of the swaps and the interest earned or incurred in relation to the swaps are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

During the year, the Funds have entered into swaption transactions. These give the purchaser the right, but not the obligation to enter into an interest rate swap at a pre-set interest rate within a specified period of time. The swaption buyer pays a premium to the seller for this right. A written swaption gives the purchaser the right to receive fixed payments in return for paying a floating rate of interest. A purchased swaption gives the purchaser the right to pay a fixed rate of interest in return for receiving a floating rate payment stream. When the Fund writes/purchases a swaption, an amount equal to the premium received/paid by the Fund is recorded as a liability or an asset in the Statement of Net Assets.

During the year, the Dynamic High Income Fund, ESG Global Conservative Income Fund and the Global Multi-Asset Income Fund purchased a number of Equity Linked Notes. A principal amount is paid to a broker at the market price of an underlying equity at an agreed date in return for a fixed coupon payment or payments. At maturity the Fund will receive the principal plus (up to an agreed cap level per the agreement) or minus any movements in the value of the underlying equity.

To Be Announced securities (TBAs) are related to mortgage backed securities issued by US government sponsored agencies. These agencies usually pool mortgage loans and sell interests in the pools created. TBAs relate to future pools of these agencies that are bought and sold for future settlement for which either the interest rate or the maturity date is not yet fixed. TBAs are separately disclosed in the Portfolio of Investments.

The Funds may dispose of a commitment prior to settlement if it is deemed appropriate to do so. Proceeds of TBA sales are not received until the contractual settlement date. During the time a TBA sale commitment is outstanding, equivalent deliverable securities, or an offsetting TBA purchase commitment (deliverable on or before the sale commitment date), are held as cover for the transaction. If two counterparties have offsetting trades for the same TBA contract, these trades will be netted out. On settlement day, the seller delivers the securities specified two days earlier and receives the cash specified on the trade date. In practice, most TBA trades do not ultimately lead to a transfer of physical MBS. The seller will either unwind or "roll" an outstanding trade before maturity, rather than physically settle it.

If the TBA sale commitment is closed through the acquisition of an offsetting purchase commitment, the Fund realises a gain or loss on the commitment without regard to any unrealised gain or loss on the underlying security. If the Fund delivers securities under the commitment, the Fund realises a gain or loss from the sale of the securities upon the unit price established at the date the commitment was entered into.

Notes to the Financial Statements continued

The Funds had unsettled TBAs as of 31 August 2021 which are included within receivable for investments sold and payable for investments purchased in the Statement of Net Assets.

The market values of the TBAs are presented in the Statement of Net Assets. The net change in unrealised appreciation or depreciation and the realised appreciation or depreciation on sales of the TBAs are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(d) Foreign Exchange

The cost of investments in currencies other than the currency of denomination of the respective Funds has been translated at the rates of exchange ruling at the time of purchase. Investments and other assets in currencies other than the currency of denomination of the respective Funds have been translated at the exchange rate prevailing at the Fund's valuation point in Luxembourg on 31 August 2021.

(e) Combined Financial Statements

The accounts of each Fund are expressed in the Fund's base currency.

The combined figures of the Company are expressed in USD and include the total of the financial statements of the different Funds. For the Statement of Net Assets, the exchange rates prevailing at the Fund's valuation point in Luxembourg on 31 August 2021 are:

CCY	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD	0.8457	0.7256	109.7000	0.9124	6.4552

For the Statement of Operations and Changes in Net Assets, the exchange rates are the average rate calculated over the year:

CCY	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD	0.8366	0.7347	107.1367	0.9091	6.5354

These figures are presented for information purposes only and are rounded to four decimal places. For financial statements purposes exchange rates to nine decimal places are applied.

The combined figures in the Statement of Operations and Changes in Net Assets have been calculated using the average exchange rates throughout the year. The resulting Foreign exchange adjustment of USD (247,371,839) represents the movement in exchange rates between 31 August 2020 and 31 August 2021. This is a notional amount, which has no impact on the Net Assets of the individual Funds.

(f) Exchange rates

The following exchange rates were used to translate the investments and other assets and other liabilities denominated in currencies other than the base currency of the Funds as at 31 August 2021.

CCY	GBP	USD	EUR	JPY	CHF	CNH
AED	0.1975	0.2722	0.2300	29.9655	0.2484	1.7574
ARS	0.0074	0.0102	0.0087	1.1222	0.0093	0.0660
AUD	0.5306	0.7312	0.6184	80.2175	0.6672	4.7203
BRL	0.1410	0.1943	0.1643	21.3111	0.1772	1.2540
CAD	0.5747	0.7921	0.6700	86.8981	0.7227	5.1135
CHF	0.7952	1.0960	0.9270	120.2338	1.0000	7.0751
CLP	0.0009	0.0013	0.0011	0.1414	0.0012	0.0083
CNH	0.1124	0.1549	0.1310	16.9940	0.1413	1.0000
CNY	0.1123	0.1547	0.1309	16.9730	0.1412	0.9988
COP	0.0002	0.0003	0.0002	0.0290	0.0002	0.0017
CZK	0.0338	0.0464	0.0392	5.0872	0.0423	0.2994
DKK	0.1154	0.1590	0.1345	17.4429	0.1451	1.0264
DOP	0.0127	0.0175	0.0148	1.9246	0.0160	0.1132
EGP	0.0462	0.0636	0.0538	6.9784	0.0580	0.4105
EUR	0.8579	1.1824	1.0000	129.7079	1.0788	7.6326
GBP	1.0000	1.3782	1.1657	151.1940	1.2575	8.8969
GHS	0.1201	0.1656	0.1400	18.1622	0.1511	1.0687
HKD	0.0993	0.1285	0.1087	14.0992	0.1173	0.8297
HUF	0.0025	0.0034	0.0029	0.3713	0.0031	0.0218
IDR	0.0001	0.0001	0.0001	0.0077	0.0001	0.0005
ILS	0.2262	0.3116	0.2637	34.1994	0.2844	2.0124
INR	0.0089	0.0137	0.0116	1.5026	0.0125	0.0884
ISK	0.0057	0.0079	0.0067	0.8699	0.0072	0.0510
JPY	0.0066	0.0091	0.0077	1.0000	0.0083	0.0588
KES	0.0066	0.0091	0.0077	0.9992	0.0083	0.0587
KRW	0.0006	0.0009	0.0007	0.0946	0.0008	0.0056
KWD	2.4123	3.3247	2.8118	364.7183	3.0334	21.4616
KZT	0.0017	0.0023	0.0020	0.2572	0.0021	0.0151
LKR	0.0036	0.0050	0.0042	0.5503	0.0046	0.0324
MXN	0.0361	0.0497	0.0421	5.4657	0.0454	0.3210
MYR	0.1745	0.2406	0.2035	26.3892	0.2195	1.5529
NGN	0.0018	0.0024	0.0021	0.2953	0.0022	0.0157
NOK	0.0835	0.1151	0.0973	12.6220	0.1050	0.7427
NZD	0.5112	0.7046	0.5959	77.2936	0.6429	4.5463
PEN	0.1777	0.2449	0.2071	26.8641	0.2234	1.5808
PHP	0.0146	0.0201	0.0170	2.2050	0.0183	0.1298
PLN	0.1895	0.2611	0.2209	28.6463	0.2383	1.6857
QAR	0.1993	0.2747	0.2323	30.1291	0.2506	1.7729
RON	0.1738	0.2396	0.2026	26.2798	0.2186	1.5464
RUB	0.0099	0.0136	0.0115	1.4953	0.0124	0.0881
SAR	0.1934	0.2666	0.2255	29.2479	0.2433	1.7211
SEK	0.0842	0.1161	0.0982	12.7357	0.1059	0.7494
SGD	0.5400	0.7443	0.6295	81.6448	0.6791	4.8043
THB	0.0225	0.0310	0.0262	3.4034	0.0283	0.2003
TRY	0.0871	0.1200	0.1015	13.1673	0.1095	0.7748
TWD	0.0262	0.0361	0.0305	3.9564	0.0329	0.2329
UAH	0.0269	0.0371	0.0314	4.0736	0.0339	0.2397
USD	0.7256	1.0000	0.8457	109.7000	0.9124	6.4552
UYU	0.0171	0.0235	0.0199	2.5787	0.0214	0.1517
VND	0.0000	0.0000	0.0000	0.0048	0.0000	0.0003
ZAR	0.0498	0.0687	0.0581	7.5369	0.0627	0.4435
ZMW	0.0455	0.0627	0.0531	6.8827	0.0572	0.4050

Notes to the Financial Statements continued

The Renminbi is subject to foreign exchange restrictions and is not a freely convertible currency. The exchange rate used for the China Bond Fund is in relation to the offshore Renminbi ("CNH"), not the onshore Renminbi ("CNY"). The value of CNH could differ, perhaps significantly, from that of CNY due to a number of factors including without limitation those foreign exchange control policies and repatriation restrictions applied by the Chinese government from time-to-time as well as other external market forces. Any divergence between CNH and CNY may adversely impact investors.

(g) Dilution

The Directors may adjust the Net Asset Value ("NAV") per Share for a Fund in order to reduce the effect of "dilution" on that Fund. Dilution occurs when the actual cost of purchasing or selling the underlying assets of a Fund, deviates from the carrying value of these assets in the Funds, due to factors such as dealing and brokerage charges, taxes and duties, market movement and any spread between the buying and selling prices of the underlying assets. Dilution may have an adverse effect on the value of a Fund and therefore impact Shareholders. By adjusting the NAV per Share this effect can be reduced or prevented and Shareholders can be protected from the impact of dilution. The Directors may adjust the NAV of a Fund if on any Dealing Day the value of the aggregate transactions in Shares of all Classes of that Fund result in a net increase or decrease of Shares which exceeds one or more thresholds that are set by the Directors for that Fund. The amount by which the NAV of a Fund may be adjusted on any given Dealing Day is related to the anticipated cost of market dealing for that Fund. In such circumstances the NAV of the relevant Fund may be adjusted by an amount not exceeding 1.50%, or 3% in the case of fixed income Funds, of the NAV. Under exceptional circumstances the Directors may, in the interest of Shareholders, decide to temporarily increase the maximum swing factor indicated above and inform investors thereof. The adjustment will be an addition when the net movement results in an increase in the value of all Shares of the Fund and a deduction when it results in a decrease. As certain stock markets and jurisdictions may have different charging structures on the buy and sell sides, particularly in relation to duties and taxes, the resulting adjustment may be different for net subscriptions (inflows) than for net redemptions (outflows). In addition, the Directors may also agree to include extraordinary fiscal charges in the amount of the adjustment. These extraordinary fiscal charges vary from market to market and are currently expected not to exceed 2.5% of that NAV. Where a Fund invests primarily in certain asset types, such as government bonds or money market securities, the Directors may decide that it is not appropriate to make such an adjustment.

As at 31 August 2021, in accordance with the Prospectus Appendix B, 17.3, such a dilution adjustment was applied to the Future Of Transport Fund, Global Long-Horizon Equity Fund, Nutrition Fund, Systematic China A-Share Opportunities Fund, Systematic Global Equity High Income Fund, US Growth Fund and US Small & MidCap Opportunities Fund. During the year ended 31 August 2021, such a dilution adjustment was applied to all Funds except for the Developed Markets Sustainable Equity Fund, Dynamic High Income Fund, Emerging Markets Sustainable Equity Fund, ESG Asian Bond Fund, Euro Reserve Fund, Future Consumer Fund, Global Government Bond Fund, Market Navigator Fund, Next Generation Health Care Fund, Sustainable Global Infrastructure Fund, US Dollar Reserve Fund, US Sustainable Equity Fund and World Healthscience Fund.

The published/dealing NAV per share is disclosed in the Three Year Summary of Net Asset Values and may include a dilution adjustment. This adjustment is not recognised in the Statement of Net Assets or the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(h) Transaction costs

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of securities. An incremental cost is one that would not have been incurred if the entity had not acquired, issued or disposed of the security. When a security is recognised initially, it is measured at its market value, plus transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the security.

Transaction costs excluding depositary transaction fees on purchases or sales of securities are included within net realised appreciation/(depreciation) or net change in unrealised appreciation/(depreciation) within the Statement of Operations and Changes in Net Assets of each Fund. Depositary transaction fees are included in depositary fees in the Statement of Operations and Changes in Net Assets of the Fund and are also disclosed in Note 18.

(i) Foreign currencies on other transactions

Foreign currencies on other transactions relate to realised and unrealised appreciation or depreciation on cash balances and spot contracts.

(j) Fair valuation

If in any case a particular value is not ascertainable by the methods outlined above, or if the Board of Directors of the Company considers that some other method of valuation more accurately reflects the fair value of the relevant security or other asset for the purpose concerned, the method of valuation of the security or asset will be such as the Board of Directors of the Company in its absolute discretion decides. Discrepancies in the value of securities may result, for example, where the underlying markets are closed for business at the time of calculating the NAV of certain Funds or where governments chose to impose fiscal or transaction charges on foreign investment. The Board of Directors of the Company may set specific thresholds, that, where exceeded, result in an adjustment to the value of these securities to their fair value by applying a specific index adjustment.

The fair valued securities are evidenced by a "*" in the Portfolio of Investments.

Notes to the Financial Statements continued

As at 31 August 2021, such fair valuation adjustment was applied as per the table below:

Fund	Currency	Market value of fair valued securities	% of Net Assets
Asian Dragon Fund	USD	19,236,357	1.64
Asian Growth Leaders Fund	USD	4,536,734	0.32
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	56,612	0.06
Asian Tiger Bond Fund*	USD	–	0.00
China Bond Fund	CNH	113,330,100	0.19
China Fund	USD	9,180,330	0.57
Dynamic High Income Fund	USD	167,42,411	0.47
Emerging Markets Bond Fund	USD	56	0.00
Emerging Markets Corporate Bond Fund*	USD	–	0.00
Emerging Markets Fund	USD	19,867,473	0.65
ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund*	USD	–	0.00
ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	6,004,711	0.57
ESG Global Bond Income Fund[1]	USD	270,292	0.19
European High Yield Bond Fund	EUR	1,584,000	0.44
FinTech Fund	USD	2,410,474	0.33
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	81,152,230	0.74
Global Allocation Fund	USD	450,823,086	2.39
Global Corporate Bond Fund	USD	3,352	0.00
Global Dynamic Equity Fund	USD	17,997,056	3.50
Global Government Bond Fund	USD	1,329,286	0.17
Global High Yield Bond Fund	USD	3,745,063	0.15
Global Long-Horizon Equity Fund	USD	1	0.00
Global Multi-Asset Income Fund	USD	52,415,045	0.72
Latin American Fund	USD	115,999	0.01
Next Generation Health Care Fund[2]	USD	20,703	0.10
Next Generation Technology Fund	USD	186,278,725	3.10
Nutrition Fund	USD	7,030,730	2.02
Sustainable Energy Fund	USD	68,322,915	0.93
Systematic Global SmallCap Fund	USD	97,412	0.03
United Kingdom Fund*	GBP	–	0.00
US Dollar Bond Fund	USD	2,043,026	0.26
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	4,290,598	0.12
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	9,005,532	0.50
World Bond Fund	USD	4,011,491	0.29
World Energy Fund*	USD	–	0.00
World Financials Fund	USD	6,326,272	0.39
World Gold Fund	USD	70,143,761	1.33
World Healthscience Fund	USD	17,452,089	0.13
World Mining Fund	USD	1,576,880	0.02
World Technology Fund	USD	414,901,717	3.06

* Fund holds fair valued securities with a market value of zero.
[1] Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.
[2] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

(k) Special Purpose Acquisition Companies Commitments

Special purpose acquisition companies ("SPACs") are companies with no commercial operations which go public with the intention of merging with or acquiring a company using the proceeds of the SPAC's initial public offering. The Funds may enter into a commitment with a SPAC for a private investment in a public equity ("PIPE") transaction and will satisfy the commitment if and when the SPAC completes its merger or acquisition. Securities purchased through PIPE transactions will be restricted from trading and considered illiquid until a registration statement for the shares is filed and declared effective.

Unfunded SPAC PIPE commitments are marked-to-market and any gains/ losses arising from these commitments are taken to "Unrealised appreciation (depreciation) on unfunded SPAC PIPE commitments" in the Statement of Net Assets and within "Net change in unrealised appreciation (depreciation) on unfunded SPAC PIPE commitments" in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

3. The Subsidiary

The India Fund invests at least 70% of its total assets in equity securities of companies domiciled in, or exercising the predominant part of their economic activity in India both directly and through BlackRock India Equities (Mauritius) Limited (the "Subsidiary"), a wholly owned subsidiary of the Company, in accordance with its investment objectives and policies.

All assets and liabilities, income and expenses of the Subsidiary are consolidated in the Statement of Net Assets and Statement of Operations and Changes in Net Assets of the Company. All investments held by the Subsidiary are disclosed in the Portfolio of Investments of the India Fund. The Subsidiary was incorporated on 1 September 2004 under the laws of Mauritius.

The Subsidiary invests in securities, the majority of which traded in the Indian market.

The Subsidiary is liable to capital gains tax ("CGT") on capital gains arising from sales of shares of Indian resident companies acquired on or after 1 April 2017. Shares acquired prior to 1 April 2017 are protected from taxing rights in India.

For sales of publicly traded shares from 1 April 2018, long term capital gains are subject to a 10% tax.

At 31 August 2021, the Subsidiary had net unrealised long-term gains of USD 52.9 million.

Further information on the Subsidiary can be found in the Prospectus and on page 4.

4. Management Company

BlackRock (Luxembourg) S.A. has been appointed by the Company to act as its Management Company. The Management Company, a Luxembourg société anonyme, is authorised as a fund management company in accordance with Chapter 15 of the 2010 Law.

The Company has signed a management company agreement, with the Management Company. Under this agreement, the Management Company is entrusted with the day-to-day management of the Company, with responsibility for performing directly or by way of delegation all operational functions relating to the Company's investment management, administration and marketing of the Funds.

In agreement with the Company, the Management Company has decided to delegate several of its functions as is further described in the Prospectus.

BlackRock (Luxembourg) S.A. is a wholly owned subsidiary within the BlackRock Group. It is regulated by the CSSF.

Notes to the Financial Statements continued

5. Management Fees
During the year the Company paid management fees to the Management Company, BlackRock (Luxembourg) S.A.

The Company will pay the management fee at an annual rate as shown in Appendix E of the Prospectus. The level of management fee varies from 0.00% to 1.75% and will vary according to which Fund and share class the investor buys. These fees accrue daily, are based on the NAV of the relevant Fund (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B) and are paid monthly. Certain costs and fees are paid out of the management fee, including the fees of the Investment Advisers. There are no management fees charged on Class J and Class X Shares. In relation to the Class SR Shares, a single fee is charged (which comprises the management fee and the Annual Service Charge) which forms part of the ongoing charges figure.

To assist in achieving the investment objectives of the Reserve Funds (Euro Reserve Fund and US Dollar Reserve Fund), in certain circumstances, including where market conditions cause decreasing yields on the Fund's underlying investments, the Management Company may determine to waive its right to take the full amount of management fees to which it is entitled on any particular day or days. The Management Company may exercise its discretion to do this without prejudice to its entitlement to take the full amount of the management fee accruing on any future days.

The management fee waiver is disclosed separately from management fees in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. During the year the Asian High Yield Bond Fund, Euro Reserve Fund and US Dollar Reserve Fund were subject to a management fee waiver.

During the year, the following Funds were subject to management fee rebates linked to investments into target funds managed by BlackRock:

Dynamic High Income Fund, ESG Global Conservative Income Fund, ESG Multi-Asset Fund, Euro Corporate Bond Fund, Euro Short Duration Bond Fund, Global Allocation Fund, Global Government Bond Fund, Global High Yield Bond Fund, Global Multi-Asset Income Fund, Market Navigator Fund, Multi-Theme Equity Fund, Systematic Multi Allocation Credit Fund, US Dollar High Yield Bond Fund and US Dollar Short Duration Bond Fund.

Management fees payable at 31 August 2021 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

6. Distribution Fees
The Company pays annual distribution fees as shown in Appendix E of the Prospectus. The level of distribution fee varies from 0.00% to 1.25%. Class A, D, I, J, S, X and Z Shares do not pay a distribution fee. Class C Shares do not pay a distribution fee for the Euro Reserve Fund and the US Dollar Reserve Fund. These fees accrue daily, are based on the NAV of the relevant Fund (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B) and are paid monthly.

The Company pays distribution fees as detailed in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Distribution fees payable at 31 August 2021 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

7. Annual Service Charge
The Company pays an annual service charge to the Management Company.

The level of the annual service charge may vary at the Directors' discretion, as agreed with the Management Company and will apply at different rates across the various Funds and Share Classes issued by the Company. However, it has been agreed between the Directors and the Management Company that the annual service charge currently paid shall not exceed 0.25% per annum. It is accrued daily, based on the NAV of the relevant Share Class (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B) and paid monthly.

The Directors and the Management Company set the level of the annual service charge at a rate which aims to ensure that the ongoing charges of each Fund remain competitive when compared across a broad market of similar investment products available to investors in the Funds, taking into account a number of criteria such as the market sector of each Fund and the Fund's performance relative to its peer group.

The ongoing charge is calculated based on the total expenses per share class (excluding bank interest, transaction costs and negative yield expense on financial assets, and including annual service charge subsidies) divided by the average net assets of the respective share class, expressed as a percentage.

The ongoing charge of the Asian Multi-Asset Income Fund, China Impact Fund, Circular Economy Fund, Emerging Europe Fund, Emerging Markets Bond Fund, Emerging Markets Corporate Bond Fund, Emerging Markets Local Currency Bond Fund, ESG Asian Bond Fund, ESG Emerging Markets Blended Bond Fund, ESG Emerging Markets Bond Fund, ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund, ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund, ESG Fixed Income Global Opportunities Fund, European Focus Fund, FinTech Fund, Future Consumer Fund, Future Of Transport Fund, Global Inflation Linked Bond Fund, Market Navigator Fund, Multi-Theme Equity Fund, Natural Resources Growth & Income Fund, Next Generation Health Care Fund, Next Generation Technology Fund, Nutrition Fund, Systematic China A-Share Opportunities Fund, Systematic Global SmallCap Fund and the US Dollar Bond Fund is capped with the delta being offset against the annual service charge in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The annual service charge is used by the Management Company to meet all fixed and variable operating and administrative costs and expenses incurred by the Company, with the exception of the Depositary fees, Distribution fees, Securities Lending fees, any fees arising from borrowings (including for the avoidance of doubt any commitment fee that may due to the lender), any costs relating to European Union ("EU") and non-EU withholding tax reclaims (plus any taxes or interest thereon) and any taxes at an investment or Company level.

Notes to the Financial Statements continued

The Company pays any professional costs relating to European Union withholding tax reclaims. Any costs relating to withholding tax reclaims will be allocated between the relevant sub-funds on a fair and equitable basis. As the Company has had a good degree of success with its EU withholding tax reclaims (which are paid by the Company) to date, any costs associated with non-EU withholding tax reclaims will no longer be paid out of the annual service charge and will now be paid by the Company and allocated between the relevant sub-funds on a fair and equitable basis.

The annual service charge is also used to meet fees paid to Ernst & Young S.A. for audit and services related to investor reporting and other tax compliance matters. The fees were EUR 623,050 for the year ended 31 August 2021.

These operating and administrative expenses include all third party expenses and other recoverable costs incurred by or on behalf of the Company from time to time, including but not limited to, fund accounting fees, transfer agency fees (including sub-transfer agency and associated platform dealing charges), all professional costs, such as consultancy, legal, tax advisory and audit fees, Directors' fees (for those Directors who are not employees of the BlackRock Group), travel expenses, reasonable out-of-pocket expenses, printing, publication, translation and all other costs relating to shareholder reporting, regulatory filing and licence fees, correspondent and other banking charges, software support and maintenance, operational costs and expenses attributed to the Investor Servicing teams and other global administration services provided by various BlackRock Group companies.

The Management Company bears the financial risk of ensuring that the Fund's ongoing charges remain competitive. Accordingly the Management Company is entitled to retain any amount of the annual service charge paid to it which is in excess of the actual expenses incurred by the Company during any period whereas any costs and expenses incurred by the Company in any period which exceed the amount of the annual service charge that is paid to the Management Company, shall be borne by the Management Company or another BlackRock Group company.

Directors who are not employees of the BlackRock Group in return for their duties performed, received a fee of EUR 60,000 per annum, gross of taxation. Directors who are employees of the BlackRock Group are not entitled to Directors' fees.

Taxation applicable in certain jurisdictions is also charged directly to the Funds (see Note 9).

The annual service charge is disclosed in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The annual service charge payable at 31 August 2021 is included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

8. Depositary Fees

Throughout the year the Depositary of the Company was the Bank of New York Mellon SA / NV, Luxembourg Branch. The Depositary receives annual fees, based on the value of securities, which accrue daily, plus transaction fees which are further disclosed in the Prospectus. The rates for both categories of fees will vary according to the country of investment and, in some cases, according to asset class. Investments in bonds and developed equity markets will be at the lower end of these ranges, while some investments in emerging or developing markets will be at the upper end. Thus the custody cost to each Fund will depend on its asset allocation at any time.

The depositary fees are charged directly to the Funds. Depositary fees payable at 31 August 2021 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

9. Tax

Luxembourg

Under present Luxembourg law and practice, the Company is not liable to any Luxembourg income or capital gains tax, nor are dividends paid by the Company subject to any Luxembourg withholding tax. However, the Company is liable to a tax in Luxembourg of 0.05% per annum or, in the case of the Reserve Funds, Class I, Class J and Class X Shares, 0.01% per annum of its NAV, payable quarterly on the basis of the value of the net assets of the respective Funds at the end of the relevant calendar quarter. No stamp or other tax is payable in Luxembourg on the issue of Shares. For the year ended 31 August 2021, USD 67,570,109 was charged in relation to Luxembourg tax.

Belgium

The Company is registered with the Belgium Financial Services and Markets Authority in accordance with Article 154 of the Law of 3 August 2012 relating to financial markets. Funds registered for public distribution in Belgium are subject to an annual tax of 0.0925% on the net asset value of units distributed in Belgium via Belgian intermediaries as at 31 December of the previous year. For the year ended 31 August 2021, USD 5,739,877 was charged in relation to Belgium tax.

United Kingdom

Reporting Funds

The UK Reporting Funds regime applies to the Company. Under this regime, investors in UK Reporting Funds are subject to tax on the share of the UK Reporting Fund's income attributable to their holdings in the Fund, whether or not distributed, but any gains on disposal of their holdings are subject to capital gains tax. A list of the Funds which currently have UK Reporting Fund status is available at https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds.

Other transaction taxes

Other jurisdictions may impose taxes, financial transactions taxes ("FTT") or other transaction taxes on certain assets held by the Funds (for example UK stamp duty, French FTT).

Withholding tax

Capital gains, dividends and interest received by the Company on its investments may be subject to withholding taxes in the countries of origin which are generally irrecoverable as the Company itself is exempt from income tax. Recent European Union case law may, however, reduce the amount of such irrecoverable tax in European Union countries. Investors should inform themselves of, and when appropriate consult their professional advisers on, the possible tax consequences

Notes to the Financial Statements continued

of subscribing for, buying, holding, redeeming, converting or selling shares under the laws of their country of citizenship, residence or domicile. Investors should note that the levels and bases of, and reliefs from, taxation can change. The potential of withholding tax charges is further described in the Prospectus.

10. Investment Advisers

The Management Company, BlackRock (Luxembourg) S.A., has delegated its investment management functions to the investment advisers (each an 'Investment Adviser'): BlackRock Financial Management, Inc. (US) (BFM), BlackRock Investment Management, LLC (US) (BIMLLC), BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIMUK) and BlackRock (Singapore) Limited (BSL) as described in the Prospectus.

All Investment Advisers are appointed directly by BlackRock (Luxembourg) S.A.. All Sub-Investment Advisers are appointed by the relevant Investment Adviser. Some of which, as Investment Advisers, have in turn sub-delegated some functions to BlackRock Japan Co. Limited (BLKJap), BlackRock Asset Management North Asia Limited (BAMNA) and BlackRock Investment Management (Australia) Limited (BLKAus).

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
Asia Pacific Equity Income Fund	BIMUK	BAMNA
Asian Dragon Fund	BIMUK	BAMNA
Asian Growth Leaders Fund	BIMUK	BAMNA
Asian High Yield Bond Fund	BSL, BIMUK, BSL	–, BAMNA,
Asian Multi-Asset Income Fund	BIMLLC	BLKAus
Asian Tiger Bond Fund	BSL, BIMUK	BAMNA
China Bond Fund	BSL, BIMUK	BAMNA
China Flexible Equity Fund	BIMUK	BAMNA
China Fund	BIMUK	BAMNA
China Impact Fund*(1)	BIMUK	BAMNA
Circular Economy Fund*	BIMUK	–
Continental European Flexible Fund	BIMUK	–
Developed Markets Sustainable Equity Fund*(2)	BIMUK	–, BAMNA,
Dynamic High Income Fund	BSL, BIMUK, BFM	BLKAus
Emerging Europe Fund	BIMUK	–
Emerging Markets Bond Fund	BSL, BIMUK, BFM	–
Emerging Markets Corporate Bond Fund	BSL, BIMUK, BFM	–
Emerging Markets Equity Income Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Impact Bond Fund*(3)	BIMUK, BFM	–
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	BSL, BIMUK, BFM	BAMNA
Emerging Markets Sustainable Equity Fund*(3)	BIMUK	BAMNA
ESG Asian Bond Fund*(3)	BSL	–
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund*	BIMUK	–
ESG Emerging Markets Bond Fund*	BIMUK	–
ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund*	BIMUK, BFM	–
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund*	BIMUK	–
ESG Fixed Income Global Opportunities Fund*	BIMUK	BLKAus, BSL
ESG Global Bond Income Fund*(1)	BIMUK, BFM	–
ESG Global Conservative Income Fund*(1)	BIMUK, BFM	–
ESG Multi-Asset Fund	BIMLLC, BIMUK, BFM, BSL	–
Euro Bond Fund	BIMUK	–
Euro Corporate Bond Fund	BIMUK	–
Euro Reserve Fund	BIMUK	–
Euro Short Duration Bond Fund	BIMUK	–
Euro-Markets Fund	BIMUK	–
European Equity Income Fund	BIMUK	–
European Focus Fund*	BIMUK	–
European Fund	BIMUK	–
European High Yield Bond Fund	BIMUK	–
European Special Situations Fund	BIMUK	–
European Sustainable Equity Fund*(3)	BIMUK	–
European Value Fund	BIMUK	–
FinTech Fund	BIMUK	–
Fixed Income Global Opportunities Fund	BSL, BIMUK, BFM	BLKAus
Future Consumer Fund*(2)	BIMUK	–
Future Of Transport Fund	BIMUK	–
Global Allocation Fund	BIMLLC, BSL	–
Global Corporate Bond Fund	BSL, BIMUK, BFM	–
Global Dynamic Equity Fund	BIMLLC	–
Global Equity Income Fund	BIMUK	–
Global Government Bond Fund	BSL, BIMUK, BFM	–
Global High Yield Bond Fund	BSL, BIMUK, BFM	–
Global Inflation Linked Bond Fund	BIMUK, BFM	–
Global Long-Horizon Equity Fund	BIMUK, BIMLLC	–, BAMNA,
Global Multi-Asset Income Fund	BSL, BIMUK, BFM	BLKAus
India Fund	BIMUK	BAMNA
Japan Flexible Equity Fund	BIMUK	BAMNA, BLKJap
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	BIMUK	BLKJap
Latin American Fund	BIMLLC	–
Multi-Theme Equity Fund*	BIMUK	–
Natural Resources Growth & Income Fund	BIMLLC, BIMUK	–
Next Generation Health Care Fund*(3)	BIMLLC	–
Next Generation Technology Fund	BIMLLC	–
Nutrition Fund	BIMUK	–
Sustainable Energy Fund	BIMUK	–
Sustainable Global Infrastructure Fund*(3)	BIMUK, BIMLLC	–
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund	BIMUK	–
Systematic China A-Share Opportunities Fund	BIMLLC	–
Systematic Global Equity High Income Fund	BIMUK	–
Systematic Global SmallCap Fund	BIMLLC	–
Systematic Multi Allocation Credit Fund*(3)	BIMLLC	–
United Kingdom Fund	BIMUK	–
US Basic Value Fund	BIMLLC	–
US Dollar Bond Fund	BSL, BIMUK, BFM	–
US Dollar High Yield Bond Fund	BFM	–
US Dollar Reserve Fund	BFM	–
US Dollar Short Duration Bond Fund	BFM	–
US Flexible Equity Fund	BIMLLC	–
US Government Mortgage Impact Fund*(1)	BFM	–

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
US Growth Fund	BIM,LLC	–
US Small & MidCap Opportunities Fund	BIM,LLC	–
US Sustainable Equity Fund[#1]	BIM,IK	–
World Bond Fund	BSL, BIM,IK, BFM	–
World Energy Fund	BIM,IK	–
World Financials Fund	BIM,IK	–
World Gold Fund	BIM,IK	–
World Healthscience Fund	BIM,LLC	–
World Mining Fund	BIM,IK	–
World Real Estate Securities Fund	BSL, BIM,IK, BIM,LLC	BIAAus
World Technology Fund	BIM,LLC	–

[#]Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.
[@] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[@]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
* The Fund is not authorised in Hong Kong and is not available to the public in Hong Kong as at 31 August 2021.

11. Transactions with Connected Persons

The ultimate holding company of the Management Company, the Principal Distributor, the Investment Advisers and the Sub-Investment Advisers is BlackRock, Inc., a company incorporated in Delaware, USA. During the year there were no transactions of the Company effected through a broker who is a connected person of the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers or the Directors of the Company. The Company does not have any transactions with the Management Company, the Investment Advisers, Sub- Investment Advisers or the Directors of the Company or any of their connected persons as a principal during the year.

Where Funds invest in the units of other UCITS and/or other Undertakings for Collective Investment ("UCIs") that are managed, directly or by delegation, by the Investment Adviser or by any other company with which the Investment Adviser is linked by common management or control, or by a substantial direct or indirect holding, no subscription or redemption fees may be charged to the Company on its investment in the units of such other UCITS and/or UCIs. The Funds will invest, where possible, in Class X Shares, which are not subject to any management fees. These investments are evidenced by a ~ in the Portfolio of Investments of the Fund.

Where a Fund invests a substantial proportion of its net assets in other UCITS and/or other UCIs, the Investment Adviser will ensure that the total management fee (excluding any performance fee, if any) charged to such Fund (including management fees from other UCITS and UCIs in which it invests) shall not exceed 1.50% of the net asset value of the Fund.

During the year there have been no transactions which were outside the ordinary course of business or which were not on normal commercial terms entered into between the Company, the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers, the Directors of the Company, the Depositary or any entity in which these parties or their connected persons have a material interest.

During the year, Keith Saldanha, a Director of the Company, and his connected persons, held the following shares:

Fund	Share class	Number of shares	Value
China Bond Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	493	GBP 4,831
Next Generation Technology Fund	D Class non-distributing share	1,228	USD 34,102
Sustainable Energy Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share	409	GBP 5,661
World Financials Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share	225	USD 10,348
World Healthscience Fund	D Class non-distributing share	127	USD 9,351
World Mining Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share	249	GBP 10,251
World Technology Fund	D Class non-distributing share	241	GBP 16,690

During the year, Robert Hayes, a former Director of the Company (resigned effective 12 October 2020), held 4,733 shares, with a value of GBP 105,499 in the Global Long-Horizon Equity Fund, D Class distributing (A) UK reporting fund share. No other Director held shares in any of the Funds.

The securities lending agent appointed pursuant to the securities lending agreement is BlackRock Advisors (UK) Limited which is a connected party to the Company. BlackRock Advisors (UK) Limited bears all operational costs directly related to securities loan transactions.

The Funds benefit from a borrower default indemnity provided by BlackRock, Inc. The indemnity allows for full replacement of securities lent. BlackRock, Inc bears the cost of indemnification against borrower default.

BlackRock Investment Management (UK) Limited has appointed BlackRock (Channel Islands) Limited to carry out certain administration services.

Some of the Funds use cross investment techniques, meaning that the Funds invest into other Funds of the umbrella structure.

The combined Statement of Net Assets and the combined Statement of Operations and Changes in Net Assets have not been adjusted to remove the impact of the cross investments.

The following Funds held cross umbrella investments as at 31 August 2021, evidenced by a ∞ in the Portfolio of Investments of the Fund, the market value of which represents 0.11% of the combined net assets.

Fund	Cross Umbrella Investment	Currency	Market Value	% of Net Assets
Asian Multi-Asset Income Fund	BlackRock Global Funds - China Bond Fund	USD	3,690,920	4.03
Asian Multi-Asset Income Fund	BlackRock Global Funds - India Fund	USD	1,339,514	1.47

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Cross Umbrella Investment	Currency	Market Value	% of Net Assets
Dynamic High Income Fund	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund	USD	8,906,876	0.24
Emerging Markets Bond Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	65,656,200	4.25
Global Multi-Asset Income Fund	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund	USD	76,200,619	1.04
Multi-Theme Equity Fund	Blackrock Global Funds - Circular Economy Fund	USD	30,322,558	11.94
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - FinTech Fund	USD	16,850,725	9.90
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Future Of Transport Fund	USD	6,660,955	3.91
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund	USD	3,497,561	2.06
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Nutrition Fund	USD	5,153,379	3.03
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund	USD	24,071,807	14.14

During the year ended 31 August 2021, The Bank of New York Mellon (Institutional Bank) and The Bank of New York Mellon SA/NV, both connected persons of the Depositary, acted in custody foreign exchange transactions and in Currency Administration/ Hedging programmes respectively, for the Funds. Total commissions paid in relation to these transactions amounted to USD 18,309,389 and USD 72,796 respectively, with an average commission rate of 0.20bps paid to each of the connected persons. The total aggregate value of transactions with the connected persons of the Depositary amounted to USD 929 billion and USD 4 billion respectively, which represents 63% and 1% of the total value of such transaction entered into by the Funds. All transactions with the connected persons of the Depositary were entered into in the ordinary course of business and on normal commercial terms.

12. Use of Commissions

Where permitted by applicable regulation (excluding, for the avoidance of doubt, any sub-funds which are in scope for MiFID II), certain BlackRock Group companies acting as investment adviser to the sub-funds may accept commissions generated when trading equities with certain brokers in certain jurisdictions. Commissions may be reallocated to purchase eligible research services. Such arrangements may benefit one sub-fund over another because research can be used for a broader range of clients than just those whose trading funded it. BlackRock Group has a Use of Commissions Policy designed to ensure only eligible services are purchased and excess commissions are reallocated to an eligible service provider where appropriate. There were no soft dollar arrangements entered into during the year.

13. Financial Derivative Instruments

The Funds may buy and sell financial derivative instruments which is further described in the Prospectus. Please refer to the Fund's Portfolio of Investments for financial derivative investments held as at 31 August 2021.

Underlying exposure, as disclosed in the Portfolio of Investments, has been calculated according to the guidelines issued by ESMA and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial instrument. The underlying exposure on the bond futures is calculated off the market value of the bonds rather than the cheapest to deliver security.

14. Securities Pledged or Given in Guarantee and Received in Guarantee

Securities which are pledged as collateral or given in guarantee by the Funds are disclosed in the Portfolio of Investments of the Funds. As at 31 August 2021 the value of these securities, evidenced by a "†" in the Portfolio of Investments of the Fund, amounts to USD 502,147,531.

For the Systematic Global Equity High Income Fund, the collateral on written call options is pledged under a tri-party agreement between BlackRock Investment Management (UK) Limited, Merrill Lynch International and Bank of New York Mellon (International) Limited. As at 31 August 2021 the value of the collateral, evidenced by a "^" in the Portfolio of Investments of the Fund, amounts to USD 134,519,721.

Securities which have been received in guarantee by the Funds are detailed in the table below. As at 31 August 2021 the value of these securities amounts to USD 1,768,642.

Fund	Holdings	Description	Value (USD)
Fixed Income Global Opportunities Fund	119,000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	147,522
Fixed Income Global Opportunities Fund	177,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/05/2039	229,574
Fixed Income Global Opportunities Fund	199,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/11/2039	260,431
Fixed Income Global Opportunities Fund	389,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	401,097
Global Allocation Fund	708,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	730,018

15. Cash Collateral

The Funds trade derivatives with a range of counterparties. The counterparties to the derivatives are shown in the Portfolio of Investments. The derivatives are traded with the following counterparties: ANZ, Bank of America, Barclays, BNP Paribas, BNY Mellon, Citibank, Citigroup, Commonwealth Bank of Australia, Credit Suisse, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC Bank Plc, JP Morgan, Morgan Stanley, Nomura, RBS Plc, Royal Bank of Canada, Societe Generale, Standard Chartered Bank, State Street, Toronto Dominion, UBS and Westpac. Collateral/Margin is paid or received on swap contracts, CFDs, futures contracts, options written (put and call), options purchased (put and call) and swaptions to cover any exposure by the counterparty to the Company

Notes to the Financial Statements continued

or by the Company to the counterparty. "Due from brokers" consists of cash collateral paid to the Portfolio's clearing brokers and various counterparties. "Due to brokers" consists of cash collateral received from the Portfolio's clearing brokers and various counterparties. Futures Contracts Cash forms part of Cash at Bank in the Statement of Net Assets.

The table below provides the cash collateral balances due from/ (due to) the brokers in relation to the CFDs, swap contracts and OTC Options as at 31 August 2021. Futures Contracts Cash balances relate to cash held at brokers and are in part used to satisfy margin requirements as at 31 August 2021.

Fund	CCY	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due from Broker	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due to Broker	Futures Contracts Due from Broker	Futures Contracts Due to Broker
Asian Growth Leaders Fund	USD	340,000	–	23	–
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	3	–	168,249	–
Asian Tiger Bond Fund	USD	11,466,000	–	1,723,657	(5)
China Bond Fund	CNH	17,380,706	–	94,038,533	–
Continental European Flexible Fund	EUR	–	–	38,572,000	(1,973,140)
Dynamic High Income Fund	USD	–	–	35,323,070	(15,611,563)
Emerging Europe Fund	EUR	–	–	349,572	(4)
Emerging Markets Bond Fund	USD	470,000	(2,010,000)	6,545,010	–
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	–	(980,000)	381,473	–
Emerging Markets Fund	USD	940,000	(1,820,000)	6,110,005	(1,120,182)
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	6,649,381	(4,542,229)	732,498	–
Emerging Markets Sustainable Equity Fund[1]	USD	–	–	23,262	–
ESG Asian Bond Fund[2]	USD	–	–	12,000	(1,215)
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund	USD	6,023,519	(13,037)	385,000	(36,232)
ESG Emerging Markets Bond Fund	USD	10,000	(250,000)	2,312,149	–
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	791,703	(660,138)	121,254	–
ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	8,874,506	(1,865,364)	9,053,167	(94,923)
ESG Global Bond Income Fund[3]	USD	269,546	–	342,396	–
ESG Global Conservative Income Fund[3]	EUR	–	–	21,100,363	(7,328)
ESG Multi-Asset Fund	EUR	5,154,714	(2,832,122)	26,087,799	(13,746,868)
Euro Bond Fund	EUR	16,961,008	–	13,150,852	(3,561,618)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	10,300,263	(8,904,417)	6,962,251	(202,868)
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	28,110,371	–	41,841,379	(414,353)
European Focus Fund	EUR	–	–	183,000	(18,558)
European Fund	EUR	–	–	2,803,000	(422,625)
European High Yield Bond Fund	EUR	–	–	409,115	(19,258)
European Special Situations Fund	EUR	–	–	3,064,000	(214,431)
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	121,194,366	(20,177,297)	32,088,284	(2,160,522)
Global Allocation Fund	USD	74,561,545	(37,969,568)	256,070,053	(17,341,703)
Global Corporate Bond Fund	USD	10,327,741	(609,932)	2,861,292	(1,108,820)
Global Dynamic Equity Fund	USD	–	–	2,984,814	(905,556)
Global Government Bond Fund	USD	2,809,934	(457,278)	1,601,382	(1,298,223)
Global High Yield Bond Fund	USD	2,240,000	(3,597,866)	1,774,558	(36,592)
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	2,251,705	(747,960)	2,119,862	(46,351)
Global Multi-Asset Income Fund	USD	470,963	(570,000)	19,880,180	(636,267)
Systematic China A-Share Opportunities Fund	USD	–	–	984,854	(4)
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	–	–	169,764,190	(10,177,434)
Systematic Global SmallCap Fund	USD	–	–	473,000	(97,828)
Systematic Multi Allocation Credit Fund[1]	USD	–	–	173,892	(61,210)
US Dollar Bond Fund	USD	2,253,226	(61,347)	1,448,422	(427,898)
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	–	(790,001)	1,811,229	(7,319)
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	4,068,100	–	4,104,307	–
US Government Mortgage Impact Fund[3]	USD	–	–	296,905	–
World Bond Fund	USD	6,947,726	(4,533,867)	3,824,559	(1,193,727)

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund name changed post year end, see Note 30, for further details.
[3] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

15. Dividends

The Directors' current policy in relation to the payment of dividends depends on the Share Class. For Non-Distributing Share Classes the current policy is to retain and reinvest all net income. In this regard the income is retained in the NAV and reflected in the NAV per share of the relevant Class. For the Distributing Share Classes, the policy is to distribute substantially all the investment income (where available) for the period after deduction of expenses for Share Classes which distribute net or all of the investment income for the period and potentially a portion of capital before deduction

Notes to the Financial Statements continued

of expenses for Share Classes which distribute gross. Please refer to the "Calculation of Dividends" section in the Prospectus for further information regarding the distribution policies for each Distributing Share Class. The Directors may also determine if and to what extent dividends may include distributions from both net realised and net unrealised capital gains. Certain Funds and/or certain Share Classes (e.g. Distributing (S) Shares, Distributing (R) Shares and Distributing (Y) Shares) may make distributions from capital as well as from income and net realised and net unrealised capital gains. Where Distributing Share Classes pay dividends that include net realised capital gains or net unrealised capital gains, or, in the case of Funds which distribute income gross of expenses, dividends may include initially subscribed capital. In the event dividend income is paid from the capital of the Fund, it will result in capital erosion and may constrain further capital growth.

Where a Fund has UK Reporting Fund status and reported income exceeds distributions made then the surplus shall be treated as a deemed dividend and will be taxed as income, subject to the tax status of the investor.

For those Funds which offer distributing shares, the frequency at which the dividend payment is made is determined by the Fund type. Further information on the payment of dividends is set out in the Prospectus.

The declaration and payment of dividends and the reinvestment options available to shareholders are set out in the Prospectus.

17. Credit Facility

A USD 2 billion credit facility arranged by JPMorgan Chase Bank N.A. ("JPMorgan") will allow the Company to avail of a committed USD 1.23 billion tranche. The portion of the USD 1.225 billion credit facility will be allocated to the Funds based on the Allocation Notice dated 23 April 2021.

This credit facility will be utilised by the Funds for temporary funding purposes, including, without limitation, the funding of investor redemptions. Any interest and commitment fees in relation to drawdowns from such credit facility are paid out of the assets of the relevant Funds. Any new Funds will not automatically be subject to a credit line and will therefore be required to be added by way of a joinder process. This process includes, inter alia, any necessary due diligence being carried out by the lenders in order to approve the addition of the new Funds. During this for the year ended, such Funds will not be subject to, or able to draw down on, any credit line. Furthermore, there is no guarantee that the addition of any new Funds will be approved by the lenders, or that credit will be available to a Fund since the credit line is subject to availability (on an equitable allocation basis) between the Funds and other BlackRock Funds participating in the credit agreement. As such, certain Funds may not be subject to the credit line and will not incur any fees with respect to same.

A loan commitment fee is charged in relation to this credit facility which is included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets under caption "Loan commitment fees". The loan commitment fee is charged at 0.10% on the outstanding balance.

No portion of the credit facility was used during the year ended 31 August 2021.

18. Transaction Costs

In order to achieve its investment objective, a Fund will incur transactions costs in relation to trading activity on its portfolio. Disclosed in the table below are separately identifiable transaction costs incurred by each Fund for the year ended 31 August 2021. These include commission costs, settlement fees and broker fees.

Fund	CCY	Transaction Cost
ASEAN Leaders Fund[1]	USD	623,681
Asia Pacific Equity Income Fund	USD	469,247
Asian Dragon Fund	USD	6,371,612
Asian Growth Leaders Fund	USD	5,822,123
Asian High Yield Bond Fund	USD	16,006
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	219,298
Asian Tiger Bond Fund	USD	24,082
China Bond Fund	CNH	3,823,020
China Flexible Equity Fund	USD	116,991
China Fund	USD	8,788,681
China Impact Fund[2]	USD	45,693
Circular Economy Fund	USD	1,892,401
Continental European Flexible Fund	EUR	6,007,169
Developed Markets Sustainable Equity Fund[3]	USD	5,302
Dynamic High Income Fund	USD	1,395,790
Emerging Europe Fund	EUR	740,351
Emerging Markets Bond Fund	USD	11,967
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	11,621
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	1,437,101
Emerging Markets Fund	USD	8,461,250
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	21,873
Emerging Markets Sustainable Equity Fund[3]	USD	4,060
ESG Asian Bond Fund[3]	USD	2,442
ESG Emerging Markets Blended Bond Fund	USD	8,104
ESG Emerging Markets Bond Fund	USD	8,226
ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	4,890
ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	14,712
ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	118,560
ESG Global Bond Income Fund[3]	USD	10,309
ESG Global Conservative Income Fund[4]	EUR	202,327
ESG Multi-Asset Fund	EUR	2,333,506
Euro Bond Fund	EUR	23,284
Euro Corporate Bond Fund	EUR	18,960
Euro Reserve Fund	EUR	2,881
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	15,062
Euro-Markets Fund	EUR	802,210
European Equity Income Fund	EUR	2,781,004
European Focus Fund	EUR	397,653
European Fund	EUR	1,646,321
European High Yield Bond Fund	EUR	13,529
European Special Situations Fund	EUR	1,913,193
European Sustainable Equity Fund[3]	EUR	6,323
European Value Fund	EUR	2,028,296
FinTech Fund	USD	453,186
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	840,162
Future Consumer Fund[3]	USD	14,497
Future Of Transport Fund	USD	1,398,765
Global Allocation Fund	USD	8,228,283
Global Corporate Bond Fund	USD	23,373
Global Dynamic Equity Fund	USD	391,416
Global Equity Income Fund	USD	1,415,472
Global Government Bond Fund	USD	46,697
Global High Yield Bond Fund	USD	117,719
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	10,983
Global Long-Horizon Equity Fund	USD	1,102,504
Global Multi-Asset Income Fund	USD	3,109,722
India Fund	USD	695,139
Japan Flexible Equity Fund	JPY	8,554,798

Notes to the Financial Statements continued

Fund	CCY	Transaction Cost
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	JPY	23,091,720
Latin American Fund	USD	2,014,658
Market Navigator Fund[1]	EUR	9,766
Multi-Theme Equity Fund	USD	14,815
Natural Resources Growth & Income Fund	USD	421,190
Next Generation Health Care Fund[1]	USD	8,968
Next Generation Technology Fund	USD	3,922,516
Nutrition Fund	USD	509,450
Pacific Equity Fund[1]	USD	202,276
Sustainable Energy Fund	USD	4,992,809
Sustainable Global Infrastructure Fund[1]	USD	11,321
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[1]	CHF	220,335
Systematic China A-Share Opportunities Fund	USD	3,255,186
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	2,804,745
Systematic Global SmallCap Fund	USD	707,532
United Kingdom Fund	GBP	1,477,423
US Basic Value Fund	USD	718,955
US Dollar Bond Fund	USD	102,674
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	150,856
US Dollar Reserve Fund	USD	9,609
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	16,480
US Flexible Equity Fund	USD	410,215
US Government Mortgage Impact Fund[2]	USD	55,495
US Growth Fund	USD	124,162
US Small & MidCap Opportunities Fund	USD	590,465
US Sustainable Equity Fund[1]	USD	1,088
World Bond Fund	USD	65,342
World Energy Fund	USD	3,310,103
World Financials Fund	USD	1,024,447
World Gold Fund	USD	3,508,151
World Healthscience Fund	USD	5,405,117
World Mining Fund	USD	4,219,006
World Real Estate Securities Fund	USD	295,209
World Technology Fund	USD	5,441,225

[1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund name changed post year end, see Note 20, for further details.
[3] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[4] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[5] Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

Not all transaction costs are separately identifiable. For fixed income investments, forward currency contracts and other derivative contracts, transaction costs will be included in the purchase and sales price of the investment. Whilst not separately identifiable these transaction costs will be captured within the performance of each Fund. Market impact costs are not separately identifiable and are therefore also not disclosed in the above table.

19. Sub-Underwriting Income

The Company may, with the consent of the Depositary, enter into sub-underwriting agreements. Sub-underwriting agreements allow the Company to support a rights issue, prior to investment by other subscribers, in return for a fee. During the year no Fund received income under sub-underwriting agreements.

20. Subsequent Events

Effective 16 September 2021, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 16 September 2021, the China A-Share Fund changed its name to the China Impact Fund, the Global Bond Income Fund changed its name to the ESG Global Bond Income Fund and the US Government Mortgage Fund changed its name to the US Government Mortgage Impact Fund.

Effective 23 November 2021, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 9 December 2021, the Climate Action Multi-Asset Fund, denominated in EUR, was launched.

Effective 9 December 2021, the Climate Action Equity Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 15 December 2021, the ESG Flex Choice Growth Fund, ESG Flex Choice Moderate Fund and ESG Flex Choice Cautious Fund denominated in USD, were launched.

Appendix I – Share Classes (Unaudited)

Share Classes Launched and Reactivated

The Effective Date disclosed below corresponds to the date where shares had been in issue in the respective class of the Fund for the first time. The classes may have been available for subscription at an earlier date.

Effective date	Fund	Type
30 September 2020	Next Generation Technology Fund	D Class non-distributing share - GBP
14 October 2020	ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	X Class distributing (M) share - EUR
20 October 2020	ESG Asian Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share - USD
20 October 2020	ESG Asian Bond Fund	A Class non-distributing share - USD
20 October 2020	ESG Asian Bond Fund	D Class non-distributing share - USD
20 October 2020	ESG Asian Bond Fund	D Class non-distributing share EUR hedged
20 October 2020	ESG Asian Bond Fund	I Class non-distributing share SEK hedged
20 October 2020	ESG Asian Bond Fund	X Class non-distributing share - USD
20 October 2020	ESG Asian Bond Fund	Z Class non-distributing share - USD
21 October 2020	China Bond Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share - CNH
26 October 2020	Multi-Theme Equity Fund	A Class non-distributing share EUR hedged
26 October 2020	Multi-Theme Equity Fund	D Class non-distributing share EUR hedged
28 October 2020	US Dollar High Yield Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
4 November 2020	China Bond Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
18 November 2020	Asian High Yield Bond Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
18 November 2020	Asian Tiger Bond Fund	D Class distributing (M) share SGD hedged
18 November 2020	ESG Multi-Asset Fund	A Class distributing (A) share - EUR
18 November 2020	ESG Multi-Asset Fund	A Class non-distributing share AUD hedged
18 November 2020	ESG Multi-Asset Fund	A Class non-distributing share ZAR hedged
18 November 2020	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged
18 November 2020	World Technology Fund	A Class non-distributing share - HKD
18 November 2020	World Technology Fund	A Class non-distributing share AUD hedged
18 November 2020	World Technology Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
25 November 2020	China Bond Fund	E Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
25 November 2020	ESG Asian Bond Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
2 December 2020	Future Of Transport Fund	I Class non-distributing share - JPY
2 December 2020	Sustainable Energy Fund	X Class non-distributing share - JPY
2 December 2020	World Healthscience Fund	I Class non-distributing share - JPY
2 December 2020	World Technology Fund	I Class non-distributing share - JPY
9 December 2020	China Bond Fund	A Class non-distributing share - EUR
9 December 2020	Emerging Markets Corporate Bond Fund	I Class distributing (A) share EUR hedged
9 December 2020	ESG Asian Bond Fund	I Class non-distributing share - USD
9 December 2020	US Growth Fund	X Class non-distributing share - USD
16 December 2020	Asian High Yield Bond Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share - USD
16 December 2020	World Technology Fund	I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
30 December 2020	Next Generation Technology Fund	S Class non-distributing UK reporting fund share - USD
30 December 2020	Next Generation Technology Fund	S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
24 February 2021	Asian Tiger Bond Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
24 February 2021	China Bond Fund	A Class distributing (M) UK reporting fund share - SGD
24 February 2021	China Bond Fund	D Class non-distributing share - EUR
24 February 2021	ESG Emerging Markets Bond Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
24 February 2021	Global Inflation Linked Bond Fund	I Class non-distributing share - USD
24 February 2021	Global Long-Horizon Equity Fund	X Class non-distributing share - USD
24 February 2021	Next Generation Technology Fund	D Class non-distributing share SGD hedged
24 February 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
3 March 2021	China Bond Fund	I Class distributing (Q) share EUR hedged
3 March 2021	Emerging Markets Fund	X Class non-distributing share - GBP
3 March 2021	ESG Emerging Markets Bond Fund	X Class non-distributing share EUR hedged
3 March 2021	Next Generation Technology Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
3 March 2021	Next Generation Technology Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
3 March 2021	Next Generation Technology Fund	D Class non-distributing share CNH hedged
3 March 2021	World Healthscience Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
10 March 2021	Circular Economy Fund	A Class non-distributing share AUD hedged
10 March 2021	Circular Economy Fund	A Class non-distributing share CAD hedged
10 March 2021	Circular Economy Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
10 March 2021	Circular Economy Fund	A Class non-distributing share EUR hedged
10 March 2021	Circular Economy Fund	A Class non-distributing share GBP hedged
10 March 2021	Circular Economy Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
10 March 2021	Circular Economy Fund	A Class non-distributing share NZD hedged
10 March 2021	ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund	A Class non-distributing share SEK hedged

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
17 March 2021	Continental European Flexible Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
17 March 2021	Multi-Theme Equity Fund	X Class non-distributing share GBP hedged
17 March 2021	Sustainable Energy Fund	A Class non-distributing share AUD hedged
17 March 2021	Sustainable Energy Fund	A Class non-distributing share CAD hedged
17 March 2021	Sustainable Energy Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
17 March 2021	Sustainable Energy Fund	A Class non-distributing share GBP hedged
17 March 2021	Sustainable Energy Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
17 March 2021	Sustainable Energy Fund	A Class non-distributing share NZD hedged
17 March 2021	Systematic Global SmallCap Fund	X Class non-distributing share GBP hedged
17 March 2021	World Healthscience Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
17 March 2021	World Technology Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
24 March 2021	Emerging Markets Corporate Bond Fund	I Class distributing (Q) share EUR hedged
24 March 2021	Next Generation Technology Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
24 March 2021	Next Generation Technology Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
24 March 2021	Next Generation Technology Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
24 March 2021	Next Generation Technology Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
24 March 2021	Next Generation Technology Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
24 March 2021	Sustainable Energy Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
31 March 2021	Circular Economy Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
31 March 2021	Circular Economy Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
31 March 2021	Circular Economy Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
31 March 2021	Circular Economy Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
31 March 2021	Circular Economy Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
31 March 2021	Circular Economy Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
31 March 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged
31 March 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
31 March 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged
31 March 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged
31 March 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged
31 March 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
7 April 2021	Asian Tiger Bond Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
7 April 2021	Asian Tiger Bond Fund	SR Class distributing (M) UK reporting fund share - USD
7 April 2021	Asian Tiger Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
7 April 2021	Asian Tiger Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
7 April 2021	Continental European Flexible Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share - EUR
7 April 2021	Continental European Flexible Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
7 April 2021	Continental European Flexible Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
7 April 2021	Continental European Flexible Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
7 April 2021	Continental European Flexible Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
7 April 2021	Continental European Flexible Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
7 April 2021	ESG Multi-Asset Fund	I Class non-distributing share BRL hedged
14 April 2021	Asian High Yield Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
14 April 2021	China Bond Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
14 April 2021	China Bond Fund	SR Class distributing (M) UK reporting fund share - USD
14 April 2021	China Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - CNH
14 April 2021	China Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
14 April 2021	China Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
14 April 2021	Emerging Markets Corporate Bond Fund	SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
14 April 2021	Emerging Markets Corporate Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
14 April 2021	Emerging Markets Corporate Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
14 April 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged
14 April 2021	Systematic Global Equity High Income Fund	I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged
14 April 2021	US Dollar High Yield Bond Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
14 April 2021	US Dollar High Yield Bond Fund	SR Class distributing (M) UK reporting fund share - USD
14 April 2021	US Dollar High Yield Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
14 April 2021	US Dollar High Yield Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
21 April 2021	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	SR Class distributing (M) UK reporting fund share - USD
21 April 2021	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
21 April 2021	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
21 April 2021	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
21 April 2021	Euro Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
21 April 2021	Euro Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
21 April 2021	European Equity Income Fund	SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share - EUR
21 April 2021	European Equity Income Fund	SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share - GBP

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
21 April 2021	European Equity Income Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
21 April 2021	European Equity Income Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
21 April 2021	Multi-Theme Equity Fund	C Class non-distributing share - EUR
28 April 2021	China Bond Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
28 April 2021	China Bond Fund	I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
28 April 2021	Global Dynamic Equity Fund	I Class non-distributing share - EUR
28 April 2021	US Dollar High Yield Bond Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
5 May 2021	ESG Emerging Markets Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share - USD
5 May 2021	ESG Emerging Markets Bond Fund	D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share - USD
12 May 2021	Asian High Yield Bond Fund	I Class non-distributing share - USD
12 May 2021	ESG Emerging Markets Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged
12 May 2021	World Technology Fund	I Class non-distributing share BRL hedged
19 May 2021	ESG Emerging Markets Blended Bond Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - GBP
19 May 2021	ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	I Class non-distributing share SEK hedged
26 May 2021	Emerging Markets Fund	A Class distributing (A) share - EUR
26 May 2021	European Special Situations Fund	A Class distributing (A) share - EUR
26 May 2021	Next Generation Technology Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
26 May 2021	Next Generation Technology Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
26 May 2021	Next Generation Technology Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
26 May 2021	Next Generation Technology Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
26 May 2021	Next Generation Technology Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
26 May 2021	World Financials Fund	A Class distributing (A) share - EUR
2 June 2021	Asian High Yield Bond Fund	D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	A Class non-distributing share - EUR
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	A Class non-distributing share - USD
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	E Class non-distributing share - EUR
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
7 June 2021	Next Generation Health Care Fund	Z Class non-distributing share - USD
9 June 2021	Future Consumer Fund	A Class non-distributing share - EUR
9 June 2021	Future Consumer Fund	A Class non-distributing share - USD
9 June 2021	Future Consumer Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
9 June 2021	Future Consumer Fund	E Class non-distributing share - EUR
9 June 2021	Future Consumer Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
9 June 2021	Future Consumer Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
9 June 2021	Future Consumer Fund	Z Class non-distributing share - USD
9 June 2021	Next Generation Technology Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
9 June 2021	US Dollar High Yield Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
16 June 2021	Systematic Global SmallCap Fund	D Class non-distributing share - USD
17 June 2021	Developed Markets Sustainable Equity Fund	A Class non-distributing share - EUR
17 June 2021	Developed Markets Sustainable Equity Fund	A Class non-distributing share - USD
17 June 2021	Developed Markets Sustainable Equity Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
17 June 2021	Developed Markets Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
17 June 2021	Developed Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
17 June 2021	European Sustainable Equity Fund	A Class non-distributing share - EUR
17 June 2021	European Sustainable Equity Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
17 June 2021	European Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
17 June 2021	European Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
17 June 2021	US Sustainable Equity Fund	A Class non-distributing share - USD
17 June 2021	US Sustainable Equity Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
17 June 2021	US Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
17 June 2021	US Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
22 June 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	A Class non-distributing share - USD
22 June 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	I Class non-distributing share - USD
22 June 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	I Class non-distributing share AUD hedged
22 June 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	I Class non-distributing share EUR hedged
22 June 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	X Class non-distributing share - USD
22 June 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	X Class non-distributing share AUD hedged
22 June 2021	Systematic Multi Allocation Credit Fund	X Class non-distributing share EUR hedged
24 June 2021	Sustainable Global Infrastructure Fund	A Class non-distributing share - USD

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
24 June 2021	Sustainable Global Infrastructure Fund	D Class non-distributing share - USD
24 June 2021	Sustainable Global Infrastructure Fund	X Class non-distributing share - USD
24 June 2021	Sustainable Global Infrastructure Fund	Z Class non-distributing share - USD
29 June 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	A Class non-distributing share - EUR
29 June 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	A Class non-distributing share - USD
29 June 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
29 June 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
29 June 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
29 June 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - AUD
29 June 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
30 June 2021	ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
30 June 2021	ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
30 June 2021	ESG Multi-Asset Fund	I Class non-distributing share USD hedged
30 June 2021	Global Allocation Fund	A Class distributing (Y) (Q) (G) share - USD
30 June 2021	Global Allocation Fund	A Class distributing (Y) (Q) (G) share AUD hedged
30 June 2021	Global Allocation Fund	A Class distributing (Y) (Q) (G) share SGD hedged
30 June 2021	World Technology Fund	A Class distributing (A) share - EUR
7 July 2021	Circular Economy Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
7 July 2021	Circular Economy Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
7 July 2021	FinTech Fund	C Class non-distributing UK reporting fund share - USD
7 July 2021	Sustainable Energy Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
7 July 2021	Sustainable Energy Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
7 July 2021	World Technology Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
7 July 2021	World Technology Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
12 July 2021	Emerging Markets Impact Bond Fund	A Class non-distributing share - USD
12 July 2021	Emerging Markets Impact Bond Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
12 July 2021	Emerging Markets Impact Bond Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
12 July 2021	Emerging Markets Impact Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
12 July 2021	Emerging Markets Impact Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
12 July 2021	Emerging Markets Impact Bond Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
12 July 2021	Emerging Markets Impact Bond Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share - USD
14 July 2021	European Equity Income Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
14 July 2021	FinTech Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
14 July 2021	FinTech Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
14 July 2021	Future Of Transport Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
14 July 2021	Future Of Transport Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
14 July 2021	Global Government Bond Fund	I Class non-distributing share EUR hedged
14 July 2021	Next Generation Technology Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
14 July 2021	Next Generation Technology Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
14 July 2021	Nutrition Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
14 July 2021	Nutrition Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - USD
4 August 2021	China Bond Fund	A Class non-distributing share JPY hedged
4 August 2021	Emerging Markets Fund	I Class non-distributing share - USD
4 August 2021	Future Of Transport Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
11 August 2021	Future Consumer Fund	AI Class non-distributing share - EUR
11 August 2021	Future Consumer Fund	D Class non-distributing share - EUR
11 August 2021	Global Long-Horizon Equity Fund	I Class non-distributing share - EUR
11 August 2021	Next Generation Health Care Fund	AI Class non-distributing share - EUR
11 August 2021	Next Generation Health Care Fund	D Class non-distributing share - EUR
11 August 2021	Sustainable Global Infrastructure Fund	AI Class non-distributing share - EUR
11 August 2021	Sustainable Global Infrastructure Fund	D Class non-distributing share - EUR
11 August 2021	Sustainable Global Infrastructure Fund	E Class non-distributing share - EUR
11 August 2021	Sustainable Global Infrastructure Fund	I Class non-distributing share - EUR
18 August 2021	European Sustainable Equity Fund	AI Class non-distributing share - EUR
18 August 2021	European Sustainable Equity Fund	E Class non-distributing share - EUR
18 August 2021	Global High Yield Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
18 August 2021	US Sustainable Equity Fund	D Class non-distributing share - EUR
18 August 2021	US Sustainable Equity Fund	E Class non-distributing share - EUR
18 August 2021	US Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing share - EUR
25 August 2021	Developed Markets Sustainable Equity Fund	D Class non-distributing share - EUR
25 August 2021	Developed Markets Sustainable Equity Fund	E Class non-distributing share - EUR
25 August 2021	Developed Markets Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing share - EUR
25 August 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	D Class non-distributing share - EUR
25 August 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	E Class non-distributing share - EUR

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Share Classes In Issue
As at 31 August 2021, the Company offers the following share classes. For those Funds with more than one Dealing Currency, the additional Dealing Currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

A Class

A Class distributing (A) (G) share
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged
A Class distributing (A) share
A Class distributing (A) share EUR hedged
A Class distributing (A) UK reporting fund share
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
A Class distributing (D) share
A Class distributing (D) share EUR hedged
A Class distributing (D) UK reporting fund share
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged
A Class distributing (M) (G) share
A Class distributing (M) share
A Class distributing (M) share AUD hedged
A Class distributing (M) share CAD hedged
A Class distributing (M) share EUR hedged
A Class distributing (M) share GBP hedged
A Class distributing (M) share HKD hedged
A Class distributing (M) share NZD hedged
A Class distributing (M) share SGD hedged
A Class distributing (M) UK reporting fund share
A Class distributing (Q) (G) share
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged
A Class distributing (Q) share
A Class distributing (Q) share EUR hedged
A Class distributing (Q) share SGD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged

A Class continued

A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged
A Class distributing (Y) (Q) (G) share
A Class distributing (Y) (Q) (G) share AUD hedged
A Class distributing (Y) (Q) (G) share SGD hedged
A Class non-distributing share
A Class non-distributing share AUD hedged
A Class non-distributing share CAD hedged
A Class non-distributing share CHF hedged
A Class non-distributing share CNH hedged
A Class non-distributing share EUR hedged
A Class non-distributing share GBP hedged
A Class non-distributing share HKD
A Class non-distributing share HKD hedged
A Class non-distributing share JPY hedged
A Class non-distributing share NZD hedged
A Class non-distributing share PLN hedged
A Class non-distributing share SEK hedged
A Class non-distributing share SGD hedged
A Class non-distributing share USD hedged
A Class non-distributing share ZAR hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

AI Class

AI Class distributing (Q) (G) share
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
AI Class distributing (Q) share
AI Class distributing (Q) share EUR hedged
AI Class non-distributing share
AI Class non-distributing share EUR hedged

C Class

C Class distributing (D) share
C Class distributing (D) share EUR hedged
C Class distributing (M) share
C Class distributing (Q) (G) share
C Class distributing (Q) (G) share SGD hedged
C Class distributing (Q) share
C Class distributing (S) (M) (G) share
C Class non-distributing share
C Class non-distributing share EUR hedged
C Class non-distributing share USD hedged
C Class non-distributing UK reporting fund share

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

D Class

D Class distributing (A) (G) share
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (A) share
D Class distributing (A) share CAD hedged
D Class distributing (A) share EUR hedged
D Class distributing (A) UK reporting fund share
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
D Class distributing (M) share
D Class distributing (M) share AUD hedged
D Class distributing (M) share EUR hedged
D Class distributing (M) share HKD hedged
D Class distributing (M) share SGD hedged
D Class distributing (M) UK reporting fund share
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (Q) (G) share
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
D Class distributing (Q) (G) share SGD hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (Q) share
D Class distributing (Q) share CHF hedged
D Class distributing (Q) share EUR hedged
D Class distributing (Q) share GBP hedged
D Class distributing (Q) UK reporting fund share
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (Y) (Q) (G) share
D Class non-distributing share
D Class non-distributing share AUD hedged
D Class non-distributing share CHF hedged
D Class non-distributing share CNH hedged
D Class non-distributing share EUR hedged
D Class non-distributing share GBP hedged
D Class non-distributing share HKD
D Class non-distributing share PLN hedged
D Class non-distributing share SGD hedged
D Class non-distributing share USD hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

E Class

E Class distributing (Q) (G) share
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
E Class distributing (Q) share
E Class distributing (Q) share EUR hedged
E Class distributing (S) (M) (G) share
E Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
E Class distributing (Y) (Q) (G) share

E Class continued

E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged
E Class non-distributing share
E Class non-distributing share EUR hedged
E Class non-distributing share GBP hedged
E Class non-distributing share PLN hedged
E Class non-distributing share USD hedged

I Class*

I Class distributing (A) (G) share
I Class distributing (A) share
I Class distributing (A) share EUR hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
I Class distributing (M) (G) share
I Class distributing (M) share
I Class distributing (M) share CAD hedged
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (Q) (G) share
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
I Class distributing (Q) share
I Class distributing (Q) share EUR hedged
I Class distributing (Q) share GBP hedged
I Class distributing (Q) share JPY hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
I Class distributing (Y) (Q) (G) share
I Class non-distributing share
I Class non-distributing share AUD hedged
I Class non-distributing share BRL hedged
I Class non-distributing share CAD hedged
I Class non-distributing share CHF hedged
I Class non-distributing share EUR hedged
I Class non-distributing share GBP hedged
I Class non-distributing share JPY hedged
I Class non-distributing share SEK hedged
I Class non-distributing share SGD hedged
I Class non-distributing share USD hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

J Class*

J Class distributing (M) share
J Class non-distributing share

S Class

S Class distributing (A) share
S Class distributing (A) share EUR hedged
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
S Class distributing (Q) share
S Class non-distributing share
S Class non-distributing share CHF hedged
S Class non-distributing share EUR hedged

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

S Class continued

S Class non-distributing share GBP hedged
S Class non-distributing share SGD hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged

SI Class

SI Class non-distributing share
SI Class non-distributing share USD hedged

SR Class

SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share
SR Class distributing (A) UK reporting fund share
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
SR Class distributing (M) UK reporting fund share
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class non-distributing UK reporting fund share
SR Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
SR Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

X Class*

X Class distributing (A) share
X Class distributing (A) share EUR hedged
X Class distributing (A) UK reporting fund share
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
X Class distributing (M) share
X Class distributing (M) share AUD hedged
X Class distributing (M) share EUR hedged
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
X Class distributing (Q) share
X Class distributing (Q) share CHF hedged
X Class distributing (Q) share EUR hedged
X Class distributing (Q) share GBP hedged
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged
X Class distributing (S) (M) (G) share
X Class non-distributing share
X Class non-distributing share AUD hedged
X Class non-distributing share CAD hedged
X Class non-distributing share CHF hedged
X Class non-distributing share DKK hedged
X Class non-distributing share EUR hedged
X Class non-distributing share GBP hedged
X Class non-distributing share JPY hedged
X Class non-distributing share NOK hedged
X Class non-distributing share NZD hedged
X Class non-distributing share SEK hedged
X Class non-distributing share USD hedged
X Class non-distributing UK reporting fund share

Z Class

Z Class non-distributing share
Z Class non-distributing share CHF hedged
Z Class non-distributing share EUR hedged
Z Class non-distributing UK reporting fund share
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged

* Available to institutional investors

（２）【損益計算書】

サブ・ファンドの損益計算書については、前記「１　財務諸表　（１）貸借対照表」に記載したサブ・ファンドの損益および純資産変動計算書を参照されたい。

（３）【金銭の分配に係る計算書】

該当事項なし。

（４）【キャッシュ・フロー計算書】

該当事項なし。

（５）【投資有価証券明細表等】

サブ・ファンドの投資有価証券明細表については、前記「１　財務諸表　（１）貸借対照表」に記載したサブ・ファンドの投資有価証券明細表を参照されたい。

2【外国投資法人の現況】

【純資産額計算書】

（2022年12月末日現在）

		米ドル（IVおよびVを除く。）	千円（IVおよびVを除く。）
I	資産総額	2,076,212,655	275,513,419
II	負債総額	14,430,868	1,914,976
III	純資産総額（I－II）	2,061,781,787	273,598,443
IV	発行済口数	A(A)†(GBP)	106,673口
		A(D)	8,827,301口
		A(M)	14,917,953口
		A(M)(AUD)	1,246,459口
		A(M)(CAD)	754,403口
		A(M)(EUR)	390,208口
		A(M)(GBP)	582,650口
		A(M)(NZD)	306,079口
		A(M)(SGD)	1,270,655口
		A(R)(M)(G)(AUD)	8,320,277口
		A(R)(M)(G)(ZAR)	1,753,197口
		A(R)(M)(G)†(CNH)	45,215口
		A(S)(M)(G)	150,274,597口
		A(S)(M)(G)(HKD)	6,553,190口
		A(S)(M)(G)(SGD)	1,415,642口
		A*	7,905,058口
		A*(AUD)	182,966口
		A*(CHF)	147,889口
		A*(EUR)	61,851口
		A*(SGD)	83,341口
		C(D)	621,239口
		C*	297,821口
		D(A)†(GBP)	1,339,215口
		D(M)	11,945,398口
		D(M)(SGD)	282,111口
		D*(AUD)	108,180口
		D*(CHF)	292,708口
		D*(EUR)	170,204口

		D*(SGD)		16,662口
		D*†		4,837,716口
		E*		381,317口
		E*(EUR)		13,787口
		I(A)†(GBP)		1,468,420口
		I(M)		6,148,670口
		I*		24,650,592口
		I*(EUR)		3,398,599口
		I*† (CHF)		449口
		I*† (GBP)		382口
		SR（A）† (GBP)		364口
		SR（M）†		52,588口
		SR*†		291,662口
		SR*† (EUR)		15,051口
		X(S)(M)(G)		4,796,797口
		X*		415,309口
V	1口当たり純資産価格	A(A)†(GBP)	8.95英ポンド	1,432円
		A(D)	5.06米ドル	671円
		A(M)	5.10米ドル	677円
		A(M)(AUD)	9.54豪ドル	854円
		A(M)(CAD)	8.61カナダ・ドル	843円
		A(M)(EUR)	7.56ユーロ	1,070円
		A(M)(GBP)	8.13英ポンド	1,301円
		A(M)(NZD)	9.42ニュージーランド・ドル	791円
		A(M)(SGD)	8.39シンガポール・ドル	829円
		A(R)(M)(G)(AUD)	7.42豪ドル	665円
		A(R)(M)(G)(ZAR)	74.66南アフリカ・ランド	584円
		A(R)(M)(G)†(CNH)	85.30人民元	1,622円
		A(S)(M)(G)	4.12米ドル	547円
		A(S)(M)(G)(HKD)	30.54香港ドル	520円
		A(S)(M)(G)(SGD)	7.51シンガポール・ドル	742円
		A*	34.58米ドル	4,589円
		A*(AUD)	16.67豪ドル	1,493円
		A*(CHF)	10.08スイス・フラン	1,449円
		A*(EUR)	197.23ユーロ	27,902円

		A*(SGD)	14.65シンガポール・ドル	1,447円
		C(D)	5.07米ドル	673円
		C*	25.81米ドル	3,425円
		D(A)†(GBP)	8.92英ポンド	1,427円
		D(M)	8.74米ドル	1,160円
		D(M)(SGD)	8.42シンガポール・ドル	832円
		D*(AUD)	17.84豪ドル	1,598円
		D*(CHF)	10.65スイス・フラン	1,531円
		D*(EUR)	213.34ユーロ	30,181円
		D*(SGD)	15.64シンガポール・ドル	1,545円
		D*†	30.96英ポンド	4,954円
		E*	31.21米ドル	4,142円
		E*(EUR)	8.68ユーロ	1,228円
		I(A)†(GBP)	7.74英ポンド	1,238円
		I(M)	8.23米ドル	1,092円
		I*	15.24米ドル	2,022円
		I*(EUR)	11.02ユーロ	1,559円
		I*† (CHF)	8.78スイス・フラン	1,262円
		I*† (GBP)	9.60英ポンド	1,536円
		SR(A)† (GBP)	8.45英ポンド	1,352円
		SR(M)†	7.00英ポンド	1,120円
		SR*†	7.61英ポンド	1,218円
		SR*† (EUR)	8.89ユーロ	1,258円
		X(S)(M)(G)	9.27米ドル	1,230円
		X*	42.33米ドル	5,617円

（注）上記のA(A)†(GBP)、A(D)、A(M)、A(M)(AUD)、A(M)(CAD)、A(M)(EUR)、A(M)(GBP)、A(M)(NZD)、A(M)(SGD)、A(R)(M)(G)(AUD)、A(R)(M)(G)(ZAR)、A(R)(M)(G)†(CNH)、A(S)(M)(G)、A(S)(M)(G)(HKD)、A(S)(M)(G)(SGD)、A*、A*(AUD)、A*(CHF)、A*(EUR)、A*(SGD)、C(D)、C*、D(A)†(GBP)、D(M)、D(M)(SGD)、D*(AUD)、D*(CHF)、D*(EUR)、D*(SGD)、D*†、E*、E*(EUR)、I(A)†(GBP)、I(M)、I*、I*(EUR)、I*† (CHF)、I*† (GBP)、SR(A)† (GBP)、SR(M)†、SR*†、SR*† (EUR)、X(S)(M)(G)およびX*は、それぞれクラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券、クラスA毎日分配型投資証券、クラスA毎月分配型投資証券、クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券、クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券、クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券、クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券、クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券、クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券、クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券、クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券、クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券、クラスA安定毎月総収益分配型投資証券、クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券、クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券、クラスA無分配投資証券、クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券、クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券、クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券、

クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券、クラスＣ毎日分配型投資証券、クラスＣ無分配投資証券、クラスＤ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券、クラスＤ毎月分配型投資証券、クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券、クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券、クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券、クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券、クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券、クラスＤ無分配英国報告型投資証券、クラスＥ無分配投資証券、クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券、クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券、クラスＩ毎月分配型投資証券、クラスＩ無分配投資証券、クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券、クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券、クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券、クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券、クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券、クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券、クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券、クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券およびクラスＸ無分配投資証券を表している。以下同じ。

第６【販売及び買戻しの実績】

下記の各会計年度におけるファンド証券の販売および買戻しの実績ならびに下記の各会計年度末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

クラスＡ毎月分配型投資証券

会計年度	販売口数	買戻口数	発行済口数
第52会計年度 （2012年９月１日～ 2013年８月31日）	61,829,940 (61,829,940)	62,784,255 (62,784,255)	44,467,325 (44,467,325)
第53会計年度 （2013年９月１日～ 2014年８月31日）	43,325,463 (43,325,463)	44,278,943 (44,278,943)	43,513,845 (43,513,845)
第54会計年度 （2014年９月１日～ 2015年８月31日）	19,963,533 (19,963,533)	33,129,562 (33,129,562)	30,347,816 (30,347,816)
第55会計年度 （2015年９月１日～ 2016年８月31日）	13,823,640 (13,823,640)	16,814,380 (16,814,380)	27,357,076 (27,357,076)
第56会計年度 （2016年９月１日～ 2017年８月31日）	26,297,457 (26,297,457)	25,905,405 (25,905,405)	27,749,128 (27,749,128)
第57会計年度 （2017年９月１日～ 2018年８月31日）	9,129,549 (9,129,549)	16,309,152 (16,309,152)	20,569,525 (20,569,525)
第58会計年度 （2018年９月１日～ 2019年８月31日）	10,013,736 (10,013,736)	13,336,127 (13,336,127)	17,247,134 (17,247,134)
第59会計年度 （2019年９月１日～ 2020年８月31日）	12,833,261 (12,833,261)	14,018,296 (14,018,296)	16,062,099 (16,062,099)
第60会計年度 （2020年９月１日～ 2021年８月31日）	23,122,580 (17,649,539)	14,447,048 (14,447,048)	24,737,631 (19,264,590)
第61会計年度 （2021年９月１日～ 2022年８月31日）	8,048,453 (7,714,496)	15,687,632 (11,377,671)	17,098,452 (15,601,414)

（注１）（ ）内の数は、本邦外における販売、買戻しおよび発行済口数である。以下同じ。
（注２）上記の各数値は、小数点以下を四捨五入して記載している。そのため、ある会計年度の発行済口数が、販売口数および買戻口数ならびに直前の会計年度の発行済口数に基づき算出される数値と必ずしも一致しない場合がある。また、端数処理方法の相違により、上記の各数値がファンドの財務書類に記載された数値と一致しない場合がある。以下同じ。

クラスＡ無分配投資証券

会計年度	販売口数	買戻口数	発行済口数
第52会計年度 （2012年９月１日～ 2013年８月31日）	41,538,139 (30,521,822)	51,269,990 (47,440,455)	69,627,559 (58,602,418)

第53会計年度 （2013年９月１日～ 2014年８月31日）	38,283,562 (38,111,228)	63,111,358 (51,913,883)	44,799,763 (44,799,763)
第54会計年度 （2014年９月１日～ 2015年８月31日）	35,211,111 (35,211,111)	41,647,047 (41,647,047)	38,363,827 (38,363,827)
第55会計年度 （2015年９月１日～ 2016年８月31日）	33,300,887 (33,300,887)	49,422,789 (49,422,789)	22,241,925 (22,241,925)
第56会計年度 （2016年９月１日～ 2017年８月31日）	45,981,565 (45,981,565)	53,006,692 (53,006,692)	15,216,798 (15,216,798)
第57会計年度 （2017年９月１日～ 2018年８月31日）	23,602,150 (23,602,150)	27,833,810 (27,833,810)	10,985,138 (10,985,138)
第58会計年度 （2018年９月１日～ 2019年８月31日）	13,149,117 (12,704,217)	14,464,657 (14,308,710)	9,669,599 (9,380,645)
第59会計年度 （2019年９月１日～ 2020年８月31日）	23,009,826 (22,881,817)	21,238,171 (21,033,539)	11,441,254 (11,228,923)
第60会計年度 （2020年９月１日～ 2021年８月31日）	22,730,745 (22,700,097)	20,582,308 (20,425,274)	13,589,691 (13,503,746)
第61会計年度 （2021年９月１日～ 2022年８月31日）	17,534,994 (17,508,552)	22,134,106 (22,114,419)	8,990,579 (8,897,881)

第四部【特別情報】

第１【投資法人制度の概要】

定　　義

1915年法	商事会社に関する1915年８月10日法（改正済）
1993年法	金融セクターに関する1993年４月５日法（改正済）
2010年法	投資信託に関する2010年12月17日法
ＳＩＦ法	専門投資信託に関する2007年２月13日法（改正済）
ＡＩＦＭＤ	オルタナティブ投資信託運用者（以下「ＡＩＦＭ」という。）に関する欧州議会および理事会の2011年６月８日付指令2011／61／ＥＵ
ＡＩＦＭ法	オルタナティブ投資信託運用者に関する2013年７月12日法
ＣＳＳＦ	ルクセンブルグ監督当局である金融監督委員会
ＥＣ	欧州共同体
ＥＥＣ	欧州経済共同体（現在はＥＣが継承）
ＥＵ	欧州連合（特に、ＥＣにより構成）
ＦＣＰ	契約型投資信託
ＫＩＩＤ	指令2009／65／ＥＣ（以下に定義される。）第78条および2010年法第159条に言及される主要投資家情報文書
加盟国	ＥＵ加盟国ならびに欧州経済地域を形成する契約の当事者であるＥＵ加盟国以外の国で、当該契約および関連の法律に定める制限内でＥＵ加盟国に相当するとみなされる国
パートⅠファンド	（特に指令2009／65／ＥＣをルクセンブルグ法において導入する）2010年法パートⅠに基づく譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託。かかるファンドは、一般に「ＵＣＩＴＳ」と称する。
パートⅡファンド	2010年法パートⅡに基づく投資信託
ＰＲＩＩＰ	パッケージ型リテール投資商品および保険ベース投資商品
ＳＩＣＡＦ	固定資本を有する投資法人
ＲＡＩＦ	リザーブド・オルタナティブ投資ファンド
ＲＥＳＡ	ルクイ・エレクトロニーク・デ・ソシエテ・エ・アソシアシオン
ＳＩＣＡＶ	変動資本を有する投資法人
ＵＣＩ	投資信託
ＵＣＩ管理会社	2010年法第16章に基づき認可を受けた管理会社
ＵＣＩＴＳ	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託
ＵＣＩＴＳ所在加盟国	指令2009／65／ＥＣ第５条に基づき契約型投資信託または投資法人が認可を受けた加盟国
ＵＣＩＴＳホスト加盟国	契約型投資信託または投資法人の受益証券が販売される、ＵＣＩＴＳ所在加盟国以外の加盟国
ＵＣＩＴＳ管理会社	2010年法第15章に基づき認可を受けた管理会社
ＵＣＩＴＳ Ⅴ 指令	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「ＵＣＩＴＳ」という。）に関する法律、規則および行政規定の調整に関する欧州議会および欧州理事会の指令2009／65／ＥＣを、保管受託機能、報酬に関する方針および制裁に関して改正する欧州議会および欧州理事会の2014年７月23日付指令2014／91／ＥＵ

Ⅰ．　ルクセンブルグの投資信託の形態

１．　投資信託に関する法令の歴史の概要

1988年４月１日までは、ルクセンブルグのすべての形態のファンドは、投資信託に関する1983年８月25日法、1915年法ならびに共有に関する民法および一般の契約法の規定に従って設定されていた。
1983年８月25日法は、指令85／611／ＥＥＣ（以下「ＵＣＩＴＳ Ⅰ指令」という。）の規定をルクセンブルグ法に導入する法律である投資信託に関する1988年３月30日法（改正済）に取って代えられた。
投資信託に関する2002年12月20日法（改正済）（以下「2002年法」という。）は、ＵＣＩＴＳ Ⅰ指令を改正する指令2001／107／ＥＣおよび指令2001／108／ＥＣ（以下「ＵＣＩＴＳ Ⅲ指令」という。）をルクセンブルグ法に導入した。
専門投資信託に関する2007年２月13日法（改正済）（以下「ＳＩＦ法」という。）は、2007年、機関投資信託に関する1991年法に取って代わった。これらの投資信託は、当該ビークルへの投資に付随するリスクを正確に評価できる情報を十分に提供された投資家に対して提供される。専門投資信託（以下「ＳＩＦ」という。）は、リスク分散の原則に従う投資信託であり、したがってＵＣＩの一種として区分されている。ＳＩＦは、会社形態および投資規則の点でより高い柔軟性を提供する。適格投資家は、機関投資家およびプロの投資家のみならず、ＳＩＦ法第２条に記載される条件を満たした、情報に精通した個人投資家も含まれる。
2010年法は、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託に関する法律、規則および行政規定の調整に関する欧州議会および理事会の2009年７月13日付指令である指令2009／65／ＥＣ（随時改正済）（以下「指令2009／65／ＥＣ」という。）をルクセンブルグ法に導入した。

２．　2010年法の効力発生

- 既存のＵＣＩＴＳおよびＵＣＩＴＳ管理会社は、2011年７月１日に2010年法の適用対象となった。2012年７月１日以降、すべてのＵＣＩＴＳは、その簡易目論見書を新たな主要投資家情報文書（以下「ＫＩＩＤ」という。）に変更しなければならないという2010年法第159条の対象となる。
- 2011年１月１日以降、これまで2002年パートⅡに従っていたＵＣＩは、2010年法パートⅡの適用対象となる。権限の委託に関する一定の規定は、2012年７月１日に効力が発生した。
- 2011年１月１日以降、既存のＵＣＩ管理会社は、2010年法の適用対象となった。権限の委託に関する一定の規定は、2012年７月１日に効力が発生した。
- 2010年法の財務に関するすべての規定は、2011年１月１日に効力が発生した。

３．　ＡＩＦＭ法の効力発生

- ＡＩＦＭ法は2013年７月15日に発効した。同法はルクセンブルグ法にＡＩＦＭＤを導入し、さらに、2010年法およびＳＩＦ法等を改正するものである。この点については後記「Ⅳ.ＡＩＦＭ法」を参照のこと。

４．　ＵＣＩＴＳ Ｖ 指令の導入

- ＵＣＩＴＳ Ｖ 指令は2016年３月18日に発効し、また、ＵＣＩＴＳ Ｖ 指令を導入するルクセンブルグの2016年５月10日法は、2016年６月１日に発効した（ＵＣＩＴＳ Ｖ 法）。
- 2015年12月18日、保管受託銀行の責任に関してＵＣＩＴＳ Ｖ 指令を補完する委員会の委託規則（ＥＵ）2016／438（レベル２措置）が公布された。当該規則は、その後、2016年３月24日に欧州連合官報（ＯＪＥＵ）にて公表され、2016年10月13日より適用されている。
- （将来のＥＵのレベル２措置を見込んだ）ＣＳＳＦ通達14／587は現在、2016年10月13日に発効したＣＳＳＦ通達16／644に取って代えられた。レベル２措置が特に適用されるすべての規定（特に保管受託銀行との契約内容）は、新たな通達から除外された。当該通達は、ＵＣＩＴＳ Ｖ 法およびレベル２措置が特に適用されない特定の側面を明確にすることだけでなく、ＵＣＩＴＳ Ｖ 法およびレベル２措置の特定の側面を明確にすることを目的としている。通達16／644は、ＣＳＳＦ通達18／697によって改正された。
- ＥＳＭＡはＵＣＩＴＳ指令の申請書に関する質問および回答（Ｑ＆Ａ）（定期的に更新される。）を公表した。
- 2010年法の適用に関するＱ＆Ａ文書もまた、ＣＳＳＦによって公表され、定期的に更新される。

５．　ＵＣＩＴＳ Ｖ 指令に基づくきわだった変更に関する高レベルの概観

- 第Ⅱ章に記載されるとおり、2010年法に服するルクセンブルグのＵＣＩＴＳおよびルクセンブルグのＵＣＩに適用される規定は、ＵＣＩＴＳ Ｖ 法の効力が発生したことにより変更された。以下に当該変更に関する高レベルの概観を表記する。

- 保管受託銀行の責任体制

  ＵＣＩＴＳ Ｖ 指令は保管受託銀行として行為することのできる適格事業体に対する規制を強化する。国家の中央銀行、十分な資金および適切なインフラを有する金融機関および規制された企業のみがＵＣＩＴＳの保管受託銀行としての適格性を有し、すべてのＵＣＩＴＳ資産の保管を維持する。
  ＵＣＩＴＳの資産は保管受託銀行が支払不能となった場合、加盟国の支払不能に関する法律に規定されるとおり、明確な分別管理規則および防御規定により保護される。
  保管受託銀行の責任は強化されている。保管受託銀行は、保管されているいかなるＵＣＩＴＳの資産の損失に対しても責任を負う。ＵＣＩＴＳの投資家は常に、保管受託銀行に対して直接、救済を求める権利を有し、管理会社がかかる任務を遂行する能力に依拠することはない。
  すべての保管受託契約は、ＵＣＩＴＳ Ｖ 委託規則（2016／438）において概説される６か月の移行期間中（すなわち、2016年10月13日より前）に更新されなければならなかった。ＵＣ

ＵＣＩＴＳ Ｖ 委託規則（2016／438）は、直近では委員会の委託規則（ＥＵ）2018／1619によって改正された。
2018年２月６日に可決されたオムニバス法に従い、ＵＣＩＴＳ Ｖの保管受託銀行制度は、ルクセンブルグの領域内の小口投資家に販売される、ルクセンブルグにおいて認可または登録されたＡＩＦＭによって運用されるパートⅡファンドにのみ適用されることとなった。

● **報酬**

ＵＣＩＴＳの管理会社に対する報酬方針は、報酬慣行が、過度なリスク負担を推奨しないようにし、その代わりに健全かつ有効なリスク管理を推進するために導入されている。報酬慣行の透明性は強化される。かかる報酬方針は、ＡＩＦＭＤ法の報酬方針に沿ったものである。
かかる報酬方針に関する情報は、2016年３月18日に、会社のウェブサイトにおいて提供されなければならなかった。2016年３月18日までにＵＣＩＴＳ目論見書をかかる情報により更新する必要はなかった。しかしながら、2016年３月18日より後にその他の目的のために目論見書を修正する最初の機会には、かかる情報を目論見書に含める必要がある。ＫＩＩＤは、2016年３月18日より後の可能となった最初の機会または次回の年次更新時に、報酬情報が含まれるよう更新されなければならない。
さらに、ＵＣＩＴＳ Ｖ 法の第33条第２項に従って、上記の報酬に関する情報についても年次報告書に含まれるものとする。

● **統一された制裁制度**

ＵＣＩＴＳ Ｖ 指令は、有効かつ統一された制裁を確保するため、既存の制度を強化する。協力関係が強化された統一システムは、ＵＣＩＴＳの規則違反をより有効に発見できるようにする。

Ⅱ．　2010年法に従うルクセンブルグのＵＣＩＴＳおよびＵＣＩ（改正済）

１．　2010年法に従うルクセンブルグのＵＣＩＴＳまたはＵＣＩの概要

1.1.　一般規定とその範囲

1.1.1.　2010年法は、５つのパートから構成されている。

パートⅠ　　ＵＣＩＴＳ（以下「パートⅠ」という。）
パートⅡ　　その他のＵＣＩ（以下「パートⅡ」という。）
パートⅢ　　外国のＵＣＩ
パートⅣ　　管理会社
パートⅤ　　ＵＣＩＴＳおよびその他のＵＣＩに適用される一般規定

2010年法は、パートⅠが適用されるＵＣＩＴＳとパートⅡが適用されるＵＣＩを区分して取り扱っている。

1.1.2.　ＥＵのいずれか一つの加盟国内に登録され、2010年法パートⅠに基づきＵＣＩＴＳとしての適格性を有しているすべてのファンドは、他のＥＵ加盟国において、指令2009／65／ＥＣが当該国において立法化されている限度において、その投資口または受益証券を自由に販売することができる。

1.1.3.　2010年法第２条第２項は、第３条に従い、ＵＣＩＴＳを、以下のように定義している。

－　公衆から調達した投資元本を譲渡性のある証券または2010年法第41条第１項に記載されるその他の流動性のある金融資産に投資し、かつリスク分散の原則に基づき運営することを唯一の目的とする投資スキーム、ならびに
－　その受益証券が、所持人の請求に応じて、投資スキームの資産から直接または間接に買い戻される投資スキーム（受益証券の証券取引所での価格がその純資産価格と著しい差異を生じることがないようにするためのＵＣＩＴＳの行為は、かかる買戻しに相当するとみなされる。）。

1.1.4.　2010年法第３条は、同法第２条のＵＣＩＴＳの定義に該当するものの、パートⅠファンドたる適格性を有しないファンドを列挙している。

－　クローズド・エンド型のＵＣＩＴＳ
－　ＥＵまたはその一部において、公衆に対してその受益証券の販売を促進することなく投資元本を調達するＵＣＩＴＳ
－　約款または設立文書に基づき、ＥＵ加盟国でない国の公衆に対してのみ、その受益証券を販売し得るＵＣＩＴＳ
－　2010年法第５章に規定する規則によりその投資方針および借入方針に鑑みて不適切であるとＣＳＳＦが判断する種類のＵＣＩＴＳ

1.1.5.　法的形態

2010年法パートⅠまたはパートⅡに従う投資信託の主な法的形態は以下のとおりである。

１）契約型投資信託（fonds commun de placement（ＦＣＰ）,contractual common fund）
２）投資法人（investment companies）
　－　変動資本を有する投資法人（以下「ＳＩＣＡＶ」という。）
　－　固定資本を有する投資法人（以下「ＳＩＣＡＦ」という。）

契約型投資信託および会社型投資信託は、2010年法、1915年法ならびに共有の原則および一般契約法に関する一部の民法の規定に従って設定されている。

1.2.　契約型投資信託および会社型投資信託の主要な特性の概要

1.2.1. 契約型投資信託（ＦＣＰ）

契約型の投資信託は、ＦＣＰそれ自体、その管理会社（以下「管理会社」という。）およびその保管受託銀行（以下「保管受託銀行」という。）の三要素から成り立っている。

ＦＣＰの概要

ＦＣＰは法人格を持たず、投資家の集団投資からなる、譲渡性のある証券およびその他の資産の分割できない集合体である。かかる投資家はその投資によって平等に利益および財産の分配に参加する権利を有する。ＦＣＰは会社として設立されていないため、個々の投資家は、定義上は投資主ではなく、「受益者」と称されるのが通常である。当該投資家の権利は、投資家と管理会社との契約関係に基づいた契約上のものであり、この関係は、一般の契約法および2010年法に従っている。

投資家は、ＦＣＰに投資することにより、管理会社との間に確立されるＦＣＰに関連する契約上の関係を結ぶ。かかる契約上の関係は、ＦＣＰの約款（以下を参照のこと。）に基づく。ＦＣＰへの投資後、投資家は、かかる投資を行ったことにより、ＦＣＰの受益証券（以下「受益証券」という。）に対する権利を有する。

ＦＣＰの受益証券の発行の仕組み

ファンドの受益証券は、通常、発行日の純資産価格（約款にその詳細が規定されることが求められる。）に基づいて継続的に発行される。

管理会社は、保管受託銀行の監督のもとで、受益証券を表章する無記名式証券もしくは記名式証券または受益権を証する確認書を発行し、交付する。

受益者の要請に基づき、パートＩファンドの受益証券は、ＦＣＰによりいつでも買い戻されることができるが、約款に買戻請求の停止に関する詳細な規定がある場合、または、2010年法第12条に基づく場合には買戻しが停止される。この買戻請求権は、2010年法第11条第２項および第３項に基づくものである。

パートⅡファンドについて、ＣＳＳＦ規則は、2010年法第91条に従い、ＦＣＰの受益証券の発行価格および買戻価格の決定の最低頻度を決定することができる。ＩＭＬ通達91／75（ＣＳＳＦ通達05／177およびＣＳＳＦ通達18／697により改正済）は、パートⅡファンドがその受益証券（または投資口）の発行価格および買戻価格を十分に短い固定された間隔で（原則として月に一度以上）決定しなければならない旨を定める。

約款に規定がある場合に限り、その範囲内で、受益者に議決権が与えられる。

ＦＣＰの分配方針は約款の定めに従う。

パートＩファンドに関する2010年法第９条、第11条および第23条ならびにパートⅡファンドに関する2010年法第91条は、ＣＳＳＦ規則によって特定の追加要件を設定し得る旨規定している。

（注）本書の日付現在、当該規則は制定されていない。

主な要件は以下のとおりである。

- **ＦＣＰの純資産価額は最低1,250,000ユーロである。この最低額はＦＣＰとしての認可が得られてから６か月以内に達成されなければならない。ただし、この最低額は、ＣＳＳＦ規則によって2,500,000ユーロまで引き上げることができる。**
- **管理会社は、ＦＣＰの運用管理業務を約款に従って執行する。**
- **発行価格および買戻価格は、パートＩファンドの場合、少なくとも１か月に２度は計算され、その他のすべてのＦＣＰについては少なくとも１か月に１度は計算されなければならない。**
- **約款には以下の事項が記載される。**
  - **（ａ）ＦＣＰの名称および存続期間、管理会社および保管受託銀行の名称**
  - **（ｂ）提案されている具体的な目的に合致する投資方針およびその基準**
  - **（ｃ）分配方針**

（ｄ）管理会社がＦＣＰから受領する権利を有する報酬および諸経費ならびにかかる報酬の計算方法
（ｅ）公告に関する規定
（ｆ）ＦＣＰの会計の決算日
（ｇ）法令に基づく場合以外のＦＣＰの解散事由
（ｈ）約款変更手続
（ｉ）受益証券発行手続
（ｊ）受益証券買戻しの手続ならびに買戻しの条件および買戻しの停止の条件

－　ＦＣＰは、ルクセンブルグの商業および会社登録機関（以下「ＲＣＳ」という。）において登録されなければならない＊。

（＊）会社および組織に関する法律上の公表に係る制度を改革する2016年５月27日法を参照のこと。

（注）緊急を要する場合、すなわち、純資産価格の計算の停止ならびに受益証券の発行および買戻しの停止が受益者の全体の利益となる場合、ＣＳＳＦはこれらの停止を命ずることができる。

1.2.1.1.　保管受託銀行

ＣＳＳＦにより承認された約款に定められる保管受託銀行は、約款および管理会社との間で締結する保管受託契約に従い、保管受託銀行またはその指定する者がＦＣＰの有するすべての証券および現金を保管することにつき責任を負う。保管受託銀行は、ＦＣＰの資産の日々の運用に関するすべての業務を行う。保管受託銀行の任命は、保管受託銀行に対し保管機能、監督機能およびキャッシュ・フローの監視機能を委託する旨の書面による契約によって証明されなければならない。かかる契約は、特に、保管受託銀行がその任命を受けた契約型投資信託に係る役割を遂行し得るために必要とみなされる情報の流出入を規制するものとする。

保管受託銀行は、以下の業務を行わなければならない。

－　ＦＣＰのためにまたは管理会社により行われる受益証券の販売、発行、買戻し、払戻しおよび消却が法律および約款に従って執行されるようにすること。
－　受益証券の価格が法律および約款に従い計算されるようにすること（パートＩファンドのみ）。
－　法律または約款に抵触しない限り、管理会社の指示を執行すること。
－　ＦＣＰの資産の取引において、対価が通常の制限時間内に受領されるようにすること。
－　ＦＣＰの収益が約款に従って使用されるようにすること。
－　投資家の利益のために、独立して、かつ単独で行為すること。

保管受託銀行は、ファンドのキャッシュ・フローの適切な監視について責任を負い、とりわけ、ＵＣＩＴＳによって申込みおよび金銭が適切に受領されていることを確保し、現金が管理会社およびＵＣＩＴＳの名義で開設された個別の勘定に正確に帳簿記入されていることを確保する。

保管受託銀行は、ルクセンブルグに登録事務所を有するか、外国会社のルクセンブルグ支店でなければならない。保管受託銀行は、1993年法に定める金融機関でなければならない。

保管受託銀行の取締役は、十分良好な評価および該当するＦＣＰに関する経験を有していなければならない。このため、取締役およびその後任者に関する情報はＣＳＳＦに直ちに報告されなければならない。「取締役」とは、法律または設立文書に基づき、保管受託銀行を代表するか、または保管受託銀行の活動の遂行を実質的に決定する者をいう。

管理会社所在加盟国が、2010年法パートＩに従いＦＣＰの所在加盟国と同一でない場合、保管受託銀行は、2010年法ならびにその他の適用される法律および法令に従いその権限を遂行し得るために必要とみなされる情報の流出を制限する書面契約を管理会社と締結しなければならない。

契約型投資信託の資産は、以下のとおり、保管受託銀行の保管に付されるものとする。

ａ）保管され得る金融商品について保管受託銀行は、以下を行うものとする。

（ｉ）保管受託銀行の帳簿において開設された金融商品の勘定に登録し得るすべての金融商品および保管受託銀行に物理的に交付され得るすべての金融商品を保管すること。

（ii）保管受託銀行の帳簿において開設された金融商品の勘定に登録し得るすべての金融商品が、通達2006／73／ＥＣ第16条に記載の原則に従って、保管受託銀行の帳簿に契約型投資信託を代理して行為する管理会社の名義で開設された分別勘定内に登録され、随時適用法に従って契約型投資信託に帰属すると明確に特定されることを確保すること。

ｂ）その他の資産について保管受託銀行は、以下を行うものとする。

（ｉ）契約型投資信託を代理して行為する管理会社によって提供された情報もしくは文書または（利用可能となる場合には）外部の証拠に基づき契約型投資信託が所有権を有しているか評価することにより、かかる資産に対する契約型投資信託の所有権を確認すること。

（ii）契約型投資信託が所有権を有することが確認された資産について、記録を保管し、当該記録を更新すること。

保管受託銀行は、管理会社に対し、契約型投資信託のすべての資産の包括的な目録を定期的に提供するものとする。

保管受託銀行が保管する契約型投資信託の資産は、保管受託銀行または保管権限が委託されたいかなる第三者によっても、自身の勘定のために再利用されてはならない。ただし、以下の場合を除く。

ａ）資産の再利用が契約型投資信託の勘定のために実行される場合。

ｂ）契約型投資信託を代理してなされた管理会社の指示を保管受託銀行が遂行する場合。

ｃ）再利用が契約型投資信託および受益者の利益のためである場合。

ｄ）取引が所有権譲渡契約に基づき契約型投資信託によって受領された高品質かつ流動性のある担保によってカバーされる場合。

担保の市場価値は、あらゆる時点において、再利用資産の市場価値とプレミアムの合計額またはそれ以上であるものとする。

保管受託銀行および／またはルクセンブルグに所在する第三者で契約型投資信託の資産の保管を委託された者が支払不能となった場合、保管されている契約型投資信託の資産は、かかる保管受託銀行および／またはかかる第三者の債権者間での分配またはかかる債権者の利益のための換金を目的に利用することはできない。

保管受託銀行は、以下の場合にのみ職務を第三者に委託することができる。

ａ）2010年法に定められた要件を回避する意図での任務委託ではない場合。

ｂ）保管受託銀行が当該委託に客観的な理由があると証明できる場合。

ｃ）保管受託銀行が、その任務の一部を委託することを予定している第三者を選定および任命するにあたって、すべての正当な技量、配慮および注意を行使し、かつ、その任務の一部を委託した第三者および当該第三者に委託された事項に関連する当該第三者の手配状況の定期的な精査および継続的な監視においても、引き続きすべての正当な技量、配慮および注意を行使する場合。

上記にかかわらず、第三国の法律上、特定の金融商品が現地の法主体によって保管されることが義務付けられている場合で、その点において定められた委託要件を充足する現地の法主体が存在しない場合、保管受託銀行は、委託要件を充足する現地の法主体が存在しない期間に限り、かつ、以下の場合に限り、当該第三国の法律上義務付けられる範囲内でのみ当該現地の法主体にその権限を委託することができる。

ａ）当該契約型投資信託の受益者が、その投資前に、かかる委託が第三国の法律における法的制約によって義務付けられている事実、かかる委託を正当化する状況およびかかる委託に伴うリスクについて適切に知らされている場合。

ｂ）管理会社が、契約型投資信託を代理して、保管受託銀行に対してかかる金融商品の保管をかかる現地の法主体に委託するよう指示した場合。

なお、第三者は、当該権限を同一の条件の下で再委託することができる。

保管受託銀行は、ルクセンブルグ法に従い、管理会社および受益者に対し、正当な理由のない義務不履行または不適切な履行の結果、管理会社または受益者が被った損失につき責任を負う。

保管受託銀行の受益者に対する責任は、直接的または管理会社を通じて間接的に追及できるようになり、受益者は保管受託銀行を提訴できるようになった。

保管受託銀行の責任は、第三者に委託したことにより影響を受けない。

保管受託銀行またはその委託先によって保管された資産が消失した場合、保管受託銀行は、同一の金融商品またはそれに相当する金額の資産を遅滞なくＵＣＩＴＳに返還する義務を負う。さらに、保管受託銀行は、要求される基準に沿ってその職務を遂行したことにつき立証責任を負う。

1.2.1.2. 関係法人

（ｉ）投資運用会社・投資顧問会社

多くの場合、ＦＣＰの管理会社は他の会社と投資運用契約または助言契約を締結し、この契約に従って、投資運用会社・投資顧問会社は、管理会社の取締役会が設定する投資方針の範囲内でかつ約款中の投資制限に従い、ポートフォリオの分散および証券の売買に関する継続的な投資運用業務または助言を管理会社に提供する。

パートⅠファンドについて、管理会社による投資運用会社の中核的権限の委託は以下の1.4.2.の（15）に定められた条件に従う。

パートⅡファンドについて、管理会社による委託は、以下の1.4.1.の（１）に定められた条件に従う。

（ⅱ）販売会社および販売代理人

管理会社は、ＦＣＰの受益証券の公募または私募による販売のため、一もしくは複数の販売会社および／または販売代理人と独占的または非独占的な契約を締結することができる（ただし、その義務はない。）。

目論見書には販売手数料および特定の申込方法もしくは募集計画について適切な記載および開示がなければならない。

1.2.2. 会社型投資信託

会社型の投資信託は、これまでは1915年法に基づき、通常、公開有限責任会社（*sociétés anonymes*）として設立されている。

投資法人の投資口を保有する投資主は、一定の範疇に属する者または１人の者が保有し得る投資法人の投資口の割合に関連して規約中に定められる議決権の制限に従い、投資主に対し投資主総会において１口につき１個の議決権を付与する。

1.2.2.1. 変動資本を有する投資法人（ＳＩＣＡＶ）

2010年法に従い、ＳＩＣＡＶの形態を有する会社型投資信託を設立することができる。

ＳＩＣＡＶは、投資主の利益をはかるため証券にその資産を分散投資することを固有の目的とし、投資口を公募または私募によって一般に募集し、その資本金が常に会社の純資産に等しいことを規定した規約を有する公開有限責任会社（*société anonyme*）として定義されている。

ＳＩＣＡＶは、公開有限責任会社の特殊な形態であるため、1915年法の規定は、2010年法によって廃止されない限度で適用される。

ＳＩＣＡＶは次の仕組みを有する。

投資口は、規約に規定された発行または買戻しの日の純資産価格で継続的にＳＩＣＡＶによって発行され買い戻される。発行投資口は無額面で全額払い込まれなければならない。資本は投資口の発行および買戻しならびにその資産価額の変動の結果自動的に変更される。

2010年法に定められる最も重要な要件は以下のとおりである。

－ 管理会社を指定しないＳＩＣＡＶの最低資本金は、認可時においては30万ユーロを下回ってはならない。管理会社を指定したＳＩＣＡＶを含めすべてのＳＩＣＡＶの資本金は、認可後６か月以内に125万ユーロに達しなければならない。ＣＳＳＦ規則によりかかる最低資本金は、60万ユーロおよび250万ユーロにそれぞれ引き上げることができる。

－ 取締役および承認された法定監査人ならびにそれらの変更はＣＳＳＦに届け出ることを要し、ＣＳＳＦの異議のないことを条件とする。

－ 規約中にこれに反する規定がない場合、ＳＩＣＡＶはいつでも投資口を発行することができる。

－ 規約に定める範囲で、ＳＩＣＡＶは、投資主の求めに応じて投資口を買い戻す。

－ 投資口は、ＳＩＣＡＶの純資産総額を発行済投資口数により除することにより得られる価格で発行され、買い戻される。この価格は、費用および手数料を加えることによって、投資口発行の場合増額し、投資口買戻しの場合は減額することができるが、費用および手数料の最高限度額および手続はＣＳＳＦ規則により決定することができる。

－ 通常の期間内にＳＩＣＡＶの資産に純発行価格相当額が払い込まれない限り、ＳＩＣＡＶの投資口を発行しない。

－ 規約は、発行および買戻しに関する支払いの時間的制限を規定し、ＳＩＣＡＶの資産評価の原則および方法を特定する。

－ 規約は、法律上の原因に基づく場合について影響を与えない範囲で、発行および買戻しが停止される場合の条件を特定する。

－ 規約は、発行および買戻価格の計算を行う頻度を規定する（パートＩファンドについては最低１か月に２回、またはＣＳＳＦが許可する場合は１か月に１回とし、パートＩ以外のファンドについては最低１か月に１回とする。）。

－ 規約は、ＳＩＣＡＶが負担する費用の性質を規定する。

1.2.2.2. オープン・エンド型のその他の会社型投資法人

従来、ルクセンブルグ法に基づいて設立されたクローズド・エンド型の会社型投資法人においては、買戻取引を容易にするため別に子会社として買戻会社を設ける投資法人の仕組みが用いられていた。

しかしながら、買戻会社の投資口買戻義務は常に、自己資金とファンドからの借入金の範囲内に限定されている。買戻会社の投資口は、通常、１株の資格株を除き、全額をファンドが所有している。この借入金は、ファンドの利益金、繰越利益金および払込剰余金または法定準備金以外の準備金の額を超えることができない。

買戻会社を有しない投資法人も設立されているが、その規約は、投資主の請求があれば投資口を買い戻す義務がある旨規定し、オープン・エンド型の仕組みを定めている。

1.2.2.3. 保管受託銀行

会社型投資法人の資産の保管は、保管受託銀行に委託されなければならない。

保管受託銀行の業務は、ＦＣＰに関するものと統一されることとなった（上記1.2.1.1.）。

ファンドが管理会社を指定した場合において、管理会社所在加盟国が、パートＩファンドの所在加盟国と同一でない場合、保管受託銀行は、2010年法ならびにその他の適用される法律および法令に従いその権限を遂行し得るために必要とみなされる情報の流出を制限する書面契約を管理会社と締結しなければならない。

1.2.2.4. 関係法人

投資運用会社・投資顧問会社および販売会社または販売代理人

上記1.2.1.2.「関係法人」中の記載事項は、原則として、ファンドの投資運用会社・投資顧問会社および販売会社または販売代理人に対しても適用される。

1.2.2.5. 会社型パートＩファンドの追加的要件

以下の要件は、2010年法第27条にＳＩＣＡＶに関し定められているが、パートＩファンドである他の形態の会社型投資信託にも適用される。

（1）ＳＩＣＡＶが、指令2009／65／ＥＣに従い認可された管理会社を指定しない場合

－ 認可の申請は、ＳＩＣＡＶの組織構造等を記載した運営計画を添付しなければならない。

－ ＳＩＣＡＶの業務執行役員は、十分に良好な評価を得ており、当該ＳＩＣＡＶが遂行する業務の形態に関し十分な経験を有していなければならない。そのために、取締役およびその地位の後継者は、その氏名がＣＳＳＦに直ちに報告されなければならない。ＳＩＣＡＶの事業の遂行は、これらの条件を充たす少なくとも２名により決定されなければならない。「業務執行役員」とは、法律もしくは設立文書に基づきＳＩＣＡＶを代理するか、またはＳＩＣＡＶの方針を実質的に決定する者をいう。

－ さらに、ＳＩＣＡＶと他の自然人または法人との間に何らかの親密な関係がある場合、ＣＳＳＦは、かかる関係が効果的な監督権限の行使を妨げない場合にのみ認可する。

ＣＳＳＦは、また、ＳＩＣＡＶが親密な関係を有する一もしくは複数の自然人もしくは法人が服する非加盟国の法令もしくは行政規定またはこれらの施行に伴う困難により、その監督権限を効果的に行使することが妨げられる場合は、認可を付与しない。

ＳＩＣＡＶは、ＣＳＳＦに対して、要求される情報を提供しなければならない。

記入済の申請書が提出されてから６か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。

ＳＩＣＡＶは、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

当該認可の付与により、ＳＩＣＡＶの経営陣、取締役会および監査役会の構成員は、ＣＳＳＦが認可申請を検討する際に根拠とした実質的な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてＣＳＳＦに通知を行う義務を負うこととなる。

ＣＳＳＦは、ＳＩＣＡＶが以下のいずれかに該当する場合に限り、当該ＳＩＣＡＶに付与した認可を取り消すことができる。

（ａ）12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合または６か月以上活動を中止する場合

（ｂ）虚偽の申述またはその他の不正な手段により認可を取得した場合

（ｃ）認可が付与された条件を満たさなくなった場合

（ｄ）2010年法または同法に従って採用された規則の規定に重大かつ／または組織的に違反した場合

（ｅ）2010年法が認可の撤回事由として定める場合に該当する場合

（2）以下の1.4.2.の（15）および（16）に定める規定は、指令2009／65／ＥＣに従い認可された管理会社を指定していないＳＩＣＡＶに適用される。ただし、「管理会社」は「ＳＩＣＡＶ」と解釈される。

ＳＩＣＡＶは、自身のポートフォリオ資産のみを運用することができ、いかなる場合も、第三者のために資産を運用する権限を引き受けてはならない。

（3）指令2009／65／ＥＣに従い認可された管理会社を指定していないＳＩＣＡＶは、適用ある慎重なルールを常に遵守しなければならない。

特に、ＣＳＳＦは、ＳＩＣＡＶの性格にも配慮し、当該ＳＩＣＡＶが健全な運用上および会計上の手続、電子データ処理の制御および保護の整備ならびに適切な内部運用メカニズム（特に、その従業員の個人取引や、自己勘定による投資のための金融商品の保有または運用に関する規則を含む。）を有すること。少なくとも、当該ＳＩＣＡＶに係る各取引がその源泉、関係当事者、性質および取引が実行された日時・場所をたどることが可能であること、ならびに管理会社が運用するＳＩＣＡＶの資産が設立文書および現行法の規定に従い投資されていることを確保するものとする。

1.3. 2010年法によるルクセンブルグのＵＣＩＴＳおよびＵＣＩの投資制限

Ａ）パートⅠファンド／ＵＣＩＴＳ

以下に定められた投資制限は、別途指示されない限り、ＦＣＰおよび会社型投資信託と同程度まで適用される。

パートⅠファンドに適用される投資規則および制限は、2010年法第41条ないし第52条に規定されている。

ＵＣＩＴＳが複数の投資コンパートメントを構成する場合、各コンパートメントは、2010年法第41条ないし第52条の目的において、個別のＵＣＩＴＳとしてみなされる。

主な規則および制限は以下のとおりである。

（１）ＵＣＩＴＳは、証券取引所に上場されておらず、定期的に取引が行われている公認かつ公開の他の規制された市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品に、その純資産の10%を超えて投資することができない。ただし、かかる証券取引所または他の規制された市場がＥＵ加盟国以外の国に存在する場合は、それらの選択は、かかるＵＣＩＴＳの約款または設立文書に規定されていなければならない。

（２）ＵＣＩＴＳは、指令2009／65／ＥＣに従い認可されたＵＣＩＴＳまたは同指令第１条第２項第１号および第２号、ａ）およびｂ）に規定する範囲のその他のＵＣＩの受益証券に（設立国が加盟国であるか否かにかかわらず）投資することができる。ただし、以下の要件を充足しなければならない。

－ かかるその他のＵＣＩは、ＣＳＳＦがＥＵ法に規定する監督と同程度の監督に服すると判断する法令により認可されたものまたは監督当局の協力が十分に確保されている国で認可されたものであること。

－ かかるその他のＵＣＩの受益者に対する保護水準はＵＣＩＴＳの受益者に提供されるものと同等であること、特に、資産の分別管理、借入れ、貸付けおよび譲渡性のある証券および短期金融商品の空売りに関する規則が指令2009／65／ＥＣの要件と同等であること。

－ かかるＵＣＩの業務が、報告期間における資産、債務、収益および運用の評価が可能となる形で、半期報告書および年次報告書により報告されていること。

－（合計で）取得が予定されているＵＣＩＴＳまたはその他のＵＣＩの資産の10%超が、その約款または設立文書に従い、その他のＵＣＩＴＳまたはＵＣＩの受益証券に投資されないこと。

（３）ＵＣＩＴＳは、信用機関の要求払いの預金または12か月以内に満期となり引き出すことができる預金に投資することができる。ただし、信用機関が加盟国に登録事務所を有するか、第三国に登録事務所がある場合はＥＵ法の規定と同等とＣＳＳＦが判断する慎重なルールに従っているものでなければならない。

（４）ＵＣＩＴＳは、上記（１）に記載する規制された市場で取引される金融デリバティブ商品（現金決済商品と同等のものを含む。）および／または店頭市場で取引される金

融デリバティブ商品（以下「ＯＴＣデリバティブ」という。）に投資することができる。ただし、以下の要件を充足しなければならない。

－ ＵＣＩＴＳが投資することができる商品の裏付けとなるものは、（１）から（５）に記載される商品、金融指数、金利、外国為替または通貨であり、ＵＣＩＴＳの約款または設立文書に記載される投資目的に従い投資されなければならない。

－ ＯＴＣデリバティブ取引の相手方は、慎重な監督に服し、ＣＳＳＦが承認するカテゴリーに属する機関でなければならない。

－ ＯＴＣデリバティブは、信頼でき、かつ認証され得る日次ベースでの価格に従うものとし、随時、ＵＣＩＴＳの主導により、公正な価格で売却、償還または相殺取引により手仕舞いが可能なものでなければならない。

ＣＳＳＦは、とりわけ財務上のリスク、すなわちグローバル・エクスポージャー、カウンターパーティー・リスクおよび集中によるリスクについてのリスク管理要件を詳しく定めた2011年５月30日付ＣＳＳＦ通達11／512を制定している。同通達は、これに関連し、ＣＳＳＦに提供すべき最低限の情報についても概説している。通達11／512は、ＣＳＳＦ通達18／698によって改正された。

ＣＳＳＦは、とりわけＯＴＣデリバティブ取引について受領された担保の運用に関する要件を詳しく定め、カウンターパーティー・リスクの計算に関する情報を提供する2013年２月18日付ＣＳＳＦ通達13／559を制定している。ＣＳＳＦ通達13／559は、2014年10月１日に発効し、ＥＳＭＡが2014年８月１日に発表した「監督当局およびＵＣＩＴＳ運用企業のための指針－ＥＴＦおよびその他のＵＣＩＴＳ銘柄に関する指針（ＥＳＭＡ／2014／937ＥＮを参照のこと。）」の改訂版を投資信託に関する2010年12月17日法パートＩに従うＵＣＩＴＳに適用されるルクセンブルグ法に移行することを目的としているＣＳＳＦ通達14／592に取って代えられた。

（５）ＵＣＩＴＳは、短期金融商品の発行または発行者が投資家および預金の保護を目的として規制されている場合、規制された市場で取引されていないもので、2010年法第１条（すなわち上記（１））に該当しない短期金融商品に投資することができる。ただし、当該短期金融商品は以下のものでなければならない。

－ 中央政府、地方自治体、加盟国の中央銀行、欧州中央銀行、ＥＵもしくは欧州投資銀行、非加盟国、または連邦国家の場合、連邦を構成する加盟者、または一もしくは複数の加盟国が所属する公的国際機関により発行されまたは保証される短期金融商品

－ 上記（１）に記載される規制された市場で取引される証券の発行者が発行する短期金融商品

－ ＥＵ法が規定する基準に従い慎重な監督に服している発行体または少なくともＥＵ法が規定するのと同じ程度厳格であるとＣＳＳＦが判断する慎重なルールに服し、これを遵守する発行体により発行または保証される短期金融商品

－ ＣＳＳＦが承認するカテゴリーに属するその他の機関により発行される短期金融商品。ただし、当該短期金融商品への投資は、上記３つに規定するものと同程度の投資家保護に服するものでなければならない。また、発行体は、少なくとも10,000,000ユーロの資本および準備金を有し、第４指令78／660／ＥＥＣに従い年次財務書類を公表する会社、一もしくは複数の上場会社を有するグループ企業に属し、同グループのファイナンスに専従する企業、または銀行の与信ラインから利益を受けている証券化のためのビークルへのファイナンスに専従している会社でなければならない。

（６）ＵＣＩＴＳは、貴金属や貴金属を表象する証書を取得することができない。

（７）投資法人として組成されているＵＣＩＴＳは、その事業の直接的目的遂行に欠かせない動産または不動産資産を取得することができる。

（８）ＵＣＩＴＳは、付随的に流動資産を保有することもできる。これに関連して、ＣＳＳＦは、2010年12月17日法に関するＦＡＱを公表した。最終更新日は2021年11月３日であり、付随的に流動資産を保有するための条件の詳細が記載されている。

（９）（ａ）ルクセンブルグに登録事務所を有する投資法人または管理会社（各運用ＵＣＩＴＳに関するもの）は、常時、ポジション・リスクおよびそれらのポートフォリオのリスク・プロフィール全体への寄与度を監視・測定することを可能とするリスク管理プロセスを利用しなければならない。特に、ＵＣＩＴＳの資産の信用度を評価するにあたって、信用格付機関に関する欧州議会および理事会の2009年９月16日付規則（ＥＣ）第1060／2009号第３条第１項（ｂ）に定義される信用格付機関によって発行された信用格付のみに、また、それらに機械的に依拠してはならない。ＵＣＩＴＳはまた、ＯＴＣデリバティブの価値を正確かつ独立して評価するプロセスを利用しなければならない。ＵＣＩＴＳは、ＣＳＳＦが規定する詳細なルールに従い、デリバティブ商品のタイプに関して、潜在的リスク、量的制限、デリバティブ商品の取引に関連するリスクを測定するために選択された方法につき、ＣＳＳＦに定期的に報告しなければならない。

（ｂ）ＵＣＩＴＳは、譲渡性のある証券および短期金融商品に関する技法と手段をＣＳＳＦが定める条件と制限内で用いることもできる。ただし、この技法と手段はポートフォリオの効率的運用の目的で用いられるものとする。

（ｃ）ＵＣＩＴＳは、デリバティブ商品に関するグローバル・エクスポージャーが、ポートフォリオの純資産総額を超過しないようにしなければならない。

当該エクスポージャーは、対象資産の時価、カウンターパーティー・リスク、将来の市場動向およびポジションの清算可能時期等を勘案して計算する。

ＵＣＩＴＳは、その投資方針の一部として、以下の（10）（ｅ）に規定する制限の範囲内で金融デリバティブ商品に投資することができる。ただし、対象資産に対するそのエクスポージャーは、総額で以下の（10）に規定する投資上限額を超過してはならない。ＵＣＩＴＳが指数を基礎とする金融デリバティブ商品に投資する場合、当該商品は（10）に規定する上限額の目的において合計する必要はない。

譲渡性のある証券または短期金融商品がデリバティブ商品を内包する場合は、本項の要件への適合については、デリバティブ商品も勘案しなければならない。

（10）（ａ）ＵＣＩＴＳは、同一の発行体が発行する譲渡性のある証券または短期金融商品にその資産の10%を超えて投資することができない。

ＵＣＩＴＳは、同一の機関にその資産の20%を超えて預金することができない。ＵＣＩＴＳの取引の相手方に対するＯＴＣデリバティブ取引におけるリスクのエクスポージャーは、取引の相手方が上記（３）に記載する信用機関の場合はその資産の10%、その他の場合は５%を超えてはならない。

（ｂ）ＵＣＩＴＳがその資産の５%を超えて投資する各発行体について、ＵＣＩＴＳが保有する譲渡性のある証券および短期金融商品の合計価額は、その資産の40%を超過してはならない。この制限は、慎重な監督に服する金融機関への預金および当該機関とのＯＴＣデリバティブ取引には適用されない。

上記（ａ）に記載される個別の制限にかかわらず、ＵＣＩＴＳは、その資産の20%を超える部分が一つの機関に投資されることになる場合は、以下のものを合計してはならない。

－　当該機関により発行された譲渡性のある証券もしくは短期金融商品
－　当該機関への預金、または
－　当該機関について行われたＯＴＣデリバティブ取引から生じるエクスポージャー

（ｃ）上記（ａ）の第１文に記載される制限は、加盟国、その地方自治体、非加盟国、一または複数の加盟国がメンバーである公的国際機関が発行または保証する譲渡性のある証券または短期金融商品の場合は、35%を上限とすることができる。

（ｄ）上記（ａ）の第１文に記載される制限は、その登録事務所が加盟国内にある信用機関により発行され、法律により、その債券保有者を保護するための特別な公的監督に服する一定の債券については、25%を上限とすることができる。特に、当該債券発行により生ずる金額は、法律に従い、当該債券の全有効期間中、債券に付随する請求をカバーできる資産であって、かつ、当該発行体の破産の場合、優先的にその元本の返済および経過利息の支払いに充てられる資産に投資されなければならない。

ＵＣＩＴＳがその資産の５%超を第１項に記載する一つの発行体が発行する債券に投資する場合、かかる投資の合計価額は当該ＵＣＩＴＳの資産価額の80%を超過してはならない。

（ｅ）上記（ｃ）および（ｄ）に記載される譲渡性のある証券および短期金融商品は、（ｂ）に記載される40%の制限を適用する目的において考慮されなければならない。

（ａ）、（ｂ）、（ｃ）および（ｄ）に記載される制限は、合計することができない。したがって、同一発行体が発行する譲渡性のある証券または短期金融商品への投資、または上記（ａ）、（ｂ）、（ｃ）および（ｄ）に従って行われる当該機関への預金もしくはデリバティブ商品への投資は、合計で当該ＵＣＩＴＳの資産の35%を超えてはならない。

指令83／349／ＥＥＣまたは公認の国際的な会計基準に従い、連結会計の目的上同一グループに属する会社は、本項の制限の計算においては一発行体とみなされるものとする。

ＵＣＩＴＳは、同一グループの譲渡性のある証券および短期金融商品に累積的に、その資産の20%の制限まで投資することができる。

（11）以下の（15）に記載される制限に反することなく、（10）に記載する制限は、ＵＣＩＴＳの約款または設立文書に従って、その投資方針の目的がＣＳＳＦの承認する株式または債務証券指数の構成と同一構成を目指すものである場合、同一発行体が発行する株式および／または債務証券への投資については、20%まで引き上げることができる。ただし、次の条件をみたす場合に限る。

－　指数の構成銘柄が十分分散されていること
－　指数が関連する市場の適切なベンチマークを表示するものであること
－　指数が適切な方法で公表されていること

この制限は、特に、特定の譲渡性のある証券または短期金融商品の比率が高い規制された市場での例外的な市況により正当化される場合は、35%に引き上げられる。この制限までの投資は、一発行体にのみ許される。

(12) （ａ）（10）にかかわらず、ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳに対し、リスク分散の原則に従い、その資産の100%まで、加盟国、その一もしくは複数の地方自治体、非加盟国または一もしくは複数のＥＵ加盟国が属している公的国際機関が発行または保証する、異なる種類の譲渡性のある証券および短期金融商品に投資することを許可することができる。

ＣＳＳＦは、（10）および（11）に記載する制限に適合するＵＣＩＴＳの受益者への保護と同等の保護を当該ＵＣＩＴＳの受益者が有すると判断する場合にのみ、当該許可を付与する。

これらのＵＣＩＴＳは、少なくとも６つの異なる銘柄の有価証券を保有しなければならないが、単一の銘柄がその全資産の30%を超えてはならない。

（ｂ）（ａ）に記載するＵＣＩＴＳは、その約款または設立文書において、その資産の35%超を投資する予定の証券の発行者または保証者となる、国、地方自治体または公的国際機関について明記しなければならない。

（ｃ）さらに、（ａ）に記載するＵＣＩＴＳは、その目論見書または販売文書の中に、かかる許可に関する注意喚起文言を記載し、その資産の35%超を投資する予定または現に投資している証券の発行者または保証者となる、国、地方自治体または公的国際機関を表示しなければならない。

(13) （ａ）ＵＣＩＴＳは、（２）に記載するＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券を取得することができるが、一つのＵＣＩＴＳまたはその他のＵＣＩの受益証券にその資産の20%を超えて投資することはできない。

この投資制限の適用上、複数のコンパートメントを有するＵＣＩの各コンパートメントは、個別の発行体とみなされる。ただし、コンパートメント間の第三者に対する債務の分離原則が確保されていなければならない。

（ｂ）ＵＣＩＴＳ以外のＵＣＩの受益証券への投資は、合計して、一つのＵＣＩＴＳの資産の30%を超えてはならない。

ＵＣＩＴＳがＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券を取得した場合、ＵＣＩＴＳまたはその他のＵＣＩのそれぞれの資産は（10）記載の制限において合計する必要はない。

（ｃ）直接または代理人により、同一の管理会社、または共通の管理もしくは支配によりまたは直接もしくは間接の実質的保有により管理会社と結合されているその他の会社により運用されている他のＵＣＩＴＳおよび／または他のＵＣＩの受益証券に、ＵＣＩＴＳが投資する場合、当該管理会社またはその他の会社は、かかる投資先ＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩの受益証券への投資を理由として、買付手数料または買戻手数料を課してはならない。

他のＵＣＩＴＳおよび／または他のＵＣＩにその資産の相当部分を投資するＵＣＩＴＳは、目論見書において、当該ＵＣＩＴＳならびに投資を予定している投資先ＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩの両方に課される管理報酬の上限を開示しなければならない。さらに、年次報告書において、当該ＵＣＩＴＳならびに投資先ＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩの両方に課される管理報酬の上限割合を記載しなければならない。

(14) （ａ）目論見書は、ＵＣＩＴＳが投資できる資産のカテゴリーを記載し、金融デリバティブ商品の取引ができるか否かについて言及しなければならない。この場合、かかる運用は、ヘッジ目的でなされるのか、投資目的達成のためになされるのか、またリスク面において、金融デリバティブ商品の使用により起こり得る結果について、明確に記載しなければならない。

（ｂ）ＵＣＩＴＳが、主として、譲渡性のある証券および短期金融商品以外の上記（１）ないし（８）に記載されるカテゴリーの資産に投資し、または（11）に従って、株式または債務証券指数に追随する投資を行う場合、目論見書および必要な場合は販売文書に、その投資方針に注意を喚起する明確な説明を記載しなければならない。

（ｃ）ＵＣＩＴＳの純資産価格が、その資産構成または使用される資産運用技法のため、大きく変動する見込みがある場合、目論見書および必要な場合は販売文書において、当該ＵＣＩＴＳの特徴につき注意を喚起する明確な説明を記載しなければならない。

（ｄ）投資家の要請があった場合、管理会社は、ＵＣＩＴＳのリスク管理に適用される量的制限、このために選択された方法、および当該カテゴリーの商品の主なリスクおよび利回りについての直近の変化に関し、追加情報を提供しなければならない。

（15）（ａ）投資法人または運用するすべての契約型投資信託に関し行為する管理会社で、2010年法パートⅠまたは指令2009／65／ＥＣに該当するものは、発行体の経営に重大な影響を行使し得るような議決権付株式を取得してはならない。

（ｂ）さらに、ＵＣＩＴＳは、以下を超えるものを取得してはならない。

（ｉ）同一発行体の議決権のない株式の10%

（ii）同一発行体の債務証券の10%

（iii）（2010年法第２条第２項の意味の範囲の）同一ＵＣＩＴＳまたはその他のＵＣＩの受益証券の25%

（iv）一発行体の短期金融商品の10%

上記（ii）ないし（iv）の制限は、取得時において、債券もしくは短期金融商品の合計額または発行済当該商品の純額が計算できない場合は、これを無視することができる。

（ｃ）上記（ａ）および（ｂ）は以下については適用されない。

１）加盟国またはその地方自治体が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融商品

２）非加盟国が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融商品

３）一または複数のＥＵ加盟国がメンバーである公的国際機関が発行する譲渡性のある証券および短期金融商品

４）ＥＵ非加盟国で設立された会社の資本における株式で、ＵＣＩＴＳがその資産を主として当該国に登録事務所を有する発行体の証券に投資するため保有するもの。ただし、当該国の法令により、かかる保有がＵＣＩＴＳによる当該国の発行体の証券に対する唯一の投資方法である場合に限る。ただし、この例外は、その投資方針において、ＥＵ非加盟国の会社が、上記（10）、（13）ならびに（15）（ａ）および（ｂ）に記載する制限に適合する場合にのみ適用される。（10）および（13）の制限を超過した場合は、（16）が準用される。

５）子会社の資本における株式で一または複数の投資法人が保有するもの。ただし、当該子会社は、かかる投資法人のためにのみ、子会社が設立された国における運用、助言、もしくは販売等の業務、または受益者の要請に応じた買戻しに関する業務のみを行うものでなければならない。

(16) （ａ）ＵＣＩＴＳは、その資産の一部を構成する譲渡性のある証券または短期金融商品に付随する引受権の行使にあたり、本書1.3.Ａ）の制限に適合する必要はない。

リスク分散の原則の遵守の確保にあたっては、新しく認可されたＵＣＩＴＳには、認可を受けた日から６か月間は（10）、（11）、（12）および（13）は適用されない。

（ｂ）上記（ａ）の制限がＵＣＩＴＳのコントロールを超えた理由または引受権の行使により超過した場合、ＵＣＩＴＳは、受益者の利益を十分考慮して、売却取引において、かかる状況の是正を優先的に行わなければならない。

(17) （ａ）投資法人またはＦＣＰのために行為する管理会社もしくは保管受託銀行は、借入れをしてはならない。ただし、ＵＣＩＴＳは、バック・ツー・バック・ローンにより、外国通貨を取得することができる。

（ｂ）（ａ）にかかわらず、

１）ＵＣＩＴＳは、借入れが一時的であり、かつ投資法人の場合はその資産の10％までを表象する場合は当該10％までを、またはＦＣＰの場合はそのファンド価額の10％までを表象する場合は当該10％までを借入れをすることができる。

２）投資法人の場合、借入れがその事業に直接的に重要である不動産の取得を可能にするためのものである場合、その資産の10％まで借入れをすることができる。

ＵＣＩＴＳが、１）および２）に基づき借入れを承認される場合、当該借入れは、合計でそのＵＣＩＴＳの資産の15%を超過してはならない。

(18) （ａ）上記（１）ないし（９）の適用を害することなく、投資法人またはＦＣＰのために行為する管理会社もしくは保管受託銀行は、貸付けを行うか、または第三者の保証人となってはならない。

（ｂ）（ａ）は、当該投資法人、管理会社または保管受託銀行が、（２）、（４）および（５）に記載される譲渡性のある証券、短期金融商品またはその他の金融商品であって一部払込未了のものを取得することを妨げるものではない。

(19) 投資法人またはＦＣＰのために行為する管理会社もしくは保管受託銀行は、（２）、（４）および（５）に記載される譲渡性のある証券、短期金融商品またはその他の金融商品について、空売りを行ってはならない。

2002年法の一定の定義に関する2008年２月８日付大公規則は、一定の定義の明確化に関する指令およびＵＣＩＴＳの投資対象としての適格資産に関する2007年３月付ＣＥＳＲガイドラインを実施する、2007年３月19日付ＥＵ指令2007／16／ＥＣを、ルクセンブルグにおいて実施している。

2008年２月19日に、ＣＳＳＦは、大公規則を参照してかかる2002年法の一定の定義に関する2008年２月８日付大公規則の条文を明確化する通達08／339（以下「通達08／339」という。）を出した。

通達08／339は、2002年法の関連規定（2010年法の対応する規定により取って代えられる。）の意味の範囲内で、かつ2002年法の一定の定義に関する2008年２月８日付大公規則の規定に従って特定の金融商品を投資適格資産に該当するか否かを評価するにあたり、ＵＣＩＴＳがこれらのガイドラインを考慮しなければならない旨を定めている。通達08／339は、2008年11月26日付でＣＳＳＦにより発表された通達08／380により改正された。

2008年６月４日に、ＣＳＳＦは、特定の証券貸付取引においてＵＣＩＴＳが利用することのできる技法と商品の詳細について示したＣＳＳＦ通達08／356を出した。通達08／356は、2011年５月30日付でＣＳＳＦにより発表された通達11／512により改正された。通達11／512は、直近では2018年８月23日にＣＳＳＦにより発表された通達18／698により改正された。

通達08／339（随時改正済）は、特に、現金担保を再投資する認可担保や認可資産を一新している。当該通達08／339は、ＵＣＩＴＳのカウンターパーティー・リスクが法的制限を超えないようにするために現金担保の再投資によって取得された担保および資産をどのように保管すべきかを定めている。当該通達は、証券貸付取引によってＵＣＩＴＳのポートフォリオ運用業務、償還義務およびコーポレート・ガバナンスの原則の遵守を損なってはならない旨を再言している。さらに、当該通達は目論見書と財務報告書に記載すべき情報について定めている。

2013年２月18日にＣＳＳＦは、欧州証券市場監督局（以下「ＥＳＭＡ」という。）が2012年12月18日に発表した「監督当局およびＵＣＩＴＳ運用企業のための指針－ＥＴＦおよびその他のＵＣＩＴＳ銘柄に関する指針」をルクセンブルグ法に移行する通達13／559（以下「通達13／559」という。）を出した。

通達13／559は、投資家保護の強化を目的とし、さらに

- 指数連動型ＵＣＩＴＳについて、通達13／559は目論見書、重要投資家情報書類および年次報告書に記載するべき情報の詳細を規定する。レバレッジ指数連動型ＵＣＩＴＳについて、通達13／559はグローバル・エクスポージャーの上限および計算に関する説明を提示する。
- 通達13／559は、ＵＣＩＴＳ上場ファンドが遵守しなければならない開示上の要請および投資家が流通市場の代わりにＵＣＩＴＳ上場ファンドに直接受益証券の買戻請求を行う権利が付与される状況を規定する。
- 通達13／559は、効率的なポートフォリオ運用手法に関して目論見書および年次報告書に開示しなければならない情報を規定する。通達13／559は、同手法から生じた収益がＵＣＩＴＳにすべて還元されなければならない旨およびＵＣＩＴＳは、貸与されているか、またはレポ取引またはリバース・レポ取引の対象となる現金／有価証券をいつでも買い戻すことができ、またいつでもその取引を終了させることができる旨を明記する。
- 通達13／559は、トータル・リターン・スワップまたはそれと類似の特徴を有する金融デリバティブ商品を締結することによってＵＣＩＴＳが保有する資産は、裏付けとなるエクスポージャーをＵＣＩＴＳの投資上限計算時に算入されなければならないとする一定の分散投資制限を遵守しなければならない旨規定し、当該契約が投資運用委託取決めとしてみなされる条件を規定する。
- 通達13／559は、ＯＴＣ金融デリバティブ取引および効率的ポートフォリオ運用手法のための担保の運用に関する規則を規定する。
- 通達13／559は、金融指標（すなわち、分散投資制限、ベンチマーク、構成銘柄のリバランス頻度、計算方法の開示、個別評価）の詳細について規定する。そこで、通達13／559は、2010年法第44条に記載される上限20%および30%を考慮し、商品指数の構成が十分に分散されていなければならない旨、規定する。

2014年８月１日付で、ＥＳＭＡは、ＵＣＩＴＳが、加盟国、その一もしくは複数の地方自治体、第三国、または一もしくは複数の加盟国が所属する公的国際機関によって発行または保証される、異なる譲渡性のある証券および短期金融商品によって完全に担保されている場合に、担保分散要件の適用外とする「監督当局およびＵＣＩＴＳ運用企業のための指針－ＥＴ

Ｆおよびその他のＵＣＩＴＳ銘柄に関する指針（ＥＳＭＡ／2014／937ＥＮ）」の改訂版を発表した。かかるＵＣＩＴＳは、少なくとも６つの異なる銘柄の有価証券を受領しなければならないが、単一の銘柄による有価証券が当該ＵＣＩＴＳの純資産価額の30%を超えてはならない。加盟国によって発行または保証される証券で完全に担保される予定のＵＣＩＴＳは、当該ＵＣＩＴＳの目論見書においてその事実を開示しなければならない。さらに、ＵＣＩＴＳは、その純資産価額の20%を超える担保として受取可能な証券を発行または保証する加盟国、地方自治体または公的国際機関を特定しなければならない。この適用除外は、2012年12月18日付で発表された指針において定める担保管理のその他の基準に影響するものではない。当該指針は、その全体が再規定され以前の指針はＥＳＭＡ／2014／937ＥＮによって置き換えられる。

上記のように、2014年９月30日付ＣＳＳＦ通達14／592は、当該指針をルクセンブルグの規制の枠組みに組み込み、上記の通達13／559を置き換えるものである。

Ｂ）パートⅡファンド／ＵＣＩ

パートＩファンドに該当しないルクセンブルグ投資信託に適用される制限は、ＣＳＳＦ規則によって、ＦＣＰについては2010年法第91条第１項に従い、ＳＩＣＡＶについては2010年法第96条第１項に従い決定され得る。

（注）かかる規則は未だ出されていない。

ＩＭＬ通達91／75は、パートⅡファンドについて一般的な投資制限を規定している。

パートⅡファンドに課されている投資制限の目的は、投資対象が十分に流動的かつ分散されていることを確保することである。限定的な例外はあるものの、パートⅡファンドは原則として、

ａ）証券取引所に上場されておらず、また定期的に営業し、かつ公認および公開されている別の規制市場でも取り扱われていない証券には、その純資産の10%を超えて投資できず、

ｂ）同じ発行体から発行された同じ種類の証券を10%を超えて取得することはできず、

ｃ）同じ発行体から発行された証券に、ファンドの純資産の10%を超えて投資することはできない。

上記の制限は、ＯＥＣＤ加盟国もしくはその地方自治体、または地域もしくは世界を範囲とするＥＣの公的国際機関により発行または保証されている証券には適用されない。

上記ａ）、ｂ）およびｃ）の制限は、当該ＵＣＩがパートⅡファンドに適用されるものと同等のリスク分散化要件に従っていない場合は、オープン・エンド型ＵＣＩの受益証券の購入にも適用される。

上記にかかわらず、規則については、ケース・バイ・ケースでＣＳＳＦとともに協議することができる。

1.4. 管理会社

パートⅡファンドのみを運用するすべての管理会社には、2010年法第16章が適用される。

パートＩファンドを運用するルクセンブルグの管理会社には、2010年法第15章が適用される（以下を参照のこと。）。

1.4.1. 2010年法第16章に従う管理会社

同法第125条および第126条は、第16章に基づき存続する管理会社が充足すべき以下の要件を定めている。

（１）管理会社の業務の開始にはＣＳＳＦの事前の認可が必要となる。

管理会社は、公開有限責任会社、非公開有限責任会社、共同会社、公開有限責任会社として設立された共同会社または有限責任パートナーシップとして設立されなければならない。当該会社の資本は、記名式株式でなければならない。

認可を受けた管理会社は、ＣＳＳＦによってリストに記入される。かかる登録は認可を意味し、ＣＳＳＦは当該管理会社に対し、かかる登録がなされた旨を通知する。リストへの登録の申請は、管理会社の設立より前にＣＳＳＦに対しなされなければならない。管理会社の設立は、ＣＳＳＦによる認可の通知後にのみ実行可能である。かかるリストおよびこれに加えられる修正は、ＣＳＳＦによりＲＥＳＡにおいて公告される。

管理会社は、ＵＣＩの運用以外の活動に従事してはならない（ただし、付随的な性質の自らの資産の運用のみは行うことができる）。当該投資信託の少なくとも一つはルクセンブルグ法に従うＵＣＩでなければならないと解される。

当該管理会社の本店および登録事務所は、ルクセンブルグに所在しなければならない。

2010年法第16章の規定に服する管理会社は、事業のより効率的な運営のため、自らの業務のいくつかをかかる管理会社を代理して遂行する権限を、第三者に委託することができる。この場合、以下の前提条件に適合しなければならない。

ａ）管理会社はＣＳＳＦに対し適切な方法で通知しなければならない。

ｂ）当該権限付与は、管理会社に対する適切な監督を妨げるものであってはならず、特に、管理会社が投資家の最善の利益のために、管理会社が行為し、ＵＣＩが運用されることを妨げてはならない。

ｃ）当該委託が投資運用に関するものである場合、当該権限付与は、資産運用の目的において認可を得ているかまたは登録されており、かつ慎重な監督に服している事業体にのみ付与される。

ｄ）当該権限付与が投資運用に関するものであり、かつ、これが国外の事業体に付与される場合、ＣＳＳＦと当該国の監督機関の協力関係が確保されなければならない。

ｅ）投資運用の中核的業務に関わる権限は、保管受託銀行に付与されてはならない。

（２）ＣＳＳＦは以下の条件で管理会社に認可を付与する。

ａ）申請会社は、その事業を効率的に行い、債務を弁済するに足る、処分可能な十分な財務上の資源を有していなければならない。特に、払込済資本金として、125,000ユーロの最低資本金を有していなければならない。かかる最低金額は、ＣＳＳＦ規則により最大で625,000ユーロまで引き上げることができる。

（注）現在はかかる規則は存在しない。

ｂ）上記ａ）に記載される資本金は、管理会社の永続的な処分により維持され、管理会社の利益のために投資される。

ｃ）2010年法第129条第５項に該当する、管理会社の取締役は、良好な評価を十分に得ており、その義務の遂行に必要なプロフェッショナルとしての経験を有していなければならない。

ｄ）管理会社の参照投資主またはメンバーの身元情報がＣＳＳＦに提供されなければならない。

ｅ）認可申請書に管理会社の組織構成が記載されなければならない。

（３）完全な申請書が提出されてから６か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。

（４）管理会社は、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

当該認可の付与により、管理会社の経営陣、取締役会および監査役会の構成員は、ＣＳＳＦが認可申請を検討する際に根拠とした重要な情報に関する一切の変更について、自発的

に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてＣＳＳＦに通知を行う義務を負うこととなる。

（５）ＣＳＳＦは、以下の場合、2010年法第16章に従い、管理会社に付与した認可を撤回することがある。

ａ）管理会社が12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合、または６か月を超えて2010年法第16章に定められる活動を中止する場合。

ｂ）虚偽の申述によりまたはその他の不正な手段により認可を取得した場合。

ｃ）認可が付与された条件を満たさなくなった場合。

ｄ）2010年法に従って採用された規定に重大かつ／または組織的に違反した場合。

ｅ）2010年法が認可の撤回事由として定めるその他の場合に該当する場合。

（６）管理会社は、自らのために、運用するＵＣＩの資産を使用してはならない。

（７）運用するＵＣＩの資産は、管理会社が支払不能となった場合、管理会社の財産の一部とはならない。かかる資産は、管理会社の債権者による請求の対象とならない。

（８）管理会社の認可は、その年次財務書類の監査をプロフェッショナルとしての適切な専門経験を有することを証明できる一または複数の承認された法定監査人に委ねることが条件とされる。承認された法定監査人の変更は事前にＣＳＳＦの承認を得なければならない。

（９）管理会社の任意清算の場合、清算人は、ＣＳＳＦから承認を受けなければならない。清算人は、誠実さについてのあらゆる保証および専門技術を提供しなければならない。

1.4.2.　2010年法第15章に従う管理会社

同法第101条ないし第124条は、2010年法第15章に従う管理会社に適用される以下の規則および要件を定めている。

ルクセンブルグに登録事務所を有する管理会社が業務を行うための条件

（１）2010年法第15章の意味においてルクセンブルグに登録事務所を有する管理会社の業務の開始は、ＣＳＳＦの事前の認可に服する。2010年法に基づき管理会社に付与された認可は、すべての加盟国に対し有効である。

管理会社は、公開有限責任会社、非公開有限責任会社、共同会社、公開有限責任会社として設立された共同会社、または有限責任パートナーシップとして設立されなければならない。当該会社の資本は、記名式株式でなければならない。

認可を受けた管理会社は、ＣＳＳＦによってリストに記入される。かかる登録は認可を意味し、ＣＳＳＦは当該管理会社に対し、かかる登録がなされた旨を通知する。リストへの登録の申請は、管理会社の設立より前にＣＳＳＦに対しなされなければならない。管理会社の設立は、ＣＳＳＦによる認可の通知後にのみ実行可能である。かかるリストおよびこれに加えられる修正は、ＲＥＳＡにおいて公告される。

（２）管理会社は、指令2009／65／ＥＣに従い認可されるＵＣＩＴＳの運用以外の活動に従事してはならない。ただし、当該指令に定められていないその他のＵＣＩの運用であって、そのため管理会社が慎重な監督に服す場合はこの限りでない。ただし、当該受益証券は、指令2009／65／ＥＣの下でその他の加盟国において販売することはできない。

ＵＣＩＴＳの運用のための活動は、2010年法別表Ⅱに列挙されている業務を含む。

（注）当該リストには、投資運用、ファンドの管理事務および販売業務が含まれている。

（３）上記（２）とは別に、管理会社には、以下の業務を提供することも認められている。

（ａ）投資家の権限付与に従い、顧客毎に一任ベースで行う投資ポートフォリオの運用（年金基金が保有するものも含む。）

（ｂ）付随的業務としての、投資顧問業務およびＵＣＩの受益証券に関する保管および管理事務業務

管理会社は、2010年法第15章に基づき本段落に記載された業務のみの提供または（ａ）の業務を認可されることなく付随的業務のみの提供を認可されることはない。

（４）1993年法第１－１条、第37－１条および第37－３条は、管理会社による上記（３）の業務提供に準用される。

（５）ＣＳＳＦは、以下の条件が満たされない限り管理会社を認可しない。

（ａ）管理会社は、以下の点を考慮し、少なくとも125,000ユーロの当初資本金を有さなければならない。

－ 管理会社のポートフォリオが250,000,000ユーロを超える場合、管理会社は、自己資本を追加しなければならない。追加額は、管理会社のポートフォリオのうち250,000,000ユーロ超過額の0.02％とする。当初資本金と追加額の合計は10,000,000ユーロを超過しないものとする。

－ 本項のため、以下のポートフォリオは管理会社のポートフォリオとみなされる。

（ｉ）管理会社が運用するＦＣＰ（管理会社が運用権限を委託したかかるＦＣＰのポートフォリオを含むが、委託を受けて運用するポートフォリオを除く。）

（ii）管理会社が指定管理会社とされた投資法人

（iii）管理会社が運用するＵＣＩ（管理会社が運用権限を委託したかかるＵＣＩのポートフォリオを含むが、委託を受けて運用するポートフォリオを除く。）

－ これらの要件とされる金額にかかわらず、管理会社の自己資産は、指令2006／49／ＥＣ第21条に規定される金額を下回ってはならない。

管理会社は、信用機関または保険機関から上記追加額と同額の保証を受ける場合は、当該自己資本の追加額の50％まで追加することができない。信用機関または保険機関は、加盟国またはＣＳＳＦがＥＵ法の規定と同等に慎重と判断する規定に服する非加盟国に登録事務所を有しなければならない。

（ｂ）（５）（ａ）に記載される資本金は、管理会社により永久に自由に処分可能な方法で維持され、管理会社の利益のために投資される。

（ｃ）管理会社の業務を効果的に遂行する者は、十分に良好なレピュテーションを有し、管理会社が運用するＵＣＩＴＳに関し十分な経験を有する者でなければならない。そのため、これらの者およびすべての後継者の身元情報は、ＣＳＳＦに直ちに報告されなければならない。管理会社の事業の遂行は、これらの条件を充たす少なくとも２名により決定されなければならない。

（ｄ）認可の申請は、管理会社の組織構造等を記載した運営計画を添付しなければならない。

（ｅ）本店と登録事務所は双方ともルクセンブルグに所在しなければならない。

（ｆ）取締役は、当該ＵＣＩＴＳまたはＵＣＩの種類に関して、2010年法第129条第５項の規定する意味において、十分な評価を得ており、かつ、十分な経験を有する者でなければならない。

（６）さらに、管理会社と他の自然人または法人との間に何らかの親密な関係がある場合、ＣＳＳＦは、当該関係が効果的な監督権限の行使を妨げない場合にのみ認可する。

ＣＳＳＦは、また、管理会社が親密な関係を有する一もしくは複数の自然人もしくは法人が服する非加盟国の法令もしくは行政規定またはこれらの施行に伴う困難により、その監督権限を効果的に行使することが妨げられる場合は、認可を付与しない。

ＣＳＳＦは、管理会社に対して、本項に記載する条件の遵守につき監視するため、必要な情報の提供を継続的に求める。

（７）記入済みの申請書が提出されてから６か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。

（８）管理会社は、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

当該認可の付与により、管理会社の経営陣、取締役会および監査役会の構成員は、ＣＳＳＦが認可申請を検討する際に根拠とした重要な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてＣＳＳＦに通知を行う義務を負うこととなる。

（９）ＣＳＳＦは、管理会社が以下のいずれかに該当する場合に限り、2010年法第15章に従い、当該管理会社に付与した認可を取り消すことができる。

（ａ）12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合、または６か月以上活動を中止する場合。

（ｂ）虚偽の申述またはその他の不正な手段により認可を取得した場合。

（ｃ）認可が付与された条件を満たさなくなった場合。

（ｄ）認可が上記（３）（ａ）に記載される一任ポートフォリオ運用業務を含む場合、指令2006／49／ＥＣの変更の結果、1993年法に適合しなくなった場合。

（ｅ）2010年法または同法に従って採用された規定に重大かつ組織的に違反した場合。

（ｆ）2010年法が認可の撤回事由として定める場合に該当する場合。

管理会社が、（2010年法第116条に従い）集団的ポートフォリオ運用活動をクロス・ボーダーベースで行う場合、ＣＳＳＦは、管理会社の認可を撤回する前に、ＵＣＩＴＳ所在加盟国の監督当局と協議する。

（10）ＣＳＳＦは、一定の適格保有または保有額を有する、管理会社の投資主またはメンバー（直接か間接か、自然人か法人かを問わない。）の身元情報が提供されるまで、管理会社の業務を行うための認可を付与しない。管理会社における一定の保有は、1993年法第18条に基づく投資会社に適用されるものと同様の規定に服する。

ＣＳＳＦは、管理会社の健全で慎重な運用の必要性を勘案し、上記の投資主またはメンバーの適格性が充たされないと判断する場合、認可を付与しない。

（11）管理会社の認可は、その年次財務書類の監査をプロフェッショナルとしての適切な経験を有することが証明できる一または複数の承認された法定監査人に委ねることが条件とされる。

承認された法定監査人の変更は、事前にＣＳＳＦの承認を得なければならない。

ルクセンブルグに登録事務所を有する管理会社に適用される運用条件

（12）管理会社は、常に上記（１）ないし（６）に記載される条件に適合しなければならない。管理会社の自己資本は（５）（ａ）に特定されるレベルを下回ってはならない。しかし、その事態が生じ、正当な事由がある場合、ＣＳＳＦは、かかる管理会社に対し一定の期間でかかる事態を是正するか、または活動を停止することを認めることができる。

（13）管理会社が運用するＵＣＩＴＳの性格に関し、またＵＣＩＴＳの管理行為につき常に遵守すべき慎重な規則の遂行にあたり、指令2009／65／ＥＣに従い、管理会社は、以下を義務付けられる。

（ａ）健全な運用上および会計上の手続、電子データ処理の制御および保護の整備ならびに適切な内部運用メカニズム（特に、当該管理会社の従業員の個人取引や、自己の資金の投資のための金融商品の保有または運用に関する規則を含む。）を有すること。少なくとも、ＵＣＩＴＳに係る各取引がその源泉、当事者、性質および取引が

実行された日時・場所に従い再構築が可能であること、ならびに管理会社が運用するＵＣＩＴＳの資産が約款または設立文書および現行法の規定に従い投資されていることを確保するものとする。

（ｂ）管理会社と顧客、顧客間、顧客とＵＣＩＴＳまたはＵＣＩＴＳ間の利益の相反により害されるＵＣＩＴＳまたは顧客の利益に対するリスクを最小化するように組織化され、構成されなければならない。

(14)（３）（ａ）に記載される一任ポートフォリオ運用業務の認可を受けている管理会社は、

－　顧客からの事前の包括的許可がない場合、投資家の全部または一部のポートフォリオを自身が運用するＵＣＩＴＳの受益証券に投資してはならない。

－（３）の業務に関し、1993年法に基づく投資家補償スキームに関する指令97／９／ＥＣを施行する2000年７月27日法の規定に服する。

(15)管理会社は、事業のより効率的な遂行のため、管理会社を代理してその一または複数の業務を遂行する権限を第三者に委託することができる。この場合、以下の条件のすべてが充足されなければならない。

ａ）管理会社は、上記を適切に報告しなければならず、ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳ所在加盟国の監督当局に対し、情報を遅滞なく送信しなければならない。

ｂ）当該権限付与が管理会社に対する適切な監督を妨げるものであってはならない。特に、投資家の最善の利益のために管理会社が活動し、ＵＣＩＴＳが運用されることを妨げてはならない。

ｃ）当該委託が投資運用に関するものである場合、当該権限付与は、資産運用の認可を得ているかまたは登録されており、かつ慎重な監督に服する者のみに付与され、当該委託は、管理会社が定期的に設定する投資割当基準に適合しなければならない。

ｄ）当該権限付与が投資運用に関するものであり国外の者に付与される場合、ＣＳＳＦおよび当該国の監督当局の協力関係が確保されなければならない。

ｅ）投資運用の中核的業務に関する権限は、保管受託銀行または受益者もしくは管理会社の利益と相反するその他の者に付与してはならない。

ｆ）管理会社の事業活動を行う者が、権限付与された者の活動を常に効果的に監督することができる方策が存在しなければならない。

ｇ）当該権限付与は、管理会社の事業活動を行う者が、権限が委託された者に常に追加的指示を付与し、または投資家の利益にかなう場合は直ちに当該権限付与を取り消すことができるものでなければならない。

ｈ）委託される権限の性格を勘案し、権限が委託される者は、当該権限を遂行する資格と能力を有する者でなければならない。

ｉ）ＵＣＩＴＳの目論見書に、管理会社が委託した権限を列挙しなければならない。

管理会社および保管受託銀行の責任は、管理会社が第三者に権限を委託したことにより影響を受けることはない。管理会社は、自らが単なる連絡機能のみを有することとなるような形の権限の委託をすることはしないものとする。

(16)事業活動の遂行に際し、2010年法第15章の認可を受けた管理会社は、常に行為規範により、以下を行う。

（ａ）事業活動の遂行に際し、管理会社が運用するＵＣＩＴＳの最善の利益および市場の信頼性のため、正直かつ公正に行為しなければならない。

（ｂ）管理会社が運用するＵＣＩＴＳの最善の利益および市場の信頼性のため、正当な技量、配慮および注意をもって行為しなければならない。

（ｃ）事業活動の適切な遂行に必要なリソースと手続を保有し、効率的に使用しなければならない。

（ｄ）利益相反の回避に努め、それができない場合は、管理会社が運用するＵＣＩＴＳが確実に公正に取り扱われるようにしなければならない。

（ｅ）その事業活動の遂行に適用されるすべての規制上の義務を遵守し、投資家の最善の利益および市場の信頼性を促進しなければならない。

（ｆ）健全かつ有効なリスク管理と合致しており、また、リスク管理を推進する報酬に関する方針および慣行を設定し、適用しなければならない。

(17) 管理会社は、管理会社が投資家の苦情に適切に対応することを確保し、かつ、管理会社が他の加盟国において設定されたＵＣＩＴＳを運用する場合、投資家によるその権利の行使に規制がないことを確保するため、2010年法第53条に従い措置を講じ、かつ適切な手続および取決めを設定するものとする。かかる措置により、投資家は、加盟国の複数の公用語または公用語のうちのいずれかにより苦情を提出することが認められなければならない。

管理会社は、ＵＣＩＴＳ所在加盟国の公的または監督当局の要求に応じて情報を提供することができるよう、適切な手続および取決めを設定するものとする。

設立の権利および業務提供の自由

(18) 2010年法第15章に従い認可された管理会社が、その他の活動または業務を行うことを提案することなく、2010年法別表Ⅱに定めるとおり自らが運用するＵＣＩＴＳの受益証券を支店を設置せずにＵＣＩＴＳ所在加盟国以外の加盟国において販売することのみを提案する場合、当該販売は、2010年法第６章の要件のみに従うものとする。

(19) 指令2009／65／ＥＣに従い、他の加盟国の監督当局により認可された管理会社は、支店の設置によるかまたは業務提供の自由に基づき、ルクセンブルグで、当該認可された活動を行うことができる。2010年法はかかる活動をルクセンブルグで行うための手続および条件を定めている。

(20) 2010年法第15章に従い認可された管理会社は、支店の設置によるかまたは業務提供の自由に基づき、他の加盟国の領域内で、認可された活動を行うことができる。2010年法はかかる活動を他の加盟国で行うための手続および条件を定めている。

ＵＣＩＴＳ管理会社は、2018年８月23日から適用され、2012年10月24日付ＣＳＳＦ通達12／546を代替するＣＳＳＦ通達18／698（以下「通達18／698」という。）に従う。

通達18／698は、第16章に従う管理会社、第17章に従う管理会社のルクセンブルグ支店、自己管理型ＵＣＩＴＳ、ＡＩＦMおよび内部管理型ＡＩＦ（以下に定義される。）にも適用される。

通達18／698は、通達12／546の要件に加え、従来成文化されていなかった管理上の慣行に準拠し、ＵＣＩＴＳ管理会社およびＡＩＦMに同一の原則を適用する（以前は、ＡＩＦMに適用される特定の通達はなかった。）。通達12／546と同様に、通達18／698は、自己管理型ＵＣＩＴＳにも適用され、またＵＣＩＴＳ管理会社およびＡＩＦMと（性質上可能な範囲内で）同一の規則に従う必要のある内部管理型ＡＩＦにも新たに適用される。

通達18／698のパートⅡは、ＵＣＩＴＳ管理会社およびＡＩＦMに課される要件について定める。かかる要件の大部分は、通達12／546またはＣＳＳＦ管理上の慣行によって既に適用されている。しかしながら、これらの事業体が整備しなければならない方針および手続に関連する、新たな要件または追加の規定もある。かかる新たな要件または規定により、ルクセンブルグのＵＣＩＴＳ管理会社およびＡＩＦMは、既存の方針および手続がすべての詳細な点を含め通達を確実に遵守したものとするために、各々、詳細な分析を行わなければならない。また、通達18／698では、リソースに関する想定について非常に明確に述べられており、特に、主要な機能においては最低３名のフルタイムの従業員が要求されている。

業務執行役員への委託の最大数および居住に関する基準ならびに取締役会メンバーへの委託の最大数および在職期間に関する想定もまた成文化されているが、正当な動機によるものであることを条件としてこれらの原則には例外が認められている。

委託契約の内容ならびに当初および継続的なデューディリジェンスに関する委託の枠組みおよび厳密な想定は、通達18／698において展開される。有用なことに、通達18／698には、管理会社、ＡＩＦM、自己管理型ＳＩＣＡＶおよび内部管理型ＡＩＦ、場合によっては投資信託の登録代理人についてのＡＭＬ義務に関するＣＳＳＦの想定についても詳述される＊。

（＊）現在は、ＣＳＳＦ通達22／811に従う。

通達18／698のパートⅢは、集団的投資信託運用に加えて、投資一任業務および場合によっては投資顧問業務を提供するための許可を受けることを希望するＵＣＩＴＳ管理会社およびＡＩＦMに関する既存の管理上のＣＳＳＦの慣行を確認するものである。

パートⅣは、ＵＣＩＴＳ管理会社またはＡＩＦMの業務を別のＥＵ加盟国に通知するために行われる手順について詳述するものであり、設立の自由および業務提供の自由（パスポート）の観点から必要な指針を提供するものである。

パートⅤは、特定の状況において、ＵＣＩＴＳ管理会社およびＡＩＦMについて、法令により均衡性が許容される地域において均衡性の原則が行使され得ることをあらためて定めている。主要な機能において３名のフルタイムの従業員が要求されることに関して一切の例外がないということが、明確に示されている。通達18／698では、均衡性を要求された場合になされる主張についても述べられている。

パートⅥでは、第16章に従う管理会社に係る想定を再度規定し、これを第17章に従う管理会社のルクセンブルグ支店にも適用する。

パートⅦは、自己管理型ＵＣＩＴＳおよび内部管理型ＡＩＦに関連し、関係するパートⅡの適用規定の指針を示す。

通達18／698は、一連の追加的なＣＳＳＦ報告義務を導入するものであることに留意することが重要である。この追加的な管理上の負担を課す代わりに、かかる通達の対象となる事業体は、ＣＳＳＦに報告書を提出するまで事業年度終了後５か月間を与えられる。

２．　2010年法に従うルクセンブルグのＵＣＩＴＳまたはＵＣＩに関する追加的な法律上および規制上の規定

2.1.　設立および運営に関する法律および法令

2.1.1.　1915年法

商事会社に関する1915年８月10日法（改正済）は、ＦＣＰの管理会社、および（2010年法により明示的に適用除外されていない限り）ＳＩＣＡＶの形態をとるか公開有限責任会社（*société anonyme*）の形態をとるかにかかわらず投資法人に対して適用される。

以下は、公開有限責任会社の形態をとった場合に関する説明であるが、ＳＩＣＡＶにも一定の範囲で適用される。

2.1.1.1.　会社設立の要件（1915年法第420条の１）

最低１名の投資主が存在すること。

公開有限責任会社の資本金の最低額は30,000.0ユーロ相当額である。

2.1.1.2.　規約の必要的記載事項（1915年法第420条の15）

規約には、以下の事項の記載が必要とされる。

（ｉ）設立者の身元
（ii）会社の形態および名称
（iii）本店の所在地
（iv）会社の目的
（ｖ）発行済資本および授権資本（もしあれば）の額
（vi）発行時に払込済の額
（vii）発行済資本および授権資本を構成する株式の種類の記載
（viii）記名式または無記名式の株式の形態および転換権（もしあれば）に対する制限規定
（ix）現金払込み以外の方法による出資の内容および条件、ならびに出資者の氏名
（注）1915年法に対する最近の改正は、規制市場で取引されている適格な譲渡性のある有価証券および短期金融商品による出資の場合は、承認された法定監査人の報告書の必要なく現物出資による増資を認めている。しかし、実務上、ＣＳＳＦは、投資信託については、かかる報告書を依然として要求している。
（ｘ）発起人に認められている特定の権利または特権の内容およびその理由
（ｘｉ）資本の一部を構成しない株式（もしあれば）に関する記載
（ｘii）取締役および承認された法定監査人の選任に関する規約が法の効力を制限する場合、その規約およびかかる者の権限の記載
（xiii）会社の存続期間
（xiv）会社が負担する、または会社の設立に際しもしくは設立に伴って支払責任が生じる費用および報酬（その種類を問わない。）の見積

2.1.1.3.　公募により設立される会社に対する追加要件（1915年法第420条の17）

会社が募集によって設立される場合、以下の追加要件が適用される。

（ｉ）設立規約案を公正証書の形式で作成し、これをＲＥＳＡに公告すること
（ii）応募者は、会社設立のための設立規約案の公告から３か月以内に開催される定時総会に招集されること

2.1.1.4.　発起人および取締役の責任（1915年法第420条の19および第420条の20）

発起人および増資の場合における取締役は、有効に引き受けられなかった部分または25%に達しなかった部分の会社資本の払込み、および会社が当該法律1915年法の該当条項に記載されたいず

れかの理由によって適法に設立されなかった結果として応募者が被る一切の損害につき、それに反する定めがあったとしても、応募者に対し連帯して責任を負う。

2.1.1.5. 無記名株制度（1915年法第430条の６）

無記名株の不動化に関する2014年７月28日法は、1915年法第430条の６を大幅に改訂し、無記名株制度を抜本的に変更した。

現在、無記名株は、無記名株の発行者によって指定された無記名株保管機関に保管しなければならず、当該指定は、ルクセンブルグ官報において公表されなければならない。

無記名株保管機関は、（ｉ）各株主の正確な特定および保有する株式または利札の数、（ii）預託された日ならびに（iii）株式譲渡または記名株券への転換がなされた日の情報を含む株主名簿を、ルクセンブルグにおいて維持する。各無記名株主は、登録簿における当該株主に関する情報を確認する権利のみを有する。

現在、無記名株の所有権は、無記名株の物理的な株券ではなく、無記名株登録簿における登録により証明される。

無記名株保管機関は、該当する株主からの書面による要請があった場合、当該株主について無記名株登録簿に登録されている情報を確認する証明書を発行する。所有権の譲渡は、発行会社および第三者に対して、無記名株保管機関による無記名株登録簿への譲渡通知の登録により有効となる。

無記名株に付随する権利は、無記名株の無記名株保管機関への預託および上記情報の無記名株登録簿への登録の場合にのみ行使できる。

2014年８月18日以前に存在していた物理的な無記名株は、遅くとも2016年２月18日までに無記名株保管機関に預けなければなく、かかる預託が行われなかった場合には、消却されるものとし、当該消却に関する手取金はCaisse de Consignationに預託された。

2014年８月18日以前に存在しており、2016年２月18日までに預託されなかった物理的な無記名株に付随する議決権は、預託されるまで自動的に停止された。かかる株式の配当の支払は、2016年２月18日までに預託されなかった場合、当該預託がなされるまで遅らされるが、時効を損なうことなく、当該配当について利息の支払はない。

上述の議決権が停止された無記名株は、株主総会における定足数要件および多数決要件には勘案されないものとする。当該無記名株の株主は、かかる株主総会への参加は認められないものとする。

2.1.1.6. 1915年法の近代化

商事会社に関する改正法は、2016年８月23日に効力が発生し、ルクセンブルグの企業のためにより柔軟性のある制度を創設すること、また、これまでルクセンブルグ市場において、既に一般に承認されている特定の慣行を法律に定めることを目的としている。

かかる新たな法律は、2016年８月23日以降に設立された会社に適用される。

改正法により導入された主な改正点は、以下のとおりである。

（ｉ）取締役会が委員会を新設することができる既存の慣行を推認する新たな条項が導入された。

（ii）定款の変更に従って、その経営権限を運用委員会（*comité de direction*）または必ずしも取締役であることを要しないジェネラル・マネジャー（*directeur général*）に委託することができる。かかる委託は、会社全体の全般的な方針または取締役会に対して法律によって留保されている行為へは拡張することができない。かかる委託から恩恵を受ける個人は、取締役と同じ責任についてのリスクを負う。

（iii）最低議決権の10%を保有する株主に対して、取締役に対して行動を起こすための権利を付与する新たな条項が導入された。

（iv）取締役会は、現在、会社資本の最低10%を保有する株主（法が改正される前には、20%を保有する必要があった。）が要求する場合、定時株主総会を延期する義務を負う。

（v）特定の場合において、株主総会の決議が無効と宣言されることがある新たな条項が導入された。かかる特定の場合の例として、不正を意図したものの、議題の一部を構成しない事項が審議された場合がある。決議の無効については、裁判所により判断されなければならない。提案された決議に対して賛成の投票をした者は、原則として、無効となるような行動を意図しない。第三者が善意で株主総会の決議に従って権利を取得した場合、裁判所は、当該決議の無効が、関係する第三者の権利への影響がないと決定することができる。総会の決議を無効とする訴えは、株主総会後６か月以内に行われなければならない。

（vi）株式資本の10%を保有する株主または議決権の10%を保有する株主は、会社の運営のために行われた決定に関連して取締役会に質問をすることができる。従前の必要株式保有割合は株式資本の20%であり、「特別な事情」が存在する条件が付されていた。

（vii）会社の国籍を変更するために、全会一致の同意の要件が適用されなくなった。

（viii）定款の変更に従って、取締役会は、現在、別の地方自治体へも、会社の登記上の事務所を移転する権限を受け取ることができる。以前は、かかる移転には株主投票を伴う定款の変更が必要であった。このようなとおりではあるものの、定款は更新されなければならない。

（ix）定款の変更に従って、取締役会は、引受契約から生じる義務の履行を怠ることになる場合を例として、株主の議決権を停止することができる。また、株主は、一時的または永久に、自身の議決権を任意で放棄することができ、その場合にはその旨を会社に通知しなければならない。

（x）株主名簿に記載されている株主への招集通知は、現在、定款の条項がこの可能性を許す限り、また、関係する株主からの承認を得ることを条件として、別の手段（電子メール等）で送付することができるようになった。

（xi）株主総会の公表は、現在、１回の公表方法により、少なくとも総会の15日前（定款に規定がない限り、それより長期にわたることはない。）に、８日間の間隔で２度公表されなければならない。

（xii）利益相反制度は、取締役のみならず、日々の管理の責任者、ジェネラル・マネジャー、運用委員会の構成員および清算人にまで拡大される。単独で、直接的または間接的な「世襲的」利益は、制度の範囲内に該当する。利益相反規則が取締役会の停滞を導く場合、関連する決議は定時株主総会で言及することができる。

さらに、改正された会社法は、柔軟なコーポレート・ガバナンスの構造を有する「単純型株式会社」（*société par actions simplifiée*）という会社の新たな形態を生み出した。公開有限責任会社に適用される規則は、かかる会社へも適用される。

2.1.2. 関連するその他の規制

－ 設立要件、利益相反、業務遂行、リスク管理ならびに保管受託銀行および管理会社との契約の内容についての指令2009／65／ＥＣを実施する2010年７月１日付委員会指令2010／43／ＥＵを置き換える2010年12月22日付ＣＳＳＦ規則No.10－４

－ ファンドの合併、マスター・フィーダー構造および通知手続に係る特定の規定についての指令2009／65／ＥＣを実施する2010年７月１日付委員会指令2010／44／ＥＵを置き換える2010年12月22日付ＣＳＳＦ規則No.10－５（随時改正済）

－ 他のＥＵ加盟国においてその受益証券の販売を希望しているルクセンブルグ法に従うＵＣＩＴＳおよびルクセンブルグにおいてその受益証券の販売を希望している他のＥＵ加盟国のＵＣＩＴＳが踏むべき新たな通知手続に関連する2011年４月15日付ＣＳＳＦ通達11／509（ＣＳＳＦ通達21／778により改正済）。

－ ルクセンブルグの金融部門の監督当局（ＣＳＳＦ）により課される料金に関する2021年12月17日付大公規則（随時改正、補完および置換済）。

－ 通達14／592は2014年９月30日に出され、欧州証券市場監督局が2014年８月１日に発表した「監督当局およびＵＣＩＴＳ運用企業のための指針－ＥＴＦおよびその他のＵＣＩＴＳ銘柄に関する指針」をルクセンブルグ法に移行した。

2.1.3. ルクセンブルグにおける投資信託の認可・登録および監督

2010年法第129条および第130条は、ルクセンブルグ内で活動するすべてのファンドの認可・登録に関する要件を規定している。

（ｉ）次の投資信託はルクセンブルグのＣＳＳＦから正式な認可を受けることを要する。

－ ルクセンブルグの投資信託は、設立または設定の日から１か月以内に認可を受けること。

－ ＥＵ加盟国以外の国の法律に基づいて設立・設定されまたは運営されている投資信託、および他のＥＵ加盟国で設立・設定された投資信託ではあるが譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（ＵＣＩＴＳ）でないものについては、その証券がルクセンブルグ大公国内またはルクセンブルグ大公国から外国に向けて募集または販売される場合には、当該募集または販売を行う以前に認可を受けること。

（ii）認可を受けたＵＣＩは、ＣＳＳＦによってリストに記入される。かかる登録は認可を意味する。

（iii）ルクセンブルグ法、規則およびＣＳＳＦの通達の条項を遵守していない投資信託は、認可を拒否または登録を取り消されることがある。ＣＳＳＦのかかる決定に対し不服がある場合には、行政裁判所（tribunal administratif）に不服申立をすることができ、かかる裁判所が当該申立の実体を審理する。ただし、不服申立がなされた場合も決定の効力は停止されない。当該申立は、争われている決定の通知日から１か月以内になされなければならず、これが満たされない場合は申立ができない。登録の取消の決定が効力を発生した場合、ルクセンブルグの地方裁判所は、検察官またはＣＳＳＦの要請に基づき、該当するルクセンブルグのＵＣＩの解散および清算を決定する。

1945年10月17日大公規則は銀行監督官の職を創立したが、1983年５月20日法によって設置された金融庁（Institut Monétaire Luxembourgeois）（ＩＭＬ）に取って代わられた。ＩＭＬは、1998年４月22日法によりルクセンブルグ中央銀行に名称変更され、また1998年12月23日法により、投資信託を規制し監督する権限は、金融監督委員会（ＣＳＳＦ）に移管された。

ＣＳＳＦの権限と義務は、2010年法第133条に定められている。

2010年法第150条は投資信託による目論見書、年次報告書および半期報告書の公表義務を定義している。

2010年法の第159条は、パートⅠファンドが、簡潔、かつ、専門的でない用語により記載された主要投資家情報文書を公表する義務も規定している。かかる情報文書は、共通の様式にて作成され、比較可能とし、小口投資家にも理解しやすいように表示される。

2012年７月１日以降、すべてのＵＣＩＴＳは、2002年法第109条以下に基づき作成された簡易目論見書を、主要投資家情報に変更しなければならないという2010年法第159条の対象となる。

2010年法は、さらに以下の公表義務を定めている。

－ 投資法人および管理会社は、自己が運用している各ＦＣＰのために、その目論見書および主要投資家情報文書ならびにそれらの変更、ならびに年次報告書および半期報告書をＣＳＳＦに送付しなければならない。

－ 主要投資家情報文書は、投資家がＵＣＩＴＳの受益証券の申込みを行う前に、無償で投資家に提供されなければならない。
さらに、目論見書および直近の公表されている年次報告書および半期報告書が、請求により無償で投資家に提供されなければならない。
－ 投資家は、年次報告書および半期報告書を、目論見書および主要投資家情報に記載された方法により入手できる。
－ 年次報告書および半期報告書は、請求により投資家に無償で提供される。
－ 監査済年次報告書ならびに監査済または未監査の半期報告書は、当該期間終了以降、４か月および２か月以内に公表されなければならない。

2.1.4. 2010年法によるその他の要件

（ｉ）公募または販売の承認

2010年法第129条第１項は、すべてのルクセンブルグのファンドが活動を行うためにはＣＳＳＦの認可を受けなければならない旨規定している。

（ii）設立文書の事前承認

2010年法第129条第２項は、ＣＳＳＦが設立文書または約款および保管受託銀行の選定を承認した場合にのみファンドが認可される旨規定している。
2010年法に従うＵＣＩＴＳは、前項に定める条件のほか、以下の条件を満たさない限り、ＣＳＳＦにより認可されないものとする。

ａ）ＦＣＰは、当該ＦＣＰを運用するための管理会社の申請書をＣＳＳＦが承認した場合に限り認可されるものとする。管理会社を指定した投資法人は、当該投資法人を運用するために指定された管理会社の申請書をＣＳＳＦが承認した場合に限り認可されるものとする。

ｂ）上記ａ）を損なうことなく、ルクセンブルグにおいて設立されたＵＣＩＴＳが指令2009／65／ＥＣに従う管理会社により運用され、指令2009／65／ＥＣに基づき他の加盟国の管轄当局により認可されている場合、ＣＳＳＦは、2010年法第123条に従い、当該ＵＣＩＴＳを運用するための管理会社の申請書について決定するものとする。

2010年法第129条第４項に基づき、ＣＳＳＦは、以下の場合、2010年法第２条の範囲内においてＵＣＩＴＳの認可を拒否することがある。

ａ）投資法人が2010年法第３章に定める前提条件を遵守していないことを立証した場合

ｂ）管理会社が2010年法第15章に基づきＵＣＩＴＳを運用することを認可されていない場合

ｃ）管理会社がその所在加盟国においてＵＣＩＴＳを運用することを認可されていない場合

2010年法第27条第１項を損なうことなく、管理会社または投資法人（該当する場合）は、完全な申請書が提出されてから２か月以内に、ＵＣＩＴＳの認可が付与されたか否かにつき通知を受けるものとする。

（iii）外国で使用される目論見書等が当該国の証券取引法に基づいてＣＳＳＦに提出された場合の事前の意見確認

ＣＳＳＦの監督に服する投資信託が定めるルクセンブルグの目論見書は、ＣＳＳＦの事前のコメントを得るために提出することが要求されている。
2005年４月６日付ＣＳＳＦ通達05／177によると、販売用資料については、それが利用される外国の権限ある当局による監督に服していない場合であっても、コメントを得るためにＣＳＳＦに提出する必要はないものとされている。ただし、ＣＳＳＦの監督に服する者および会社は、提供する業務につき誤解を招くような勧誘資料を作成せず、また、必要に応

じてかかる業務に固有の特定のリスクにつき言及するなどして、ルクセンブルグ内外の金融界の行為準則を継続的に遵守しなければならない。

これらの文書には、ルクセンブルグの法令により要求される情報に加えて、当該文書が用いられるルクセンブルグ以外の国において要求されるすべての情報を記載せねばならない。

（iv）目論見書の記載内容

目論見書は、提案された投資について投資家が情報を得た上で判断を行うことができるようにするための必要な情報、特に、投資に付随するリスクに関する情報を含むものでなければならない。目論見書は、投資する商品のいかんにかかわらず、投資信託のリスク概要について明瞭かつ分かりやすい説明をしなければならない。目論見書は、少なくとも2010年法の別紙ＩのスケジュールＡに記載される情報を含まなければならない。ただし、これらの情報が当該目論見書に付属する約款または設立文書に既に記載されている場合はこの限りではない。

（ｖ）誤解を招く表示の禁止

2010年法第153条は、完全な目論見書の重要な部分は常に更新されなければならない旨を規定している。

（vi）財務状況の報告および監査

1915年法第461条の６第２項の一部修正により、ＳＩＣＡＶは、年次財務書類ならびに承認された法定監査人の報告書、運用報告書および関連する場合は監査役会の見解を、年次投資主総会の招集通知と同時に登録受益者に対して送付することを要しない。招集通知には、これらの文書を投資家に提供する場所および実務上の取決めを記載するものとし、各投資家が年次財務書類ならびに承認された法定監査人の報告書、運用報告書および監査役会の見解（該当する場合）の送付を請求することができる旨を明記するものとする。

1915年法の規定により、公開有限責任会社の取締役会は、事業年度の貸借対照表および損益計算書がルクセンブルグの商業および法人登記所に提出されている旨をＲＥＳＡに公告する義務を負っている。

2010年法第154条は、ルクセンブルグの投資信託が年次報告書に記載される財務情報について、承認された法定監査人（réviseur d'entreprises agréé）による監査を受けなければならない旨を規定している。承認された法定監査人は、その義務の遂行にあたり、ＵＣＩの報告書またはその他の書類における投資家またはＣＳＳＦ向けに提供された情報が当該ＵＣＩの財務状況および資産・負債を正確に記載していないと確認した場合は、直ちにＣＳＳＦに報告する義務を負う。承認された法定監査人はさらに、ＣＳＳＦに対して、承認された法定監査人がその職務遂行にあたり知りまたは知るべきすべての事項についてＣＳＳＦが要求するすべての情報または文書を提供しなければならない。

2004年１月１日から有効なＣＳＳＦ通達02／81に基づき、ＣＳＳＦは、承認された法定監査人（réviseur d'entreprises agréé）に対し、各ＵＣＩについて毎年、前会計年度中のＵＣＩの業務に関するいわゆる「長文式報告書」を作成するよう求めている。ＣＳＳＦ通達02／81により、承認された法定監査人はかかる長文式報告書において、ＵＣＩの運用（その中央管理事務および保管者を含む。）および（マネーロンダリング防止規則、価格評価規則、リスク管理およびその他特別の管理について）監督手続が整っているかどうかの評価を行わなければならない。報告書はまた、ＵＣＩの受益証券がインターネットにより販売されるか否かを明記し、また関係する期間における投資家からの苦情も記載しなければならない。通達では、かかる報告書の目的はＵＣＩの状況を全体的にみることであると述べている。

（vii）財務報告書の提出

2010年法第155条は、ファンドは年次報告書および半期報告書をＣＳＳＦに提出しなければならない旨を規定する。

2010年法第147条は、ＣＳＳＦが、ＵＣＩに対しその義務の遂行に関する情報の提供を要求することができるとともに、当該目的のために、自らまたは任命する者を通じて、ＵＣＩの帳簿、会計書類、登録簿その他の記録および書類を検査することができる旨規定している。

ＩＭＬ通達97／136（ＣＳＳＦ通達08／348により改正）に従い、2010年法に基づきルクセンブルグで登録されているすべての投資信託は月次および年次の財務書類をＣＳＳＦに提出しなければならない。ＣＳＳＦ通達08／348は、財務情報に関する報告内容を充実させ、報告の形式を変更するために、報告要件を他の種類のビークルへ拡張する2015年12月３日付ＣＳＳＦ通達15／627により補完された。

（viii）違反に対する罰則規定

１人または複数の取締役またはルクセンブルグの1915年８月10日法および2010年法に基づき、投資信託の運用・運営に対して形式を問わず責任を有するその他の者が、同法の規定に違反した場合、禁固刑および／または、一定の場合には50,000ユーロ以下の罰金刑に処される。

2.1.5. 2016年５月10日法に基づく制裁制度の更新

2016年法は、ＵＣＩＴＳ Ⅴに定められる違反目録に適用ある制裁を施行する。かかる制裁には、公式声明、管理会社の認可の停止または取消および一定額以下の罰金が含まれる。かかる罰金は、法人については5,000,000ユーロまたはその売上高の10%のいずれか高い方を上限とし、自然人については5,000,000ユーロを上限とする。

ＣＳＳＦは、そのウェブサイトに行政処分を公告し、当該公告を５年以上維持する。さらに、ＥＳＭＡは、ＣＳＳＦおよびその他の所管国内当局より伝達されたすべての制裁に関する中央データベースを維持する。かかる制裁は、年次報告書に公表され、また、ＥＳＭＡウェブサイトにおいて入手可能な管理会社の一覧表においても制裁が言及される。

さらに、ＣＳＳＦは、潜在的または実際の法律違反の報告を促進するための新たな内部告発機構も設置している。

2.1.6. ＵＣＩＴＳ投資口クラスに関するＥＳＭＡの見解

あるＵＣＩＴＳの投資口クラスが投資口クラス毎に異なるものであるか否かおよびその差異の程度ならびに当該分野（非常に単純な投資口クラスからより高度に洗練された投資口クラスまで）における異なる多様な国内慣行の存在につき定める法的規定がＵＣＩＴＳ指令になかったことから、2017年１月30日、ＥＳＭＡは、同一ＵＣＩＴＳファンドの投資口クラスが種類毎に有し得る差異の限度についての見解を公表した。

かかる枠組みは、以下の４つの累積条件に基づくものである。

- 共通の投資目的

  同一ファンドまたはサブ・ファンドの投資口クラスには、共通の資産プールに反映される共通の投資目的がなければならない。ＥＳＭＡは、投資口クラスレベルでのヘッジの取決めとファンドの共通の投資目的保持要件は、両立しないと考えている。したがって、ヘッジの取決めにより投資家を一定のリスクから保護しようとするＵＣＩＴＳは、個別のファンドまたはサブ・ファンドとして設立されるべきである。当該規制原則の唯一の例外は、為替リスクヘッジに関するものである。

- 非波及性

  為替リスクを体系的にヘッジするためにデリバティブ・オーバーレイを使用する場合、それにより、取引相手方リスクおよび運用リスクがファンドまたはサブ・ファンドのすべての投資家に及ぶおそれがあり、さらに同一ファンドまたはサブ・ファンドの他の投資口クラスに

波及するリスクが生じる可能性がある。ＥＳＭＡは、そのような波及リスクは運用および会計上の分別管理ならびにストレステストの実施、さらにデリバティブ・オーバーレイから生じる債務が共通の資産プールのうち関連する投資口クラスに帰属する部分の価額を超えないようにすることにより制御されなければならないとしている。

● 事前決定

ＥＳＭＡは、ファンドの投資予定者が自身の投資に係る権利および特徴の全体像を十分に把握できるようにするため、投資口クラスの特徴はすべて、当該投資口クラスが設定される前に決定されるべきだとしている。かかる事前決定要件は、体系的な為替リスクヘッジの取決めにも適用される。ただし、後者の場合、ＥＳＭＡは、為替ヘッジに使用するデリバティブ商品の種類およびその運用上の適用については、ＵＣＩＴＳ管理会社がその裁量により選択することができるとしている。

● 透明性

ＵＣＩＴＳファンドまたはサブ・ファンドにおける異なる投資口クラスの存在および性質は、募集書類により（関連する投資口クラスへの投資者であるか否かにかかわらず）すべての投資家に開示されなければならない。

上記枠組みの導入による重大な潜在的影響を考慮し、ＥＳＭＡは、ＥＳＭＡの見解が公表されるよりも前に設定された投資口クラスへの投資家への潜在的な悪影響を軽減するために以下の経過規定を予定している。

－ ＥＳＭＡの見解に適合しない投資口クラスは、本見解の公表から６か月以内（すなわち2017年７月30日）に新規投資家による投資を締め切る。

－ 既存投資家による追加投資は、本見解の公表から18か月以内（すなわち2018年７月30日）に停止しなければならない。

2017年２月13日、ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳがＥＳＭＡにより定められた期限内に上記の要件を遵守することを期待していることを確認した。

それ以後、ルクセンブルグファンド協会（ＡＬＦＩ）は、ＥＳＭＡの見解が実施されるべき方法を明確にするため、ＣＳＳＦとの協議を開始した。ＣＳＳＦは、ＡＬＦＩと協議しながら質疑応答の書類に取り組んでおり、また後者は、適宜の時期に提言を行う見込みである。既存または新規の投資家による追加投資に関する上記の経過規定に加え、ＣＳＳＦは、2017年12月31日を新たな運用要件（例えば、波及リスクに関するストレステスト、オーバーヘッジおよびアンダーヘッジへの制限（それぞれ105％と95％）または透明性に関する新たな義務等）の遵守の期日とすることを検討している。さらに、最も重要な側面についての結論として、ＣＳＳＦは、ＥＳＭＡの見解に為替ヘッジの定義がない中、当該為替ヘッジの取決めがすべて体系的なものであることを条件として、投資家の通貨とサブ・ファンドの通貨、主要ポートフォリオの通貨またはそのポートフォリオの複数の通貨との間での為替ヘッジ、および部分ヘッジを許容する方針である。

2.1.7. 成功報酬に関するＥＳＭＡガイドライン

ＥＳＭＡは、小口投資家に販売されるＵＣＩＴＳおよびＡＩＦ（ただし、（ａ）クローズド・エンド型ＡＩＦ、または（ｂ）欧州のベンチャーキャピタルファンドではないオープン・エンド型ＡＩＦ（もしくは他のベンチャーキャピタルＡＩＦ）、欧州の社会的起業ファンド、プライベートエクイティＡＩＦもしくは不動産ＡＩＦを除く。）に関して、成功報酬の分野における標準化を提示し、国の所管官庁による集中的な監督を促進するためのガイドラインを公表した。

ガイドラインに定められる2021年１月６日より後に成功報酬を採用して設定された新規ファンド、または適用日より前に存在したが当該日より後に初めて成功報酬を導入したファンドの運用者は、これらのファンドについて直ちにこれらのガイドラインを遵守しなければならない。

2021年１月６日より前に存在した、成功報酬を採用するファンドの運用者は、2021年７月６日より後の事業年度の開始時までに、これらのファンドについてこれらのガイドラインを適用しなければならない。

ガイドラインは、（ｉ）成功報酬の計算方法、（ii）成功報酬モデルと、ファンドの目的、戦略および方針の整合性の評価手法、（iii）成功報酬の具体化の頻度、（iv）ファンドの運用実績がマイナスの場合の成功報酬の支払、（ｖ）成功報酬モデルの投資家に対する開示に関する指針を定めたものである。

通達20／764において、ＣＳＳＦは、ＥＳＭＡガイドラインを全面的に承認し、行政上の慣行にこれらを組み入れている。既存のアンブレラ・ファンドの新規に設定されたコンパートメント、すなわちコンパートメントまたは受益証券クラス／投資証券クラス毎に成功報酬を設定する新規のコンパートメントにも、2021年１月６日時点でガイドラインが適用されることが付記されている。

ガイドラインは、さらに、ルクセンブルグの小口投資家に販売される外国籍ＡＩＦに適用される。

2.2. 清算

2.2.1. 投資信託の清算

2010年法は、ルクセンブルグ法に基づいて設立・設定された投資信託の清算に関し、様々な場合を規定している。

ＦＣＰまたはＳＩＣＡＶの存続期間が終了した場合、約款の規定に基づきＦＣＰが終了した場合または投資主総会決議によって会社型投資信託が解散された場合には、設立文書もしくは規約または適用される法令の規定に基づいて清算が行われる。

2.2.1.1. ＦＣＰの強制的・自動的解散

ａ．管理会社または保管受託銀行がその権限を停止し、その後２か月以内に後任が見付からない場合

ｂ．管理会社が破産宣告を受けた場合

ｃ．連続して６か月を超える期間中、純資産価額が法律で規定されている最低額の４分の１を下回った場合

（注）純資産価額が法律で要求される最低額の３分の２を下回った場合、自動的には清算されないが、ＣＳＳＦは清算を命じることができる。この場合、清算は管理会社によって行われる。

2.2.1.2. ＳＩＣＡＶについては以下の場合には投資主総会に解散の提案がなされなければならない。

ａ．資本金が、法律で規定される資本の最低額の３分の２を下回る場合。この場合、定足数要件はなく、単純多数決によって決定される。

ｂ．資本金が、上記最低額の４分の１を下回る場合。この場合、定足数要件はなく、当該投資信託の解散の決定は、かかる投資主総会において４分の１の投資口を保有する投資主によって決定される。

2.2.1.3. ルクセンブルグ法の下で存続するすべての投資信託は、ＣＳＳＦによる登録の取消または拒絶およびそれに続く裁判所命令があった場合に解散される。

2.2.2. 清算の方法

2.2.2.1. 通常の清算

清算は、通常、次の者により行われる。

ａ）ＦＣＰ

管理会社、または管理会社によってもしくは約款の特別規定（もしあれば）に基づき受益者によって選任された清算人

ｂ）会社型投資信託

投資主総会によって選任された清算人

清算は、ＣＳＳＦがこれを監督し、清算人については、監督当局の異議のないことを条件とする（2010年法第145条第１項）。

清算人がその就任を拒否し、またはＣＳＳＦが提案された清算人の選任を承認しない場合は、地方裁判所の商事部門が利害関係人またはＣＳＳＦの請求により清算人を申請するものとする。

清算の終了時に、受益者または投資主に送金できなかった清算の残高は、原則として、ルクセンブルグの国立機関であるCaisse de Consignationに預託され、権限を有する者は同機関において受領することができる。

2.2.2.2. 裁判所の命令による清算

地方裁判所の商事部は、ＣＳＳＦの請求によって投資信託を解散する場合、2010年法第143条および裁判所命令に基づく手続に従いＣＳＳＦの監督のもとで行為する清算人を選任する。清算業務は、裁判所に清算人の報告が提出された後裁判所の判決によって終了する。未分配の清算残高は上記2.2.2.1.に記載された方法で預託される。

2.3. 税制

2.3.1. ファンドの税制

2.3.1.1. 資本税（*droit d'apport*）

2002年法第128条および2003年４月14日の大公規則の廃止に従い、2010年法に従う投資信託の設立に際しては、資本税は今後課されない。

2.3.1.2. 年次税（*taxe d'abonnement*）

2010年法第174条第１項に従い、ルクセンブルグの法律の下に存続する投資信託は、以下の場合を除き純資産価額に対して年率0.05%の年次税を各四半期末に支払う。

2010年法第174条第２項に従い、以下の投資信託については、年率0.01%に軽減されている。

－ 短期金融商品への集団的投資および信用機関への預金を唯一の目的とするルクセンブルグの投資信託
－ 金融機関への預金を唯一の目的とするルクセンブルグの投資信託
－ 2010年法に規定された複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個別のコンパートメントおよびＵＣＩ内で発行された証券の個別のクラス、または複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個別のコンパートメント内で発行された証券の個別のクラス。ただし、かかるコンパートメントやクラスの証券は機関投資家によって保有されなければならない。

2010年法第174条における「短期金融商品」の概念は、2010年法第41条の投資制限における概念より広いものであり、2003年４月14日付大公規則において、譲渡可能証券であるか否かにかかわらず、債券、譲渡性預金証書（ＣＤ）、預託証券およびその他類似のすべての証券を含む一切の債務証券および債務証書と定義されている。ただし、関係する投資信託による取得時に、当該証券の当初のまたは残存する満期までの期間が、当該証券に関係する金融商品を考慮した上で、12か月を超えない場合、または当該証券の要項で、当該証券の金利が少なくとも年に１回市場の状況に応じて調整される旨定められている場合に限られる。

2010年法第175条はまた、ルクセンブルグの投資信託の資産のうち他のルクセンブルグの投資信託に投資された部分についておよび以下のタイプの投資信託の個々のコンパートメントについて免税を規定している。

－ その受益証券が機関投資家に保有され、
－ その専属的目的が短期金融商品への集合的投資および信用機関への預金であり、
－ そのポートフォリオ満期までの加重残余期間が90日を超えず、かつ
－ 公認の格付機関から最高の格付けを取得している場合

ＵＣＩ、そのコンパートメント、その投資口または受益証券の年次税の免除は以下のものに適用されることを予定している。（ｉ）2010年法第175条に規定されている企業退職年金のための機関または同様の投資ビークル、（ただし、該当する年金基金が従業員のため同一グループの一部である場合に限られる。）および（ii）従業員に年金給付を提供するため自らが保有するファンドに投資する当該グループの会社。

2010年法第175条により以下のＵＣＩも年次税を免除される。

- **主な目的が小規模金融マイクロファイナンス機関への投資であるＵＣＩおよびかかる目的の複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメント、ならびに**
- **以下のような複数のコンパートメントを有するＵＣＩおよびかかるＵＣＩの個々のコンパートメント**
  - **（ｉ）その証券が定期的に営業し、公認され、かつ公開されている一つ以上の証券取引所もしくは別の規制市場において上場または取引されているもの、および**
  - **（ii）一つ以上の指数の運用実績を複製することを唯一の目的とするもの。**

2020年12月に導入された新たな法律により、タクソノミー規則の下で環境上持続可能な経済活動と認められる活動（以下「認定活動」という。）に投資する場合における、2010年12月17日法（改正済）に基づく投資信託（以下「ＵＣＩ」という。）（すなわち、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託である「ＵＣＩＴＳ」およびパートⅡファンド）の年次税率が引き下げられた。

ＵＣＩ（またはＵＣＩの一つ以上のコンパートメント）は、認定活動に投資されたその純資産の価額に応じて、この年次税率の引下げの利益を享受することができる。

- **ＵＣＩ（またはその一つ以上のコンパートメント）がその純資産の５％以上を認定活動に投資した場合、ＵＣＩは年率0.04%（0.05%ではなく）の年次税率による利益を享受することができる。**
- **ＵＣＩ（またはその一つ以上のコンパートメント）がその純資産の20%以上を認定活動に投資した場合、ＵＣＩは年率0.03%（0.05%ではなく）の年次税率による利益を享受することができる。**
- **ＵＣＩ（またはその一つ以上のコンパートメント）がその純資産の35%以上を認定活動に投資した場合、ＵＣＩは年率0.02%（0.05%ではなく）の年次税率による利益を享受することができる。**
- **ＵＣＩ（またはその一つ以上のコンパートメント）がその純資産の50%以上を認定活動に投資した場合、ＵＣＩは年率0.01%（0.05%ではなく）の年次税率による利益を享受することができる。**

2.3.2. 日本の投資主または受益者の課税関係

現在のルクセンブルグ法のもとにおいては、契約型および会社型の投資信託ともに、投資信託自体または投資信託の投資主もしくは受益者が、当該ファンドの投資口または受益証券について、通常の所得税、キャピタル・ゲイン税、資産税または相続税を課せられることはない。ただし、当該投資主または受益者がルクセンブルグ大公国に住所、居所また恒久的施設を有している場合は、この限りでない。

契約型投資信託または会社型投資信託がその組入証券について受領する配当および利子については、当該配当の支払国において源泉課税を受けることがある。

ＡＩＦＭ法は2013年７月15日に発効した。同法はルクセンブルグ法にＡＩＦＭＤを導入し、さらに、2010年法等を改正するものである。この点については後記「Ⅳ.ＡＩＦＭ法」を参照のこと。

Ⅲ. ルクセンブルグの専門投資信託

2007年２月13日、ルクセンブルグ議会は、専門投資信託に関する2007年２月13日法（以下「ＳＩＦ法」という。）を採択した。ＳＩＦ法は、その後改正された。
ＳＩＦ法の目的は、その証券が公衆に販売されない投資信託に関する1991年７月19日法を廃止し、情報に精通した投資家向けの投資信託のための法律を定めることであった。
ＳＩＦ法の下で設定されたビークルと2010年法に従うＵＣＩをさらに区別するため、ＳＩＦ法は、前者を「専門投資信託」（以下「ＳＩＦ」という。）と称している。

１．　範囲

ＳＩＦ制度は、（ｉ）その証券が一または複数の情報に精通した投資家向けに限定されるＵＣＩおよび（ii）その設立文書によりＳＩＦ制度に服するＵＣＩに適用される。
ＳＩＦは、リスク分散原則に従う投資信託であり、それによりＵＣＩとしての適格性も有している。かかる地位は、特に指令2003／71／ＥＣ等の各種欧州指令（いわゆる「目論見書指令」）の適用可能性の有無について重要性を有する。
ＳＩＦは、当該ビークルへの投資に関連するリスクを適切に査定することが可能な情報に精通した投資家向けのものである。
ＳＩＦ法では、機関投資家および専門投資家を含む情報に精通した投資家のみならず、その他の情報に精通した投資家で、情報に精通した投資家の地位を守ることを書面で確約する投資家で、125,000ユーロ以上の投資を行う投資家か、またはＳＩＦへの投資を適切に評価する専門技術、経験および知識を有することを証明する、指令2006／48／ＥＣに定める金融機関、指令2004／39／ＥＣに定める投資会社もしくは指令2001／107／ＥＣに定める管理会社が行った査定の対象となった投資家にまで、範囲を拡大した定義を規定している。かかる第三カテゴリーの情報に精通した投資家は、洗練された小口投資家または個人投資家がＳＩＦへの投資を認められることを意味する。
ＳＩＦ制度に従うためには、当該投資ビークルの設立文書（規約または約款）または募集書類に当該趣旨を明確に記載してこれを明示しなければならない。そのため、情報に精通した一または複数の投資家向けの投資ビークルが、必ずしもＳＩＦ制度に従うとは限らないことになる。限られた範囲の洗練された投資家に限定される投資ビークルは、例えば、ルクセンブルグ会社法の一般規則に従い規制されない会社としての設立を選択することも可能になる。

２．　投資規則

ＥＵ圏外の統一ＵＣＩについて定める2010年法パートⅡと同様に、ＳＩＦ法は、ＳＩＦが投資できる資産について相当の柔軟性を認めている。そのため、あらゆる種類の資産に投資しあらゆる種類の投資戦略を追求するビークルが、本制度を選択することができる。
ＳＩＦはリスク分散原則を遵守する。ＳＩＦ法は、特別な投資規則または投資制限を規定していないが、ＳＩＦに関連するリスク分散に関するＣＳＳＦの通達07／309は、数量的制限を定めている。ＣＳＳＦは、ＳＩＦの投資制限が以下のガイドラインに従う場合、リスク分散原則が遵守されたとみなす。

１）原則として、ＳＩＦはその資産またはコミットメントの30％以上を同一発行体が発行する同一種類の有価証券に投資しない。ただし以下の場合を除く。
　－　ＯＥＣＤ加盟国もしくはその地方機関、もしくはＥＵ、（地域的規模であるか世界的規模であるかを問わず）国際的機関が発行または保証する有価証券への投資：

－　少なくともＳＩＦに適用されるリスク分散要件に匹敵するリスク分散要件に従うターゲットＵＣＩへの投資。この制限適用のため、第三者に対し種々のサブ・ファンド間で債務の分別原則が確実に実施される場合、ターゲットのアンブレラ型ＵＣＩの各サブ・ファンドは、別個の発行体とみなされる。

２）原則として、ＳＩＦはその資産の30%を超えて同一発行体が発行する同一種類の有価証券にショート・ポジションを保有することとなるような空売りを行わない。

３）金融派生商品を使用する場合、ＳＩＦは裏付け資産の適切な分散により、類似する水準のリスク分散を確保しなければならない。同様に、ＯＴＣ取引の取引相手リスクは、適用ある場合、取引相手の性質および資格に応じて制限されなければならない。

これらの規則の逸脱は、適切な動機に基づき行われる。

３．　構造的側面および業務上の規則

3.1.　法律上の形態および利用可能な仕組み

3.1.1.　法律上の形態

ＳＩＦ法は、特に、契約型投資信託（以下「ＦＣＰ」という。）および変動資本を有する投資法人（以下「ＳＩＣＡＶ」という。）について言及しているが、ＳＩＦが設立される際の基盤となる法律上の形態を制限していない。そのため、これら以外の法律上の形態も可能である。例えば、受託契約に基づくＳＩＦの設立も可能である。

・契約型投資信託

特性の要約については、上記2.2.1項を参照のこと。

ＦＣＰへの投資家は、約款がその可能性を規定している場合にのみ、およびその範囲で議決権を行使することができる。

・投資法人（ＳＩＣＡＶまたはＳＩＣＡＦ）

特性の要約については、上記2.2.2項を参照のこと。

ＳＩＦ法に基づき、ＳＩＣＡＶは、2010年法に従うＳＩＣＡＶの場合のように有限責任会社である必要はない。ＳＩＣＡＶの形態で設立されるＳＩＦは、ＳＩＦ法が列挙する会社の形態、すなわち、公開有限責任会社、持分により制限されるパートナーシップ、非公開有限責任会社または公開有限責任会社として設立される法人格を有する共同組合のうち一形態を採用することができる。

ＳＩＦ法が適用除外を認める場合を除き、投資法人は、1915年法の条項に服する。しかし、ＳＩＦ法は、ＳＩＦについて柔軟な会社組織を提供するためかかる一連の側面に関する規則とは一線を画している。

3.1.2.　複数クラスの仕組み

ＳＩＦ法は、特に、複数のコンパートメントを有するＳＩＦ（いわゆる「アンブレラ・ファンド」）を設立することができる旨を規定している。

さらに、ＳＩＦ内またはアンブレラ・ファンドの形態により設立されたＳＩＦのコンパートメント内であっても、異なるクラスの証券を設定することができる。当該クラスは、特に報酬構造、対象投資家の種類または分配方針について異なる特徴を持つことがある。

3.1.3.　資本構造

ＳＩＦ法の規定により、ＳＩＦの最低資本金は1,250,000ユーロである。かかる最低額は、ＳＩＦの認可から12か月以内に達成されなければならない。これに対し、2010年法に従うＵＣＩについては６か月以内である。ＦＣＰに関する場合を除き、かかる最低額とは、純資産額ではなく、発行済資本に支払済の発行プレミアムを加えた額である。

ＳＩＦは、形態のいかんを問わず、一部払込済み投資口／受益証券を発行することができる。投資口は、発行時に１口につき最低５％までの払込みを要する。

上記のように、固定資本または変動資本を有するＳＩＦを設立することができる。さらに、ＳＩＦは、その変動性とは別に、またはその資本に関係なく（買戻しおよび／または申込みについて）オープン・エンド型またはクローズド・エンド型とすることができる。

3.2. 証券の発行および買戻し

証券の発行および買戻しに係る条件および手続は、2010年法に従うＵＣＩに適用される規則に比べ緩和されている。この点について、ＳＩＦ法の規定により、証券の発行および証券の買戻しまたは償還（該当する場合）に適用される条件および手続は、さらに厳格な規則を課さずに設立文書において決定される。そのため、例えば、2010年法に従うＳＩＣＡＶまたはＦＣＰの場合のように、発行価格、償還価格または買戻価格が純資産価格に基づくことを要求されない。したがって、ＳＩＦ法の下で、ＳＩＦは、（例えば、ＳＩＦが発行したワラントの行使時に）所定の確定した価格で投資口を発行することができ、または（例えば、クローズド・エンド型ＳＩＦの場合にディスカウント額を減じるため）純資産価格を下回る価格で投資口を買い戻すことができる。同様に、発行価格は、額面金額の一部および発行プレミアムの一部から構成することができる。しかしながら、ＣＳＳＦは受益者または公衆の利益のため、投資口の発行、買い戻しまたは償還の停止を要求する場合がある。

ＳＩＦは、一部払込済投資口を発行することができ、そのため、異なるトランシェの取得は、取得の約定により当初申込時に確認された新規投資口の継続取得によってのみならず、一部払込済投資口（当初発行された投資口の発行価格の残額が分割して払い込まれるもの。）によって行うこともできる。

４. 規制上の側面

4.1. 慎重な制度

ＳＩＦは、ＣＳＳＦによる恒久的監督に服する規制されたビークルである。しかし、情報に精通した投資家は小口投資家と同一の保護までは要しないという事実に照らし、ＳＩＦは、承認手続および規制当局の要件の両方について、2010年法に従うＵＣＩの場合に比べやや「軽い」規制上の制度に服する。

2010年法に従うＵＣＩについて、ＣＳＳＦは、ＳＩＦの設立文書、ＳＩＦの取締役／マネジャー、投資ポートフォリオの運用に責任を有する者、中央管理事務代行会社、保管銀行および承認された法定監査人の選任を承認しなければならない。ＳＩＦの存続期間中、設立文書の修正および取締役、投資ポートフォリオの運用に責任を有する者または上記の業務提供業者の変更もまた、ＣＳＳＦの承認を必要とする。

4.2. 保管受託銀行

ＵＣＩと同様に、ＳＩＦは、その資産の保管を、ルクセンブルグに登記上の事務所を有する金融機関またはＥＵの他の加盟国に登録事務所を有する金融機関のルクセンブルグ支店である保管受託銀行に委託しなければならない。資産の保管は、「監督」を意味すると理解されるべきである。すなわち、保管受託銀行は、常にＳＩＦの資産の投資方法ならびに当該資産が利用できる場所および方法を承知していなければならない。これは、資産の物理的な保管を地域の副保管受託銀行に委ねることを妨げるものではない。

ＳＩＦ法は、保管受託銀行に対し、2010年法により課されるファンドの一定の運用に関する追加の監視職務の遂行を要求していない。こうした保管受託銀行の職務の軽減は、プライム・ブローカーの相当の関与に照らし、ヘッジ・ファンドとの関連でとりわけ有益であると思われる。

4.3. リスク管理および利益相反

ＳＩＦは、ポートフォリオのリスク特性全体に対するポジションおよびポジションの寄与に関連するリスクに伴うリスクを適切な方法で、確定、測定、管理および精査するため、リスク管理の適切なシステムを完遂することを要求されている。
さらに、ＳＩＦは、ＳＩＦおよび、適用ある場合は、ＳＩＦの事業行為に貢献する者またはＳＩＦに直接または間接に関連ある者との間で生じる利益相反により、投資家の利益が損なわれるリスクを最小化するように、構成され組織されることが要求されている。潜在的利益相反がある場合、ＳＩＦは投資家の利益が守られることを確実にするものとする。
ＣＳＳＦ規則No.15－07により、ＳＩＦ法第42条２項（１）および（２）の適用が明確化される。なお、実務上、ＳＩＦの承認プロセスでは、ＣＳＳＦによりリスク管理プロセスおよび利益相反ポリシーが既に義務付けられており、かかる規制は、これらの既存の要件をその範囲で形式化しているに過ぎない。

4.4. 委託規則

ＳＩＦは、自己の行為をより効率的に行うために第三者に機能の委託を考える場合、ＣＳＳＦの承認を得なければならない。
他の条件に基づき、当該委託により、ファンドに対する効率的監督または委託行為のファンドによる効率的精査が妨げられないものとする。投資運用の中核機能を預託銀行に委託しないものとし、ＳＩＦはＣＳＳＦの販売書類は、委託された機能を記載しなければならない。
投資ポートフォリオの運用に関する委託の場合、投資ポートフォリオの運用のために授権または登録され、慎重な監督に服する自然人または法人にのみ委託される。この委託が慎重な監督に基づき第三者から自然人または法人に対しなされる場合、ＣＳＳＦおよび同国の監督当局との協力が確保されなければならない。これらの条件が満たされない場合、ＣＳＳＦは委託先の選択を、その評判および経験に基づき承認しなければならない。
2012年４月１日以前に設立されたＳＩＦは、2013年６月30日まで、これらの条件が適用される限りにおいて、これらの条件を遵守しなければならない。

4.5. 承認された法定監査人

ＳＩＦの年次財務書類は、十分な専門経験を有するルクセンブルグの承認された法定監査人（réviseur d'entreprises agréé）による監査を受けなければならない。

4.6. 投資家に提供するべき情報および報告要件

募集書類が作成されなければならない。ただし、ＳＩＦ法は、かかる書類の内容の最小限度について明確に定めていない。募集書類の継続的更新は要求されないが、当該書類の必須要素は、新規証券が新規投資家に対し発行される際に更新されなければならない。これらの必須要素への修正は、ＣＳＳＦの承認に基づく。
ＳＩＦは、監査済年次報告書をその関係期間の終了から６か月以内に公表しなければならない。現金以外の出資は、出資時点で、承認された法定監査人が作成する報告書に記載されなければならない。
ＳＩＦは、ルクセンブルグ会社法上の連結決算書作成義務を免除されている。

4.7. 関連するその他の規制上の側面

- **リスク管理および利益相反に関する専門投資信託のための2007年２月13日法律第42条２項の適用に関するＣＳＳＦ規則No.15－07。この規則により、すべてのＳＩＦは、リスク管理システムおよび利益相反ポリシーを維持しなければならず、後者の詳細をＣＳＳＦに伝達しなければならない。この規則は、2016年２月１日に効力が発生している。**

－　ルクセンブルグの金融部門の監督当局（ＣＳＳＦ）により課される料金に関する2017年12月21日付大公規則（随時改正、補完および置換済）。
－　ＡＩＦに該当しないＳＩＦおよびＳＩＣＡＲに関するＦＡＱ

５．　ＳＩＦの税制の特徴

ＳＩＦについては、0.01%（これに対して、2010年法に基づき存続する大部分のＵＣＩについては、0.05%）の年次税を課される。かかる税金は、各暦四半期末に評価される純資産総額に基づき決定される。ＳＩＦ法は、2010年法と同様の方法により、他のルクセンブルグＵＣＩに投資された資産で年次税が課される部分、一定のインスティテューショナル・キャッシュ・ファンドおよび年金プール・ファンドについて、年次税を免除している。
ＳＩＦが受領する収益およびＳＩＦによって実現されたキャピタル・ゲインに対しては税金は課されない。

ＡＩＦＭ法は2013年７月15日に発効した。同法はルクセンブルグ法にＡＩＦＭＤを導入し、さらに、ＳＩＦ法等を改正するものである。この点については後記「Ⅳ.ＡＩＦＭ法」を参照のこと。

Ⅳ.　ＡＩＦＭ法

ＡＩＦＭ法は2013年７月15日に発効した。同法はルクセンブルグ法にＡＩＦＭＤを導入し、さらに、2010年法およびＳＩＦ法等を改正するものである。
2013年ＡＩＦＭ法は13章から構成される。

第１章：総則
第２章：オルタナティブ投資信託運用者の認可
第３章：ＡＩＦＭの運営条件
第４章：透明性要件
第５章：特定タイプのオルタナティブ投資信託（以下「ＡＩＦ」という。）を運用するＡＩＦＭ
第６章：ＥＵにおけるＥＵ　ＡＩＦＭの販売権限およびＥＵ　ＡＩＦの運用権限
第７章：第三国に関する具体的規則
第８章：小口投資家に対する販売
第９章：監督組織
第10章：暫定規定
第11章：刑罰規定
第12章：改正および各種規定
第13章：廃止および最終規定

１．　2013年法に従うルクセンブルグのＡＩＦＭ

1.1.　2013年法に従うルクセンブルグのＡＩＦＭの概要

2008年の金融危機後、欧州の立法者は、2008年11月のＧ20サミットの結論を受けて、オルタナティブ投資信託セクターの活動から発生するシステミック・リスクを監督するため、当該業界を規制することを決定した。
オルタナティブ投資信託運用者に関する指令は、2010年11月11日付で採択され、欧州のオルタナティブ投資信託運用者に関する規制枠組みを定めている。ＡＩＦＭＤによって欧州レベルでは規

制されていなかったオルタナティブ投資信託に課される新規の義務と引換えに、ＡＩＦは、すべてのＥＵ加盟国（以下「加盟国」という。）のプロの投資家に対するＡＩＦの販売を認める欧州のパスポートから、利益を享受する。

ルクセンブルグは、2014年７月22日から完全に適用される2013年７月12日法（以下「ＡＩＦＭ法」という。）を通じて、ＡＩＦＭＤをルクセンブルグ法に移行した。

ＡＩＦＭＤ制度は、現在、ＥＵにおいて審査されている段階である。

２．　範囲

2.1.　一般的範囲

ＡＩＦＭ制度は、以下に適用される。

・一または複数のＥＵ　ＡＩＦ／非ＥＵ　ＡＩＦを運用するＥＵ　ＡＩＦＭ

・一または複数のＥＵ　ＡＩＦを運用する非ＥＵ　ＡＩＦＭ

・ＥＵでＡＩＦを販売する非ＥＵ　ＡＩＦＭ

ＡＩＦＭ制度は、非常に広範なアプローチを有し、以下のようなＵＣＩＴＳ指令の適用対象ではないすべてのＡＩＦのＡＩＦＭを網羅する。

・ＵＣＩに関する2010年12月17日法（改正済）パートⅡに従うＵＣＩ。

・ＡＩＦＭ法に定められる基準を満たす、ＳＩＦに関する2007年２月13日法（改正済）に従うＳＩＦ。

・ＡＩＦＭ法に定められる基準を満たす、ＳＩＣＡＲに関する2004年６月15日法（改正済）に従うＳＩＣＡＲ。

・ＡＩＦＭ法に定められる基準を満たす、規制を受けていないビークル。

上記は、ＡＩＦＭ法第１条（39）に基づいており、また、同条は、以下に該当する投資信託（その投資コンパートメントを含む。）がＡＩＦＭ法の対象であると規定している。

・多数の投資者の利益のため、定義された投資方針に従い投資することを目的として、多数の投資者から資金を調達し、かつ、

・指令2009／65／ＥＣ（以下「ＵＣＩＴＳ指令」という。）第５条に基づく認可を必要としない投資信託。

2.2.　運用体制

ＡＩＦＭは、ＡＩＦによりまたはＡＩＦのために任命される外部運用者となるか、または、以下に該当する場合に限りＡＩＦ自身（以下「自己運用ＡＩＦ」という。）となる可能性がある。

・ＡＩＦの法的形式が内部運用を許可する場合、および

・ＡＩＦの統治機関が外部ＡＩＦＭを任命しないことを選択する場合。

2.3.　例外

ＡＩＦＭ法において、３種類の例外が存在する。

2.3.1.　明示的除外

次の一定の組織は、明示的にＡＩＦＭ法の範囲から除外されている。すなわち、持株会社、キャプティブファンド、年金基金の管理会社、従業員参加スキームもしくは従業員貯蓄スキーム、超国家的機関、国家中央銀行、証券化のための特別目的会社、ならびに国家、地域および地方の政府および機関である。さらに、ＡＩＦＭ法は、外部資本を調達していない場合には、ファミリー・オフィス・タイプの取決めには適用されない。

2.3.2.　限度額を下回るＡＩＦ

一定の限度額を超えないＡＩＦを運用するＡＩＦMは、ＡＩＦM法の要件から免除されるが、ＣＳＳＦの登録要件には従う。かかるＡＩＦMはまた、販売パスポートから利益を享受するため、ＡＩＦM制度の適用への参加を決定することもできる。

2.3.3. 既得権条項

ＡＩＦM法は、クローズド・エンド型ＡＩＦを運用するＡＩＦMに関して、２つの既得権条項を定めることを予定している。

- **ＡＩＦMは、ＡＩＦが2013年７月22日以降に追加の投資を行わない場合には、ＡＩＦM法に基づく認可を受けることなく、当該ＡＩＦを運用し続けることができる。**
- **ＡＩＦMは、年次報告書を公表する義務を遵守しており、自己が運用するＡＩＦの投資家向け申込期間がＡＩＦM法の効力発生前に終了し、かつ、ＡＩＦの期間が遅くとも2016年に満了する場合には、ＡＩＦM法に基づく認可を受けることなく、ＡＩＦを運用し続けることができる。**

2.4. 特定の状況

場合に応じて、自己運用ＡＩＦは、それ自体がＡＩＦMであると考えられ、ＡＩＦM法を遵守しなければならなくなる。

ＵＣＩＴＳ指令に基づき認可される管理会社は、ＵＣＩＴＳおよびＡＩＦの双方を運用するため、ＡＩＦM法に基づくＡＩＦMとしての認可（またはその逆）を申請することができる。

３．　ＡＩＦＭの認可

ルクセンブルグに登記上の事務所を有するか、または担当加盟国がＥＵに存するＡＩＦＭは、ＡＩＦＭとして行為するため、ＣＳＳＦの認可を求めなければならない。非ＥＵ　ＡＩＦＭの担当加盟国とは、当該非ＥＵ　ＡＩＦＭが最も密接な繋がりを有する国である。その繋がりとは、とりわけ、ＡＩＦの登録地、ある国でＡＩＦＭが運用する登録済ＡＩＦの数またはある国で運用されている資産の量である。
ルクセンブルグＡＩＦＭとしての認可は、すべての加盟国で有効である。ただし、ＡＩＦＭ法の条件が継続的に遵守されるものとする。

3.1.　ＡＩＦＭとしての認可に係る申請要件

ルクセンブルグ籍ＡＩＦＭとしての認可を申請するＡＩＦＭは、一定の文書および情報をＣＳＳＦに提供しなければならず、また、資本要件に関する一定の規則を遵守しなければならない。
ＵＣＩＴＳ制度に基づき認可された管理会社は、ＡＩＦＭとしての認可を申請する場合に、ＵＣＩＴＳ制度に基づく管理会社としての認可の関連で既に提出された情報または文書の提出を要求されることはない。ただし、かかる情報または文書が最新のものであることを条件とする。

3.2.　ＡＩＦＭとしての認可の範囲

認可されたＡＩＦＭは、以下の内部運用機能を行うことを認められる。
・少なくとも以下を含む投資運用機能。
　・ポートフォリオ運用。
　・リスク管理。
・さらに、ＡＩＦＭは、以下の業務も提供することができる。
　・管理事務。
　・販売。
　・ＡＩＦの資産に関係する業務。
ＣＳＳＦが認可する外部運用のＡＩＦＭは、以下の業務も提供することができる。
・投資対象のポートフォリオの運用。
・付随的業務。

４．　運用条件

4.1.　一般的原則

ＡＩＦＭ法には、ＡＩＦＭに対する以下の事項の義務付けといった、ＵＣＩＴＳ指令に定められる行動基準に類似している一般的運用条件に関する原則に基づく複数の規則が含まれる。
・活動の遂行に際し、正直に、正当な技量および注意をもって、かつ、公正に行為すること。
・ＡＩＦおよび投資家の最善の利益ならびに市場の信頼性のために行為すること。
・事業活動の適切な遂行に必要なリソースと手続を保有し、効率的に使用すること。
・利益相反の回避のため、すべての合理的な手段を講じること。
・事業活動の遂行に適用されるすべての規制上の要求を遵守すること。
・すべての投資家を公正に扱うこと。

4.2.　特別規則

4.2.1.　利益相反

ＡＩＦM法において、ＡＩＦMはＡＩＦの運用の過程で発生する利益相反を見極め、管理しなければならないと定められている。

利益相反の状況は、記録され、定期的に更新されなければならない。当該状況は、上級管理職に書面で報告されなければならず、また、永続性のある媒体またはウェブサイトで投資家に開示されなければならない。

ＡＩＦMはまた、書面により、利益相反に係る方針を設定しなければならない。かかる方針は、有効かつ適当でなければならず、利益相反を発生させ得る活動およびかかる相反を防止し、管理し、監視する手順を定めなければならない。

議決権行使に関して、ＡＩＦおよびその投資家の独占的な利益のために議決権が行使される時期および方法を決定する適切かつ有効な戦略が、議決権行使の監視および確保ならびに潜在的利益相反の防止または管理のための措置および手続とともに、実行されなければならない。

この点に関して実行される戦略は、要求に応じて投資家に提供されなければならない。

4.2.2. **報酬**

ＡＩＦMは、自己が運用するＡＩＦのリスク特性に重大な影響を及ぼす専門業務を行う部類の従業員に関して、当該リスク特性に沿った報酬に関する方針および慣行を設定し、維持しなければならない。

報酬方針は、「十分に柔軟性を有し」、適切にバランスがとれていなければならず、また、当該報酬方針は、健全かつ有効なリスク管理を推進し、過度なリスク負担を推奨しないようにするという観点から、ＡＩＦMDの別表Ⅱの規定を遵守しなければならない。

報酬の付与手順は、文書化されなければならず、リスク、パフォーマンス、ライフサイクル、ＡＩＦの償還方針、個別のパフォーマンス、ＡＩＦMおよびＡＩＦMの事業分野のパフォーマンスといった、複数の要因を考慮に入れなければならない。

報酬の変動部分に関しては据え置かれ、部分的にＡＩＦの受益証券またはその同等物で構成されるものとし、また、少なくとも１年間の発生期間の終了時またはその期間中に付与されなければならない。

上記の要件は、規模、内部組織ならびに業務の性質、範囲および複雑性に関する均衡検討に鑑み、実施されなければならない。

報酬規則の遵守を確保するため、ＡＩＦMは、報酬方針に関する一定の詳細を公衆に開示しなければならず、また、監督機関は、少なくとも１年に１度、当該方針につき精査しなければならない。

4.2.3. **リスク管理**

ＡＩＦMは、ＡＩＦMが

・すべての関連あるリスクを特定し、

・ＡＩＦの市場流動性リスク、取引相手方リスクおよびその他の関連あるリスクに対するエクスポージャーを評価し、および

・規制で示される要素に対応できるようにし、

ＡＩＦMにより監視、評価および定期的に審査されるリスク管理方針および手続を、実行しなければならない。

ＡＩＦMはまた、ポートフォリオ運用を含む運営ユニットから機能上および序列上切り離されるべき、恒久的なリスク管理機能を備えるよう求められる。

リスク管理機能により、ＡＩＦMが設定するリスク管理方針および手続が実行され、リスク制限（ＡＩＦMが規定および実施しなければならない。）の遵守が確保および監視され、かつ、政府機関に対しリスク制限との一貫性およびその遵守について定期的に最新情報が提供され、上級管理職に対しリスク水準について定期的に最新情報が提供されるものとする。

ＡＩＦＭは、ＣＳＳＦ通達の別紙１に規定される様式に従い、管理するＡＩＦについてＡＩＦＭまたはＵＣＩＴＳ管理会社の事業年度終了後５か月以内にＣＳＳＦに対してリスク管理プロセス（以下「RMP」という。）を提出することを、通達18／698によって義務づけられている。

4.2.4. 流動性管理

ＡＩＦＭは、ＡＩＦＭのレバレッジされていないクローズド・エンド型のＡＩＦを除き、流動性リスクを監視および管理し、投資家、取引相手方、債権者およびその他の相手方に対する対象債務が遵守されるよう確保するため、自己が運用する各ＡＩＦに関して、適切な流動性管理方針および手続を設定するよう求められる。当該方針および手続はまた、投資戦略、流動性特性、償還方針およびすべての投資家の公正な取扱いに沿っていなければならない。

ＡＩＦＭはまた、ポジションおよび想定投資対象の質的および量的な流動性ならびに自己が運用する各ＡＩＦの流動性に関する適切な制限を評価するため、適切な流動性測定手続を実行しなければならない。さらに、当該ＡＩＦＭは、自己の流動性管理を、自己が運用するＡＩＦが投資する他の投資信託を運用しているＡＩＦＭの流動性管理と、比較しなければならない。

ＡＩＦＭは、定期的に、通常および例外的な流動性状況において、ストレステストを実施するよう求められる。

4.2.5. レバレッジ

レバレッジを用いるＡＩＦＭは、その旨を投資家に開示し、ＣＳＳＦに報告しなければならない。

ＡＩＦＭはまた、投資家に開示すべき制限も設定しなければならず、また、ＡＩＦＭによるかかるレバレッジの利用がシステミック・リスクの蓄積に寄与する場合には、当該制限を定期的にＣＳＳＦに知らせなければならない。

4.2.6. 経営支配権

ＡＩＦＭは、ＡＩＦＭが運用するＡＩＦが保有する非上場会社の議決権の割合が、当該会社の株式を取得、処分または保有する場合に10%、20%、30%、50%および75%の基準値に達するか、これらを超過するかまたはこれらを下回る時はいつでも、ＣＳＳＦに対し、かかる議決権割合を通知するよう求められる。

かかる経営支配権もまた、当該会社およびその株主に対して開示されなければならない。

4.2.7. 資本要件

ＡＩＦＭは、最低当初資本要件を有し、当該要件は、ＡＩＦＭが自己運用ＡＩＦである場合には300,000ユーロであり、外部ＡＩＦＭとして行為する場合には150,000ユーロである。

ＡＩＦＭはまた、250,000,000ユーロを超える運用資産のうちの少なくとも0.02%（10,000,000ユーロをキャップとする。）を、追加自己資金と構成しなければならない。ＡＩＦＭが信用機関の保証または保険契約を有する場合、ＡＩＦＭは、予想される追加自己資金額の50%までしか追加することを認められない。

ＡＩＦＭはまた、専門職の過失に起因する潜在的な専門職業賠償責任リスクをカバーするため、追加自己資金を提供するかまたは専門職業賠償責任保険を付保しなければならない。

５．　設立要件

5.1. 一般的要件

ＡＩＦＭは、自己の事業の性質、規模および複雑性ならびに当該事業の過程で行われる業務および活動の性質および範囲を考慮に入れなければならない。また、以下の事項を行わなければならない。

・意思決定手続および組織体制の確立。

・コンプライアンスを担保するための内部統制機構の確立。

・内部の報告および情報伝達ならびに関与する第三者との効率的な情報のフローの確立。
・適切かつ秩序正しい事業記録の維持。
・情報保護手続の安全性、機密性および信頼性の確保。
・事業継続方針の設定。
・会計方針および手続ならびに評価規則の設定。
・監視および評価システムの設定。
・ＡＩＦMが運用したＡＩＦの償還方針が投資家に開示されるよう確保するための適切な手続の設定。

5.2. リソース

ＡＩＦMは、常時、ＡＩＦの適切な運用に必要である十分かつ適切な人的リソースおよび技術的リソースを利用しなければならない。

5.3. 電子データ処理

ＡＩＦMは、各ポートフォリオの取引、申込みまたは償還注文の記録を許可するため、適当な電子的システムに関する適切かつ十分な取決めを行うものとする。
ＡＩＦMは、適宜、電子データ処理の間の高度な安全性ならびに記録された情報の信頼性および機密性を確保するものとする。

5.4. 会計手続

ＡＩＦMは、投資家が保護され、適用ある規則および基準に基づき純資産価額（以下「ＮＡＶ」という。）が正確に算定されるよう確保するため、会計手続を使用するものとする。
ＡＩＦMは、ＣＳＳＦによって承認された１名以上の独立監査人にその年次会計書類を監査させるものとする。さらに、当該監査人は、ＡＩＦMに関するその業務を遂行する際に、ＡＩＦM法の重大な違反となると思われる事実または決定を認識した場合、ＣＳＳＦに通知する義務がある。
会計記録は、ＡＩＦのすべての資産および負債が、常時直接的に特定できる形で維持されなければならず、また、ＡＩＦの各コンパートメントは、その個別の勘定を有しなければならない。

5.5. 上級管理職による統制および監督機能

ＡＩＦMは、統治機関、上級管理職および監督機能（存在する場合）が、ＡＩＦMによるＡＩＦMD上の義務の遵守につき責任を負うよう確保しなければならない。
ＡＩＦMはまた、上級管理職が以下の事項につき責任を負うよう確保しなければならない。
・運用される各ＡＩＦに関する一般的投資方針の実施、および、当該ＡＩＦの規則において関連ある場合には、設立書類、目論見書または募集文書の実施。
・運用される各ＡＩＦに関する投資戦略の承認を監督すること。
・評価方針が良好に実施されるよう確保すること。
・ＡＩＦMが恒久的かつ有効なコンプライアンス機能を持つよう確保すること。
・運用される各ＡＩＦに関する一般的投資方針、投資戦略およびリスク制限が正確かつ有効に実施され、かつ遵守されていることを、定期的に承認および精査すること。
・運用される各ＡＩＦの投資決定の実施に関する内部手続の適切性について、当該決定が承認された投資戦略に沿うよう確保するため、定期的に承認および審査すること。
・リスク管理方針ならびに当該方針の実施に関する取決め、プロセスおよび技法（ＡＩＦMが運用する各ＡＩＦのリスク制限システムを含む。）を、定期的に承認および精査すること。
・適切な報酬方針を設定および適用すること。

5.6. 恒久的なコンプライアンス機能

ＡＩＦMは、（ＡＩＦMの事業の性質、規模および複雑性ならびに当該事業の過程で行われる業務および活動の性質および範囲を考慮に入れた上で）ＡＩＦMによるＡＩＦMD上の義務の不遵守のリスクおよび付随するリスクを発見するために設計された適切な方針および手続を設定、実施および維持するものとし、また、かかるリスクを最小限にし、所管官庁がその権限をＡＩＦMDに基づき有効に行使できるようにするための適切な措置および手続を実施するものとする。

ＡＩＦMは、独立して稼働する恒久的かつ有効なコンプライアンス機能を設置および維持しなければならず、また、以下の事項を行わなければならない。

- **ＡＩＦMの義務の遵守の不備に対処するための措置、方針および手続ならびに行われる行為の適切性および有効性を監視し、定期的に評価すること。**
- **業務および活動の実施に責任を有する関連ある者に助言を行い、ＡＩＦMのＡＩＦMD上の義務の遵守においてその者を援助すること。**
- **必要な権限、リソース、専門技術およびすべての関連情報へのアクセス権を有すること。**
- **コンプライアンスに係る事項に関する定期的な（少なくとも年に１度の）上級管理職に対する報告（特に、何らかの不備がある場合に適切な救済措置が講じられたか否かを示すこと。）のために備え、これにつき責任を負うこと。**
- **ＡＩＦMが監視する業務または活動の履行に関与しないこと。**
- **ＡＩＦMの客観性に影響を及ぼさない形で報酬を受けること。**

独立したコンプライアンス機能を設定する義務は、その任命がＡＩＦMの事業の性質、規模および複雑性ならびにその業務および活動の性質および範囲を鑑みて不相応である場合には、コンプライアンス機能が有効であり続け、ＡＩＦMがその不相応性を論証することができる限り、発生しない。

5.7. 内部監査機能

ＡＩＦMは、適切かつ相応である場合には、ＡＩＦMのシステム、内部統制機構および取決めを検討および評価し、提言を行い、その適用を確認し、内部監査事項を報告するため、ＡＩＦMの他の機能および活動から切り離され、独立していなければならない内部監査機能を確立しなければならない。

5.8. 個人取引

ＡＩＦMは、個人取引（すなわち、機密情報の濫用または開示、ＡＩＦMの義務との相反、インサイダー取引関連事項等）に関する適切な取決めを行わなければならない。

ＡＩＦMは、あらゆる個人取引に関して通知されなければならず、当該個人取引につき記録しなければならない。

本制度は、金融商品の個人取引のみならず、その他の資産の個人取引にも適用される。

5.9. 記録保管要件

以下に言及される記録は、少なくとも５年間保管されなければならず、また、他のＡＩＦM（譲渡が行われる場合）またはＣＳＳＦが参照するために閲覧できる形で情報を保管できる媒体に維持しなければならない。

5.9.1. ポートフォリオ取引の記録

ＡＩＦMは、遅滞なく、ＡＩＦMが運用するＡＩＦに係る各ポートフォリオ取引に関して、正確な情報（資産の種類、量、価格、取引相手方、注文種類等）の記録を維持しなければならず、か

かる記録は、注文および実行された取引または契約の詳細を再現するのに十分なものでなければならない。

5.9.2. 申込注文および償還注文の記録

ＡＩＦMは、受領されたＡＩＦの申込みおよび償還注文（該当する場合）が、当該注文の受領後不当な遅滞なく記録されるよう確保するため、すべての合理的な手段を講じなければならない。
記録には、関連するＡＩＦ、注文の実施者または送信者、注文の日時、注文の受領者、注文の条件および手段等の、非常に正確な情報が含まれなければならない。

5.10 成功報酬に関するＥＳＭＡガイドライン

前記「II、２、2.1.7」を参照のこと。

６． 評価

ＡＩＦMは、自己が運用するＡＩＦの資産の正確な評価を提供しなければならない。
さらに、ＡＩＦMは、自己が運用するＡＩＦのＮＡＶを定期的に計算および公表することも要求される。

6.1. 評価者

外部または内部の評価者が存在する可能性がある。
評価者は、ポートフォリオ運用機能から独立していなければならず、評価者の報酬は、その独立性を損なってはならない。さらに、外部評価者は、義務的な専門家登録を行わなければならず、かつ、評価者の資格および能力の証明を記載した評価者による署名がなされた書面の形で、十分な専門性の保証を提供しなければならない。

6.2. 評価手続

評価手続および方針は、書面形式で、健全性および透明性を有していなければならず、また、評価プロセスを適切に文書化していなければならない。当該方針および手続はまた、関連あるＡＩＦの各種の資産に関する評価方針を参照し、かつ、評価に関与するすべての者の義務、役割および職務を設定しなければならない。
ＡＩＦMは、特定の資産評価モデルの利用を選択した理由を説明しなければならない。当該モデルは、上級管理職および各モデルを構築するプロセスに関与していない十分な専門技術を有する者が確認しなければならない。さらに、ＣＳＳＦは、当該モデルを監査役または外部評価者が確認することを要求することがある。
評価手続は、受益証券または投資証券の発行、申込み、償還または消却毎に資産が評価されるよう確保しなければならない。少なくとも、毎年１度の評価を行わなければならず、また、ＡＩＦMは、受益証券または投資証券の口数を、発行時および少なくとも受益証券または投資証券の価格が計算される時毎に、定期的に確認しなければならない。
オープン・エンド型ＡＩＦを運用するＡＩＦMは、ＡＩＦが保有する資産ならびに当該資産の発行頻度および償還頻度にとって適切な頻度で、評価および計算を遂行しなければならない。
クローズド・エンド型ＡＩＦを運用するＡＩＦMは、自己が運用するＡＩＦの資本が増減した場合に、また、直近の決定された価額が公正および正確でないと思われる場合はいつでも、評価につき最終決定しなければならない。
手続、方針および評価方法の適切性は、少なくとも１年に１度精査されなければならない。

6.3. ＮＡＶの公表

ＡＩＦＭは、ＡＩＦＭが運用する各ＥＵ ＡＩＦまたはＡＩＦＭがＥＵで販売する各ＡＩＦに関して、ＡＩＦの評価手続および／または価格設定方法ならびにＡＩＦの最新のＮＡＶまたはＡＩＦの最新の受益証券価格に関する説明を公表しなければならない。

6.4. 責任

ＡＩＦＭは、自己が運用するＡＩＦおよびその投資家に対し、ＡＩＦの資産の評価ならびにＡＩＦのＮＡＶの計算および公表につき責任を負う。ただし、外部評価者が任命されている場合、当該評価者は、ＡＩＦＭに対し、当該評価者の過失または故意の職務不履行の結果被る損失につき責任を負う。

７． ＡＩＦＭの機能の委託

7.1. 一般的規定

ＡＩＦＭは、自己の業務効率を最適化するため、厳格な条件に従い、ポートフォリオ運用機能およびリスク管理機能を委託することができる。再委託も、同様の条件およびＡＩＦＭの承認に基づき、認可されることができる。

自己の機能を委託するＡＩＦＭは、委託の客観的理由を提示しなければならず、また、ＣＳＳＦに対し、委託の全体構造を正当化することおよび委託先が適切に資格を有し、委託業務を履行できることを示すことができなければならない。

委託により、ＡＩＦＭが運用するＡＩＦまたはその投資家に対するＡＩＦＭの責任および義務が変更されてはならず、ＡＩＦＭとして認可されるための条件に影響を及ぼされないものとする。

ＡＩＦＭは、委託先がその機能を有効に、かつ、適用ある法律および規制要件に従って実行するよう確保しなければならず、また、委託先がその任務を履行するための十分なリソースを有しているか否かおよび任務が委託された者が十分な能力および良好な評判を有しているか否かを評価しなければならない。ＡＩＦＭはまた、委託に付随するリスクを監督および管理できるようにするため、必要な専門技術およびリソースを保持しなければならない。場合に応じて、ＡＩＦＭは、その委託先が再委託先に対して同様に対応しているかを確認しなければならない。

書面による契約は、ＡＩＦＭおよび委託先の権利および義務を明確に定義していなければならない。

ポートフォリオ運用機能の委託は、ＡＩＦＭの投資方針に従い実施されなければならない。

ＡＩＦＭはまた、自己の委託先に、委託機能の遂行能力に重大な影響を及ぼし得る展開につき開示させ、機密情報を保護させ、災害復興のための継続計画を策定させ、定期的なバックアップ設備を検証させるようにしなければならない。

7.2. 他事業体との問題

7.2.1. 利益相反

ＡＩＦＭは、履行された委託業務が、利益相反を引き起こさず、ポートフォリオ運用機能またはリスク管理機能が機能上および序列上分離されているようにしなければならない。

ＡＩＦＭはまた、自己の委託先に、潜在的利益相反を特定、管理および監視するためのすべての合理的な手段を講じさせ、かかる相反の存在をＡＩＦＭに開示させるようにしなければならない。

7.2.2. ポートフォリオ運用機能またはリスク管理機能の委託

ポートフォリオ運用機能またはリスク管理機能は、以下の事業体にのみ委託することができる。

・ＵＣＩＴＳ指令に基づき認可された管理会社。

・ＭｉＦＩＤに基づきポートフォリオ運用を行うことを認可された投資法人。

・ＭｉＦＩＤに基づくポートフォリオ運用を行う認可を有していると指令2006／48／ＥＣに基づき認可された信用機関。
・ＡＩＦMDに基づき認可された外部で任命されたＡＩＦM。
ポートフォリオ運用機能およびリスク管理機能は、同時に委託することはできない。

7.2.3. 名義のみの事業体

ＡＩＦMは、「名義のみの事業体（letter－box entity）」とならないよう確保しなければならない。
ＡＩＦMは、以下に該当する場合、名義のみの事業体であるとみなされる。
・委託先を監督するためおよび委託に伴うリスクを管理するための必要なリソースおよび専門技術を保有しなくなった場合。
・調査権、検査権、閲覧権もしくは指導権を損失するか、またはこれを行うことが実務上不可能になった場合。
・委託機能が、ＡＩＦMが保持する機能を実質的に超過する場合。
・以下を行う権限を有しなくなった場合。
・上級管理職の責任に基づき主要分野における決定を行うこと。
・上級管理職の機能（投資方針、投資戦略等の実施）を実行すること。

7.3. 運営上の問題

7.3.1. 第三国企業への委託

ＡＩＦMがそのリスク管理機能およびポートフォリオ運用機能を第三国企業に委託する場合、当該ＡＩＦMの国の当局および委託先の国の当局は、以下の権利をＡＩＦMの設立地加盟国の当局に付与する旨の合意を締結する。
・関連ある情報または文書を閲覧する権利。
・実地検査を要請できる権利。
・ＡＩＦMDに違反した場合に遅滞なく第三国当局から情報を受け取ることができる権利。
・ＡＩＦMDに違反した場合に執行行為に協力する権利。

7.3.2. 有効な監督

ＡＩＦMは、自己の委託先を効率的に監督できなければならない。かかる監督要件を満たすため、ＡＩＦMは、自己の監査役および規制当局が、委託機能または委託先の事務所に関するデータへのアクセス権を有し、委託先がＣＳＳＦに協力し、委託機能を監督するのに必要なすべての情報が遅滞なく利用可能とされるよう、確保しなければならない。

7.3.3. 再委託への同意

上記の条件は、委託先がその機能のいずれかを再委託する場合に準用される。
ＡＩＦMは、書面により再委託の承認を行わなければならず、かかる委託は、この要件が満たされた場合にのみ有効となる。委託を行うＡＩＦMから事前に付与される一般的な同意は、十分であるとはみなされないものとする。
いかなる再委託も、ＣＳＳＦに通知されなければならない。

８. 保管受託銀行

8.1. 任命

ＡＩＦM法は、ＡＩＦMにより運用される各ＡＩＦについて、単独の保管受託銀行の任命を導入している。保管機能を運用機能と分離し、投資家の資産を保管受託銀行の資産と分別する必要があることから、ＡＩＦMは保管受託銀行として行為することはできない。

ＡＩＦMDに基づくＥＵ ＡＩＦの保管受託銀行は、金融商品に係る保管および事務管理の付随的業務も提供している信用機関もしくはＭｉＦＩＤの投資会社、またはＵＣＩＴＳ指令に基づき保管受託銀行として行為することができるプルーデンシャル規制に従うその他の種類の機関のいずれかでなければならない。ＥＵ ＡＩＦの保管受託銀行は、当該ＡＩＦが所在する国にその登記上の事務所または支店を有していなければならない。ただし、ＡＩＦM法の発効から４年間の移行期間中は、ＡＩＦまたはＡＩＦMの所在加盟国の所管官庁は、保管受託銀行が他の加盟国で設立されることを許可することができる。

非ＥＵ ＡＩＦの保管受託銀行は、ＡＩＦM法に定める規定と同様の効果を有し、有効に執行される有効なプルーデンシャル規制および監督に従う信用機関またはその他の（ＥＵ ＡＩＦに関して前項で言及される法人と同じ性質の）法人でなければならない。非ＥＵ ＡＩＦの保管受託銀行は、ＡＩＦが設立される第三国（一定の条件を遵守することを条件とする。）または当該ＡＩＦを運用しているＡＩＦMの所在加盟国もしくは当該ＡＩＦを運用している非ＥＵ ＡＩＦMの担当加盟国で設立されなければならない。

初期投資の日から５年間の期間中に実行可能な償還権を有さず、かつ、保管されるべき資産に投資していないかまたは発行会社もしくは未上場の会社の支配権の獲得を可能にするために当該会社に投資しているＡＩＦの場合、ルクセンブルグは、保管受託銀行がその専門業務の一環として保管受託機能を果たす法人たることを許可する。

ＡＩＦMはまた、プライム・ブローカーの職務がその保管受託機能から業務上および階級上独立しており、利益相反の可能性が確認され、管理され、かつＡＩＦの投資家に開示される限りにおいて、プライム・ブローカーを保管受託銀行に任命することもできる。

ＡＩＦMは、プライム・ブローカーがＡＩＦのプライム・ブローカーが保有する総資産額に関する報告を保管受託銀行に対して提供することを確保しなければならない。

8.2. 職務

保管受託銀行は、資産の保管、監督義務およびキャッシュ・モニタリングという３つの主要な職務を有する。

8.2.1. 資産の保管

保管受託銀行は、ＡＩＦの資産（当該保管受託銀行名義の口座で登録または保有が可能な譲渡性のある有価証券である場合に当該保管受託銀行に物理的に交付される場合もされない場合もある金融商品を含む。）の保管に関して責任を負う。

保管受託銀行の保管に係る最低限の職務は、以下のとおりである。

・帳簿記入が適切に行われるよう確保すること。
・記録を保管し、口座を分離すること。
・調整を実施すること。
・相当の注意（高レベルの投資家保護）を確保すること。
・あらゆる保管リスクを評価し、監視すること。
・損失リスクを最小限にするための組織的な取決めを導入すること。
・所有権を証明すること。

8.2.2. 監督義務

保管受託銀行は、ＡＩＦの性質、規模および複雑性に関連するリスクを評価しかつ適切な手続を定め、ＡＩＦ、そのＡＩＦMまたは第三者が責任を負う手続の事後的な検証を行い、ならびにエスカレーション手続を確立しなければならない。保管受託銀行がその監督義務を履行するために、ＡＩＦMは、保管受託銀行がその職務の実施に必要なすべての関連情報を処分するよう確保しなければならない。

8.2.3. キャッシュ・モニタリング

保管受託銀行の義務は、ＡＩＦのキャッシュ・フローを適切に監視するための手続が設けられているかを検証することである。定期的な精査を少なくとも年に１回行う必要がある。
かかる義務には、以下が含まれる。
・すべての現金が適切に帳簿に記入されるよう確保すること。
・適切な調整手続が設けられるよう確保すること。
・適切なキャッシュ・フロー確認手続が実施されるよう確保すること。
・一貫した検査を監視し、実行すること。
・相違が確認された場合に常に是正措置が行われるよう確保すること。
・第三者に開設された預金口座に関連する情報が提供されるよう確保すること。

8.3. 委託

保管受託銀行は、第三者に保管の職務を委託することができ、当該第三者はさらに、当該機能を同じ条件で再委託することができる。
かかる委託は、客観的に正当化されなければならず、当該委託の適切性ならびに保管受託銀行がその委託先を選択し、任命し、および精査するために用いるべき相当の技能、注意および努力に関する厳しい条件に従う。
保管機能が第三者に委託された場合、保管受託銀行は、その委託先がＡＩＦの顧客に帰属する資産と当該委託先自身の資産とを分離しているかを確認しなければならない。

8.4. 責任

ＡＩＦM法には、保管受託銀行の義務の履行時に発生しまたはＡＩＦM、ＡＩＦおよびそれらの投資家が被った損失について保管受託銀行が責任を負う旨記載されている。同法は、保管されている金融商品の損失（以下「無過失責任」という。）とその他の損失（以下「過失責任」という。）とを区別している。
保管受託銀行が金融商品を保管し、当該資産が消失した場合、当該保管受託銀行は、同一の金融商品またはそれに相当する金額を、ＡＩＦまたは（場合に応じて）ＡＩＦを代理して行為するＡＩＦMに遅滞なく返還する義務を負う。ただし、当該消失が当該保管受託銀行の合理的な支配の及ばない例外的な事由の結果として生じたものであり、これに対抗するあらゆる合理的な努力を行ったとしてもその事由の結果は不可避であったということが証明できる場合はこの限りではない。
以下のいずれかの条件が満たされた場合に、保管された金融商品が消失したものとみなす。
・金融商品が存在しなくなった場合。
・金融商品がまだ存在するものの、ＡＩＦが当該金融商品に対する所有権を永久に失った場合。
・ＡＩＦが金融商品の所有権を有するものの、当該金融商品を永久に処分することができない場合。
保管受託銀行は、自己の過失または自己の義務の適切な履行を故意に怠ったことによるその他の損失について、ＡＩＦまたはその投資家に対して責任を負う。
保管受託銀行の責任は、いかなる第三者への委託によっても影響を受けない。かかる第三者により保管されている金融商品が消失した場合でも、保管受託銀行が引き続き責任を負う。ただし、かかる状況下にある保管受託銀行が当該委託がＡＩＦM法に従って行われたことを証明できる場合に限り、当該保管受託銀行とＡＩＦまたはＡＩＦを代理して行為するＡＩＦMとの間の書面による契約でかかる免責が明示的に認められ、かつ、当該委託先との書面による契約でかかる責任を明示的に譲渡し、ＡＩＦまたはＡＩＦMが当該委託先に対して直接的に請求を行うことを許可する場合、当該保管受託銀行はその責任を免じられる。かかる免責は、客観的な理由により正当化されなければならない。

ＣＳＳＦ通達18／697は、ＵＣＩＴＳファンドではないファンドの保管受託銀行（ＣＳＳＦ通達16／644（改正済）に該当するファンドの保管受託銀行）に適用される設立要件に関連している。

９．　透明性

ＡＩＦM法に基づく透明性に係る義務は、３つの異なる形式をとる。
第一に、ＥＵで販売または運用されるＡＩＦに係る年次報告書は、ＡＩＦの種類に応じて、事業年度終了後６か月以内または４か月以内に投資家および所管の規制当局の閲覧に供されなければならず、かかる報告書には以下の事項を記載しなければならない。
・当該ＡＩＦの国の会計基準に従って作成される貸借対照表。
・収支計算。
・活動報告。
・投資家に提供した情報の重大な変更。
・ＡＩＦMのスタッフメンバーの報酬の合計金額。
・当該ＡＩＦのリスク特性に重大な影響を与える活動を行う上級管理職およびスタッフメンバーに振り分けられる報酬の総額。
第二に、以下の投資家の開示義務が適用される。
・投資家による投資の前に行われるＡＩＦMから当該投資家への情報開示。
・投資家に対する定期的な開示。
・重大な変更についての投資家に対する開示。
第三に、一定の情報をＣＳＳＦに報告する義務が存在する。ＡＩＦMは、自らが運用している各ＡＩＦに関して、とりわけ、ＡＩＦMが取引を行う市場、実施されるリスク管理システム、レバレッジのレベルおよび流動性管理手法を報告することを義務付けられている。

10．　販売

販売とは、ＡＩＦMが運用するＡＩＦの受益証券または投資証券に関して、ＡＩＦMが主導またはＡＩＦMを代理して、ＥＵ域内に住所地を有しもしくはＥＵ域内に登記上の事務所が所在する投資家に対してまたはかかる投資家に関して行われる直接または間接的な勧誘または募集と定義される。
私募制度下においてルクセンブルグ国内の小口投資家に対する販売は認められているが、関連するＡＩＦが、ＣＳＳＦまたはＣＳＳＦが採用する監督基準と同等の基準を用いているとみなされる所在加盟国もしくは第三国の監督機関による恒久的な監督下にあることを条件とする。

10.1.　ＥＵ域内でＥＵ ＡＩＦを販売するＥＵ ＡＩＦＭ

認可されたＥＵ ＡＩＦMは、2013年７月22日付で、ＥＵ域内のプロの投資家に対してＥＵ ＡＩＦを販売するためのパスポートによる利益を享受することができる。ＥＵ全域におけるかかる販売は、当該ＡＩＦMが設立された加盟国の規制当局と当該販売が行われる加盟国との間の通知手続を要する。
認可されたＥＵ ＡＩＦMは、私募制度下において、ＥＵ域内のプロの投資家に対してＥＵ ＡＩＦを販売することができなくなる。

10.2.　ＥＵ域内で非ＥＵ ＡＩＦを販売するＥＵ ＡＩＦＭ

2015年より、ＥＵ域内で非ＥＵ ＡＩＦを販売するＥＵ ＡＩＦMは、ＥＵ域内のプロの投資家に当該ＡＩＦを販売する際には、パスポート制度による利益を享受することができる。かかるＡＩ

ＦＭは、ＡＩＦＭ法を完全に遵守しなければならない。さらに、当該ＡＩＦＭの所在加盟国と当該ＡＩＦの第三国との間の協力協定が必要となる。かかる第三国は、ＦＡＴＦのブラックリストに掲載されていないものであることを要する。

ＥＵ　ＡＩＦＭは、2018年まで、私募制度に基づくＥＵ域内での非ＥＵ　ＡＩＦの販売を行うことができる。私募制度は、パスポート制度と３年間併存した後、パスポート制度に完全に取って代わられる予定である。

ＡＩＦＭ法の全制度は、保管受託銀行に係る規定を除き、私募制度に基づき販売されるファンドに適用される。組織的なリスク監視を目的とした協力協定が、関連する加盟国と当該非ＥＵ　ＡＩＦの所管官庁の間に存在しなければならない。かかる第三国は、ＦＡＴＦのブラックリストに掲載されていないものとする。

10.3.　ＥＵ域内でＡＩＦを販売する非ＥＵ ＡＩＦＭ

2015年より、非ＥＵ ＡＩＦＭは、パスポート制度に基づきＥＵ域内でＥＵ ＡＩＦまたは非ＥＵ ＡＩＦを販売する際には、当該ＡＩＦＭの担当加盟国からのＡＩＦＭ法に基づく認可を受けることが必要となる。

ＡＩＦＭは、ルクセンブルグ国内でＥＵ ＡＩＦまたは非ＥＵ ＡＩＦを販売するために、ＡＩＦＭ法を完全に遵守しなければならない。ＡＩＦＭ法の規定が当該非ＥＵ ＡＩＦＭまたは当該非ＥＵ ＡＩＦが従う法律に抵触する場合、後者の法律が優先するものとする。ただし、かかる場合には、当該非ＥＵ ＡＩＦＭは、当該非ＥＵ ＡＩＦＭの国またはそれが運用するＡＩＦの国の規制の枠組みがルクセンブルグと同レベルの保護を提供していることを証明する必要がある。

非ＥＵ ＡＩＦＭはまた、担当加盟国における法定代理人を任命しなければならない。

2015年より、ＥＵ ＡＩＦをＥＵ域内で販売せずに運用しようとする非ＥＵ ＡＩＦＭは、担当加盟国からの認可も取得しなければならない。かかるＡＩＦＭは、ＡＩＦＭ法を完全に遵守しなければならない。

非ＥＵ ＡＩＦＭは、その担当加盟国から認可を受けるために、ＥＵ ＡＩＦの所管官庁と非ＥＵ ＡＩＦＭまたはＦＡＴＦのブラックリストに掲載されていない非ＥＵ ＡＩＦＭの設立国の所管官庁との間に適切な協力協定が存在すること等、追加の条件を満たさなければならない。さらに、非ＥＵ ＡＩＦＭの国と担当加盟国との間で税務事項に関する実効的な情報交換に係る協力の取決めも行われなければならず、実効的な監督は非ＥＵ ＡＩＦＭの国の法令により妨げられてはならない。

これらの場合において、かかるＡＩＦＭは、2015年より、通知手続を遵守した場合にパスポートによる利益を享受する。

2015年より、非ＥＵ ＡＩＦＭがパスポート制度に基づき非ＥＵ ＡＩＦを販売しようとする場合、当該非ＥＵ ＡＩＦＭの担当加盟国の所管官庁と当該非ＥＵ ＡＩＦの所管官庁との間で協力協定が締結されなければならない。さらに、当該非ＥＵ ＡＩＦの国は、ＦＡＴＦのブラックリストに掲載されていないことを要し、当該非ＥＵ ＡＩＦの国、当該非ＥＵ ＡＩＦＭの担当加盟国および当該非ＥＵ ＡＩＦが販売される加盟国との間で、税務事項に関する実効的な情報交換に係る協力の取決めが存在しなければならない。

非ＥＵ ＡＩＦＭは、2018年まで、私募制度に基づきＥＵ域内でＡＩＦを販売することができる。私募制度は、パスポート制度と３年間併存した後、パスポート制度に完全に取って代わられる予定である。

私募制度に基づきＡＩＦを販売する非ＥＵ ＡＩＦＭは、年次報告書、投資家への開示および規制当局への報告の要件を遵守しなければならない。さらに、かかるＡＩＦＭは、支配株式の報告要件ならびにＡＩＦが販売される加盟国、当該ＡＩＦの加盟国および当該ＡＩＦＭの第三国の間における協力協定の存在要件も遵守しなければならない。かかる第三国は、ＦＡＴＦのブラックリストに掲載されていないことを要する。

ＣＳＳＦは、ＡＩＦＭに関するＱ＆Ａ（定期的に更新される。）を公表した。

ＡＩＦの販売に関するその他のルールについては、後記「Ⅵ.新たな規制　６.ファンド・パッケージのクロス・ボーダー販売」を参照のこと。

Ｖ．　2016年７月23日法に従うリザーブド・オルタナティブ投資ファンド（ＲＡＩＦ）

１．　概要

リザーブド・オルタナティブ投資ファンド（以下「ＲＡＩＦ」という。）は、2016年７月23日法（以下「ＲＡＩＦ法」という。）により導入された投資ファンドビークルである。ＲＡＩＦは、認可されたＡＩＦＭの管理の下でＡＩＦとしての適格性を有する。このため、ＲＡＩＦは、前記Ⅳ.の規定にも従う。ＲＡＩＦは、開始前にＣＳＳＦの承認を必要としない。このため、市場化までの時間は短縮される。ＲＡＩＦ制度に該当する旨は、投資ビークルの設立文書に明示されなければならず、また、ＲＡＩＦの設立は、公正証書に記録され、ルクセンブルグの商業登記所に通知されなければならない。

２．　範囲

ＲＡＩＦは、ルクセンブルグに所在する以下の投資信託である。
・ＡＩＦＭ法に基づくＡＩＦとしての適格性を有する。
・その資金の資産への集団的投資を唯一の目的とし、投資リスクの分散および資産運用により投資家の利益をはかることを目指す。
・その証券または持分が一または複数の情報に精通した投資家（ＲＡＩＦ法に定義される。）向けに限定される。
・設立文書において、投資信託がＲＡＩＦ法の規定に従う旨が記載されている。
ＲＡＩＦの主たる事務所は、ルクセンブルグに所在しなければならない。

2.1.　情報に精通した投資家

ＲＡＩＦは、ＲＡＩＦ法第２条に定める基準を満たす、機関投資家、プロの投資家または以下の条件を満たすその他の投資家である情報に精通した投資家に限定される。
ａ）情報に精通した投資家の地位を守ることを書面で述べた。
ｂ）125,000ユーロ以上の投資を行う。
ｃ）規則（ＥＵ）575／2013に定める金融機関、指令2004／39／ＥＣに定める投資会社、指令2009／65／ＥＣに定める管理会社または指令2011／61／ＥＵに定めるＡＩＦＭが行った審査の対象となった。同審査は、ＲＡＩＦへの投資を適切に評価する専門技術、経験および知識を有することを証明するものではなければならない。

３．　運用要件：

3.1.　ＡＩＦＭ

ＲＡＩＦは、ＡＩＦＭを任命しなければならない。

3.2.　保管受託銀行

ＲＡＩＦは、ＡＩＦＭ法に従って任命された保管受託銀行を有することを要する。第Ⅳ章第８項を参照のこと。

3.3.　ＡＭＬ／ＣＦＴに関する任命

ＡＭＬ／ＣＦＴの目的上ルクセンブルグの間接税当局によって監督されるＲＡＩＦは、法律上２名のＡＭＬ／ＣＦＴの責任者を任命することを要する。

・ＡＭＬ要件の遵守につき責任を負う経営体（例えば、取締役会）の構成員である「*responsable du respect des obligation*」（以下「ＲＲ」という。）
・活動の規模および性質上必要とされる場合は、適切な階層レベルのコンプライアンス担当役員（取締役会構成員または第三者）である「*responsable du contrôle du respect des obligations*」（以下「ＲＣ」という。）

４．　ＲＡＩＦの法的形態

ＲＡＩＦ法は、特に、ＦＣＰおよびＳＩＣＡＶについて言及しているが、ＲＡＩＦがとり得る法的形態を制限していない。このため、これら以外の法的形態も可能である。

4.1.　契約型投資信託

ＳＩＦと同様に、ＲＡＩＦは、契約型投資信託（ＦＣＰ）の形態に基づく設立が可能である（特性の要約については、前記Ⅲ.の3.1.1項を参照のこと。）。

4.2.　会社型投資信託

ＲＡＩＦは、ＳＩＦと同様の会社型投資信託の形態（特性の要約については、前記Ⅲ.の3.1.1項を参照のこと。）および特別有限責任パートナーシップ（société en commandite spéciale）に基づく設立が可能である。
ＲＡＩＦの会社形態は、ＲＡＩＦ法がかかる規定の適用除外を明示的に認める場合を除き、商事会社に関する1915年法およびその他関連あるルクセンブルグ会社法の規定に従う。

５．　監査

ＲＡＩＦは、年次報告書に記載される財務情報について、承認された法定監査人による監査を受けなければならない。各年次報告書には、承認された法定監査人の報告書、および場合に応じて、その資格がすべて記載される。

６．　法的形態に関する特則

6.1.　アンブレラ・ファンド

ＲＡＩＦは、各々がＲＡＩＦの資産および負債の異なる部分に対応する複数のコンパートメントにより構成することができる。
ＲＡＩＦの設立文書は、その可能性および適用される運用規則を明示的に定めなければならない。ＲＡＩＦのためにまとめられた募集書類または関連するコンパートメントのためにまとめられた固有の募集書類には、各コンパートメントの固有の投資方針を記載しなければならない。
各コンパートメントは、これを傘下にもつＲＡＩＦが償還されなくとも、個別に償還することができる。最後に残るコンパートメントが償還されると、ＲＡＩＦは償還される。

6.2.　資本構造

ＲＡＩＦの最低資本金の要件は1,250,000ユーロであり、かかる最低額は、ＲＡＩＦの設立から12か月以内に達成されなければならない。ＳＩＣＡＶの資本金は、全額割り当てなければならず、

１口につき最低５％までの払込金額が、現金または現金以外の出資方法で支払われなければならない。

6.3. 資産評価

規約またはパートナーシップ契約に別途規定されない限り、ＲＡＩＦの資産は、公正価額に基づき評価される。かかる価額は、規約またはパートナーシップ契約に定める規則に従って決定されなければならない。

７． 投資家に提供するべき報告書および情報

7.1. 募集書類

募集書類は、ＡＩＦM法第21条を遵守したものでなければならず、また、新規の証券または持分が新規投資家に対し発行される際に募集書類の必須要素が最新のものであることが確保しなければならない。

7.2. 年次報告書

年次報告書は、投資信託の商業および法人登記ならびに会計および年次財務書類に関する2002年12月19日付改正法の第29条および第30条を遵守したものでなければならない。ＲＡＩＦは、年次報告書を公表する際は、ＲＡＩＦ法の別表を遵守しなければならない。別表は、リスク・キャピタルに相当する資産への投資を唯一の目的とする旨を設立文書に記載したＲＡＩＦには適用されない。

リスク・キャピタルに相当する資産にのみ投資するＲＡＩＦは、2002年12月19日付改正法の第56条および第57条の遵守を免除されない。

また、年次報告書の内容は、ＡＩＦM法第20条に定める規則に従う。

８． 販売

8.1. ＥＵ域内のプロの投資家

ＲＡＩＦは、ＥU域内のプロの投資家に対するＲＡＩＦの投資証券、受益証券または持分の販売を認めるＥUのパスポートから、利益を享受する。ＡＩＦMは、販売を希望する加盟国の規制当局に通知を行わなければならない。

8.2. その他の情報に精通した投資家への販売

ＥU域内外のプロの投資家としての適格性を有しない情報に精通した投資家に販売を行うためには、ＲＡＩＦは、販売が行われる各国における募集に関する現地の規則を遵守しなければならない。

8.3. クローズド・エンド型のＲＡＩＦ

リスク分散の原則に従って投資を行わないＲＡＩＦおよびクローズド・エンド型のＲＡＩＦは、その投資証券または受益証券の募集を行い、または取引承認を受ける予定がある場合、2005年７月10日付目論見書法の規定に該当する可能性がある。

ほとんどの場合、ＲＡＩＦは、適用除外の一つから利益を享受することができるが、目論見書法の適用除外を受けない場合、目論見書を作成しなければならないことがある。

９． 税制

ＲＡＩＦは、ルクセンブルグで課せられる富裕税および所得税を免除される。ＲＡＩＦは、年率0.01%の年次税が課せられるが、年次税が課せられるその他のＵＣＩ、ＳＩＦおよびＲＡＩＦに投資を行うＲＡＩＦは免除される。さらに、短期金融商品への投資および金融機関への預金を行うＲＡＩＦは、ＲＡＩＦ法第46条の条件が遵守される場合、年次税が免除される。最後に、証券および持分の年金機関への積立てを行うＲＡＩＦおよびその資産の50%以上をマイクロファイナンス機関に投資する方針に従うＲＡＩＦまたは50%以上をマイクロファイナンス機関に投資することを方針とするファンドも、年次税を免除される。

9.1. リスク・キャピタルに投資するＲＡＩＦ

リスク・キャピタルに相当する資産への投資を唯一の目的とする旨を設立文書に定めるＲＡＩＦは、別の税制の対象となる。

リスク・キャピタルへの投資は、ＲＡＩＦ法第48条に基づき、「その開業、発展または証券取引所への上場を考慮した事業体への資産の直接または間接的出資」と定義される。このため、本条に該当するＲＡＩＦは、リスク分散の方針に基づき運用する必要がない。設立文書において、ＲＡＩＦがリスク・キャピタルに相当する資産に投資する旨を明示的に記載する要件により、税制は、ＲＡＩＦ全体およびそのすべてのコンパートメントに適用される。一部のコンパートメントが別の税制に従い、これ以外のコンパートメントが通常のＲＡＩＦ税制に従うことは不可能である。

毎事業年度、ＲＡＩＦの法定監査人は、前事業年度においてＲＡＩＦがリスク・キャピタルにのみ投資を行い、その方針に従ったことを証明する報告書をまとめる。報告書は、直属の税務当局に提出しなければならない。

リスク・キャピタルの構成要素について、これ以上の説明はないが、その定義は、リスク・キャピタルへの投資会社に関する2004年６月15日法に示される定義と同一である。したがって、リスク・キャピタルのコンセプト、およびリスク・キャピタルへの投資会社に関して提案された投資方針の許容性評価のためにＣＳＳＦにより適用される基準について記載するＣＳＳＦ通達06／241が指針となる。

リスク・キャピタルへの投資を行うＲＡＩＦに適用される税制は、ルクセンブルグの一般的な法人税制である。したがって、法人所得税、地方事業税および連帯付加税が適用される。

上記にかかわらず、譲渡性のある証券から生じる所得およびかかる資産の譲渡、出資または清算から生じる所得は、課税所得を構成しない。このため、実現された損失または実現されていないが資産評価に計上された損失は、会社の課税所得から控除することができない。

9.2. ＲＡＩＦの投資家

ＲＡＩＦが投資家に行う分配は、ルクセンブルグにおける源泉課税を受けない。同様に、ＲＡＩＦの受益証券、投資証券または持分の償還による収益は、ルクセンブルグの源泉課税の対象外である。ルクセンブルグの居住者でない（すなわち、ルクセンブルグの恒久的施設を通じて行為していない）投資家に関しては、ＲＡＩＦの受益証券、投資証券または持分に所得税またはキャピタル・ゲイン税が課されることはない。

9.3. 国際課税

国際課税の適用は、関連する法域および適用される二重課税防止条約に応じて、個別に判断しなければならない。一般に、ＳＩＣＡＶまたはＳＩＣＡＲの法的形態を採用するＲＡＩＦは、ルクセンブルグが締結している多数の二重課税防止条約の恩恵を受けることができる。特別有限責任

パートナーシップは、ルクセンブルグの税金の観点からは、税制が完全に透明であり、このため、投資家は、租税条約に基づき享受できる利益を請求することが可能となる。

VI. 新たな規制およびルクセンブルグ法

１. マネー・マーケット・ファンド規制（ＭＭＦＲ）

2017年５月16日、欧州理事会はマネー・マーケット・ファンド（以下「ＭＭＦ」という。）に関する規制の最終案を採択した。ＭＭＦＲは2017年７月20日に効力を発生し、2018年７月21日より適用されている。
「ＭＭＦ」の名称の使用を希望する、またはＭＭＦ方針／目的を追求する既存のＵＣＩＴＳまたはＡＩＦは、遅くとも2019年１月21日までにＭＭＦＲの遵守を示すすべての書類および証拠とともに、具体的な申請書を所管官庁に提出しなければならなかった。
ＭＭＦＲの目的は、マネー・マーケット・ファンド（ＭＭＦ）について、その経済に関する資金調達の役割を確保し、域内市場の信頼性および安定性を維持しながら、将来起こり得る金融危機に対してより安全かつ回復の速いものになるよう、これに関する規制枠組みの設置を目指すものである。
ＭＭＦとは、短期金融商品に投資するＵＣＩＴＳまたはＡＩＦと定義される。ＭＭＦＲは、現行の規則を補完することを目的としている。つまり、新たな規制の範囲に該当するマネジャーおよびファンドは、ＭＭＦに固有の要件およびＵＣＩＴＳ指令またはＡＩＦＭ指令の双方を遵守しなければならない。
現在、ＭＭＦは、変動純資産価格（ＶＮＡＶ）ＭＭＦ、国債一定純資産価格（ＣＮＡＶ）ＭＭＦおよび低ボラティリティ純資産価格（ＬＮＡＶ）ＭＭＦという３つの種類に分類される。
ＭＭＦＲは、ＭＭＦの構造の安定性を確保し、十分に分散されている資産のうち信用力が最も高いものに投資されることを保証するため、ＭＭＦについて、特に資産構成および資産の評価に関して、共通の規則を定めている。
また、本規制は、ＭＭＦの流動性を高めるための共通の基準を設定するが、これは、市況が緊張下にある際に急な買戻請求にも対応できるようにするためである。また、本規制は、投資信託運用者が投資家の行動を十分理解していることを確保するための共通の規則も定めていて、これによって、将来の買戻請求に備えている。本規制は、投資家や監督者に対し、十分かつ透明性のある情報を提供している。
ＣＳＳＦは、ＭＭＦＲの関連で多数の通達を公表している。具体的には、ＭＭＦの投資信託運用者がその報告義務を履行するために必要とする技術的な詳細を明確にすることを目的とするＣＳＳＦ通達20／734、ＥＳＭＡの「ＭＭＦ規制に基づくストレステスト・シナリオに関する指針」をルクセンブルグの規制に組み込むＣＳＳＦ通達20／735およびＥＳＭＡの「ＭＭＦＲ第28条および第37条に基づく監督当局への報告に関する指針」をルクセンブルグの規制に組み込むＣＳＳＦ通達21／780である。
ルクセンブルグの所轄官庁（ＮＣＡ）であるＣＳＳＦに対して活動を報告するためにＭＭＦの運用者が用いるべき報告原則を全体的に理解するには、2021年２月５日に公表されたＭＭＦＲユーザー・ハンドブックおよび2021年５月４日に公表された報告用ユーザー・ガイドを参照のこと。
2021年11月３日、ＣＳＳＦは、ＭＭＦによる付随的な資産の利用に関する立場をさらに明確にするために、「マネー・マーケット・ファンド規制-ＦＡＱ」を更新した。

２. パッケージ型リテール投資商品および保険ベース投資商品（ＰＲＩＩＰ）ならびに重要事項説明書（ＫＩＤ）

2.1. 範囲

ＰＲＩＩＰの組成業者およびＰＲＩＩＰについて助言を行うまたはこれを販売する者（以下「ＰＲＩＩＰ組成業者」という。）はすべて、ＰＲＩＩＰ規則の対象となる。ＫＩＤは、ＥＥＡ域内の小口投資家によるＰＲＩＩＰの入手を可能とするときはいつでも、交付されなければならない。小口投資家には、ＭｉＦＩＤ Ⅱに定義されるプロの投資家としての適格性を有しないすべての投資家が含まれる。

2.1.1. 時間的な適用範囲

ＰＲＩＩＰ規則は、2018年１月１日以降に設定されたすべてのＰＲＩＩＰに適用される。規則の効力発生前にＰＲＩＩＰとして既に適格性を有していた商品に関しては、状況次第である。ＰＲＩＩＰ規則第32条は、ＵＣＩＴＳおよびＡＩＦの受益証券について助言を行うまたはこれを販売する管理会社、投資会社およびその他の者は、当面、小口投資家に対するＫＩＤ提供義務を免除されるものとする移行措置を定めていた。当該移行措置は、2023年１月１日に終了した。これは特に、現在は、ＵＣＩＴＳ管理会社が、自社の小口投資家のためにＰＲＩＩＰのＫＩＤを作成しなくてはならないことを意味している。非小口投資家に対しては、同日以降、ＵＣＩＴＳ管理会社がＵＣＩＴＳのＫＩＩＤまたはＰＲＩＩＰのＫＩＤのいずれを提供するか選択できる旨の合意がなされた。

ＰＲＩＩＰのＫＩＤの新技術基準（ＲＴＳ）に関する欧州委員会の委託規則（ＥＵ）2021／2268もまた、2023年１月１日に発効した。

この点について、ルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日法に関するＣＳＳＦのＦＡＱは、2022年12月31日にＰＲＩＩＰ規則第32条第１項の適用除外が終了した後、ルクセンブルグのＵＣＩＴＳは、2023年１月１日に、そのＫＩＩＤに代わるＰＲＩＩＰのＫＩＤをＣＳＳＦに提出しなければならないと記載している。ただし、ＣＳＳＦは、最長で2023年１月31日まで当該ＰＲＩＩＰのＫＩＤの提出を認めている。この提出期限に従わなければＰＲＩＩＰ規則の違反とみなされ、これに伴いＣＳＳＦは制裁を課すことがある。またＣＳＳＦは、ルクセンブルグの投資家に向けた販売のために登録されているルクセンブルグ以外のＵＣＩＴＳに、ＵＣＩＴＳ指令第93条（８）に規定されているとおり、手続に従ってルクセンブルグのＵＣＩＴＳに適用されるのと同じ期限内に、そのＰＲＩＩＰのＫＩＤをＣＳＳＦに届け出ることを想定している。

2.1.2. 地域的な適用範囲

ＰＲＩＩＰ規則は、ＥＥＡの域内で入手可能なすべてのＰＲＩＩＰに適用される。これは、ＰＲＩＩＰ規則が、ＥＥＡ域内でＰＲＩＩＰを提供するＰＲＩＩＰ組成業者に地域的な適用を追加で課していることを意味する。このため、小口投資家にＰＲＩＩＰを提供するＰＲＩＩＰ組成業者は、ＫＩＤを交付しなければならない。

2.1.3. 人的な適用範囲および小口投資家

ＰＲＩＩＰ規則は、ＰＲＩＩＰの組成業者およびＰＲＩＩＰについて助言を行うまたはこれを販売する者すべてに適用される。ＫＩＤが交付されなければならないのは、小口投資家のみである。しかしながら、小口投資家は、ＭｉＦＩＤ Ⅱの定義するプロの投資家に該当しないすべての投資家をいう。このため、ＲＡＩＦ法に基づく情報に精通した投資家およびセミプロの投資家は、プロの投資家の定義に該当しない場合には、小口投資家とみなされ、ＫＩＤの交付を受けなければならない。

2.1.4. 物理的範囲

ＰＲＩＩＰ規則は、ＰＲＩＩＰ組成業者が、小口投資家にＰＲＩＩＰに接触することを可能にしたときはいつでも、適用される。ＰＲＩＩＰは、ＰＲＩＩＰ規則第４条において、「投資の法的な形態にかかわらず、小口投資家に払い戻されるべき金額が、参照値または小口投資家により直

接購入されていない一つ以上の資産の運用成績へのエクスポージャーを理由とする変動にさらされる」投資商品と広く定義される。

2.2. ＫＩＤの様式および内容

2.2.1. 様式

ＫＩＤは、契約前の情報を構成し、ＰＲＩＩＰを提供する前に小口投資家に交付されなければならない。ＫＩＤは、拘束力のある契約関連書類、募集書類の関連部分およびＰＲＩＩＰの要項と一致しなければならない。さらに、ＫＩＤは、販売用資料と明確に区別された独立した書類でなければならない。ＫＩＤに含まれる必要のある情報に関連する場合は、目論見書等との相互参照を行うことができる。ＫＩＤは、Ａ４用紙３枚以内に収め、読みやすく、かつ、比較可能なものとすべきである。

2.2.2. 重要事項

ＫＩＤは、所定の様々な見出しの下に、ＰＲＩＩＰの重要事項を記載しなければならない。提供されるべき必要事項は、ＰＲＩＩＰ規則の第Ⅱ部「重要事項説明書の様式および内容」および委員会の委託規則（ＥＵ）2017／653に定めるとおりである。

2.2.3. ＰＲＩＩＰの交付

投資家が、ＰＲＩＩＰに関する契約または募集により拘束される前に、十分な時間をかけて書類を検討することができるように、ＫＩＤの小口投資家への交付は十分に早く行われなければならない。

３． 証券金融取引規制（ＳＦＴＲ）

2016年１月12日に発効した証券金融取引規制（以下「ＳＦＴＲ」という。）には、金融市場参加者および非金融市場参加者に対する証券金融取引に関する新たな報告義務が含まれる。なお、証券金融取引とは、証券貸付取引、レポ取引、現先取引、ストック・ローン、証券の購入に関連する信用取引およびトータル・リターン・スワップを含むものと定義される。報告すべき詳細には、担保の構成、担保が再利用の目的で利用できるかまたは再利用されたか、一日の終了時点での担保の差替えおよび適用されるヘアカットが含まれる。

ＡＩＦＭおよびＵＣＩＴＳは、トータル・リターン・スワップおよび証券金融取引に関する具体的なデータを2017年１月13日以降に公表されるＡＩＦおよびＵＣＩＴＳの年次報告書に記載することを義務付けられる。投資家に対する契約前の開示は、2017年７月13日より適用される。

ＣＳＳＦは、2020年12月18日、ＵＣＩＴＳによる証券金融取引の利用に関するＦＡＱを公表したが、これは2021年９月30日現在、すべてのＵＣＩＴＳに適用されている。このＦＡＱは主に、当該取引の利用割合、潜在的な利益相反およびこれらの取引によってもたらされるファンドと証券代理人の両方の費用について投資家に知らせるための、目論見書における証券金融取引の開示方法に関するものである。

これと並行して、ＥＳＭＡは、2021年12月14日にＳＦＴＲのデータ報告に関するＱ＆Ａを更新し、取引情報蓄積機関は、ポジションが捕捉するＳＦＴの通貨が同一であるか異なるかにかかわらず、ＳＦＴにおけるポジション総額をユーロ相当額で計算し、表示すべきである、との詳細を追加した。

４． ベンチマーク規制（ＢＭＲ）

ＢＭＲは、2016年４月28日に開催された欧州議会の本会議において採択され、2018年１月１日より適用される。

ＢＭＲは、金融商品およびファイナンス契約のベンチマークとして参照される、または投資信託のパフォーマンス測定のために使用される指標を規定している。本規制は、金融ベンチマークとして使用されている指標への信用を取り戻し、ベンチマークの規定、策定および使用を調和させることを目的としている。

本規制の主な対象はベンチマーク提供事業者ではあるものの、ＵＣＩＴＳファンドおよびＡＩＦＭにとっても以下の範囲でベンチマークを使用する場合には無関係ではない。

（ａ）サブ・ファンドのパフォーマンスを測定する場合

（ｂ）指標または複数の指標の組合せのリターンを追跡する場合

（ｃ）ポートフォリオの資産配分を明確にする場合

（ｄ）成功報酬を計算する場合

監督下にある事業体（ＵＣＩＴＳファンド、ＵＣＩＴＳ管理会社、ＡＩＦＭ等）によるベンチマークの使用は、以下の条件に従うものとする。

・提供事業者は、認可されたベンチマーク運営機関または当該規則に規定される同等要件（特に登録および協力協定）を充足する非ＥＵ提供事業者でなくてはならない。

・ベンチマークが実質的に変更されたか既に提供されなくなった場合に従うべき手順を詳述する、（関係当局の請求に応じてそれまたはその更新版が提出可能である）書面での確固たる手順書を導入しなくてはならない。

ベンチマーク使用における違反は、いずれも罰金を含む一連の行政処分の対象となる。

ＡＩＦ目論見書の開示またはＡＩＦの投資家が入手可能な情報については言及されていない。

本規則は、原則として2018年１月１日以降適用されている。

ルクセンブルグのベンチマーク法は、ＣＳＳＦ、または一定の場合にはＣＡＡをベンチマーク規制の規定が適切に適用されることを確保するための所管官庁に指定する。

ベンチマーク法は、本規則の違反があった場合に広範囲に及ぶ行政処分およびその他の行政措置を課す権限をＣＳＳＦおよびＣＡＡそれぞれに与える。当該処分は、以下を含むことがある。

（ⅰ）運営機関または利用者に対し、違反を構成する行為を停止し、当該違反を繰り返さないことを求める命令。

（ⅱ）違反により取得した利益または回避した損失の返済。

（ⅲ）公的警告。

（ⅳ）運営機関の認可または登録の取消または停止。

（ⅴ）運営機関または利用者である事業体において自然人に経営機能を行使することを禁じる一時的な禁止。

（ⅵ）違反により取得した利益または回避した損失の金額の３倍以上の行政上の過料（ただし、当該金額を決定できる場合に限る。）。

（ⅶ）以下の行政上の過料。

・法人については1,000,000ユーロまたは経営機関により承認された入手可能な直近の財務書類に基づくその法人の年間総売上高の10%のうちいずれか高い方を上限とする。

・自然人については500,000ユーロを上限とする。

ただし、ベンチマーク規則は、（ⅰ）ベンチマーク操作のリスクを回避し（例えばＬＩＢＯＲ）、また（ⅱ）ベンチマークが堅牢で信頼性が高く、目的に適合していることを保証する（主に、ベンチマークの目的が不透明である場合、および（特に小口金融契約に関して）その意図された目的に照らしベンチマークが不適格である場合等）ために、その施行後に修正を余儀なくされた。

上記の２つの課題に積極的に対応するために、欧州委員会は2021年５月６日に５つの委託規則を採択した（委員会の委託規則（ＥＵ）2021／1351、（ＥＵ）2021／1349、（ＥＵ）2021／1352、

（ＥＵ）2021／1350および（ＥＵ）2021／1348）。2021年12月31日までに期限を迎えるＬＩＢＯＲを効果的に移行できるよう、その他の規制についても変更が実施された。

５．　証券化

2017年12月28日、欧州議会および理事会の規則（ＥＵ）2017／2402（随時改正済）（以下「本規則」という。）が、欧州連合官報にて公表された。本規則は、ＥＵにおける証券化に関して既に適用されている多くの規定（リスク保持、デューディリジェンスおよび開示に関係するものを含む。）を（一部変更しつつ）再規定する。本規則は、シンプルで透明性があり標準化された（以下「ＳＴＳ」という。）証券化のための新たな枠組みも導入している。本規則は、ＥＵの規制を受ける機関投資家（保険会社および再保険会社、企業退職引当金のための機関、ＥＵにおいてＡＩＦを運用および／または販売するオルタナティブ投資ファンド運用者、ＵＣＩＴＳ管理会社、組織内で運用されるＵＣＩＴＳ、金融機関および投資会社を含む。）、オリジネーター、スポンサーおよびオリジナル・レンダーならびに証券化のための特別目的会社（以下「ＳＳＰＥ」という。）に適用される。
ルクセンブルグでは、ルクセンブルグの証券化に関する2004年３月22日法（以下「2004年法」という。）を改正する法律（以下、本段落において「改正法」という。）がルクセンブルグ議会により2022年２月９日に可決され、2022年３月４日に公布された。改正法は、2022年３月８日に施行された。改正法には、法的確実性を高める一定の要素を明確にし、市場の需要に適したルクセンブルグの証券化制度の柔軟性の維持を確保することを目的とする、2004年法に基づく証券化制度を対象としたいくつかの改正が含まれる。

６．　ファンド・パッケージのクロス・ボーダー販売

指令および規制（以下「ＣＢＤＦパッケージ」という。）は、2019年６月に議会により、また、2019年４月に理事会により採択され、2019年８月１日に発効した。ルクセンブルグは、2021年７月21日法により当該指令を実施した。ＣＢＤＦパッケージの主要な規定は、以下のように要約することができる。

・ＡＩＦMDに基づく新たな統一された「プレマーケティング」体制
・プレマーケティングを行う募集代理店および販売会社は、ＥＵの規制を受ける企業または専属代理店でなければならず、プレマーケティングに関する新たなＡＩＦMD規則の直接の適用対象となる。
・ＵＣＩＴＳ指令およびＡＩＦMDの両方に基づくマーケティングに関する届出の取消しのための新たな手続（プレマーケティングを行う承継ファンドに関する制限を含む。）
・一貫性、公平性、明確性および誤解を招かないことを保証するための、ＡＩＦおよびＵＣＩＴＳのマーケティング・コミュニケーションに関する類似の基準
・ＡＩＦ／ＵＣＩＴＳ販売パスポートのために届け出る情報の変更
・規制手数料の計算に関する透明性の向上および基本原則
・リテール投資家に対する一部の管理要件の変更
・ＵＣＩＴＳに対するＰＲＩＩＰのＫＩＤ申込みの延期

ＣＢＤＦパッケージは、2022年２月から適用されるファンド・コミュニケーションに関するＥＳＭAガイドラインにより補完された。ＣＳＳＦは、これと並行して、ＣＳＳＦ通達22／795を出し、さらにＥＳMAガイドラインをその行政実務に組み入れた。ＣＳＳＦは、新たなＦＡＱにおいて、ＣＢＤＦパッケージ適用に関する一部の重要な点について、ＣＳＳＦの立場をより明確にした。

またＣＳＳＦは、投資信託の受益証券または投資証券の販売に関する届出を容易にするために、その手続をデジタル化し、遵守すべき届出手続および届出廃止手続に関するＣＳＳＦ通達22／810を出した。この新しい手続は、e－Desk上に設計されたプラットフォームを通じてアクセス可能である。これらはＣＳＳＦ通達22／810の範囲内であるが、ルクセンブルグのＵＣＩＴＳは依然として、届出手続に関するＣＳＳＦ通達11／509に従って進めなければならない。

７．　ブレグジットに関する法律

ＥＵ・連合王国間の通商協定が2020年12月30日に合意された。
2021年１月１日をもって、連合王国の管理会社は、ＥＵ域内において、ルクセンブルグにおけるパスポート権（運用、クロス・ボーダー販売、小口投資家／プロ投資家への販売）を失った。
ルクセンブルグの立法府は、ブレグジット法を採択した。この法律に従い、

- 連合王国の管理会社を有する連合王国で設立されたＵＣＩＴＳは、管理会社がブレグジット前に連合王国当局の認可を受けた場合は、ルクセンブルグの小口投資家への販売を最長で12か月間継続することができる。
- 連合王国外の管理会社を有する連合王国で設立されたＵＣＩＴＳは、連合王国外の管理会社がブレグジット前にＡＩＦMとしての認可を受けている場合に限り、ルクセンブルグの小口投資家への販売を最長で12か月間継続することができる。これは、連合王国のＵＣＩＴＳファンドがブレグジット後にＡＩＦとなるためである。

さらに、この法律は、ブレグジットの結果として生じるＵＣＩＴＳ、パートⅡファンドまたはＳＩＦにおける投資規則の潜在的な違反に対処するために、受動的違反の概念を導入する。これらのファンドは、離脱の日より前に獲得した持分に関する受動的違反を是正するまでに、最長で12か月の猶予期間を有する。不適格な投資対象の売却は、金融市場の安定性および投資家の利益に適切に配慮して行わなければならない。ＵＣＩＴＳおよびパートⅡファンドについては、このほかに、12か月の最長期間にかかわらず、資産の売却は可能な限り最善の時間的枠組において行なわれなければならない旨規定されている。ただし、ＣＳＳＦは、プレスリリース20／76において、連合王国の欧州連合からの離脱に起因する、2010年法に基づく適用ある投資規則または方針の不遵守に関する問題は、能動的な違反とみなされると述べている。
また、ルクセンブルグのファンドに関する法規における規定により、投資運用／ポートフォリオ運用および／またはリスク管理活動等、投資運用会社の機能を欧州連合域外の国の企業に委任することを認めていることに留意しなければならない。これらの活動の委任は、以下の条件が満たされた場合にのみ可能である。（ｉ）これらの企業が資産運用の目的のために認可または登録されていること、（ii）健全性監督の対象であること、および（iii）これらの企業の監督当局（例えば、連合王国ＦＣＡ）とＣＳＳＦとの間における協力が保証されていること。監督上の協力、執行および情報交換に関する金融行為規制機構と欧州当局との間の覚書がブレグジットの移行期間の終了時に発効した。

８．　金融機関等を対象としたサステイナビリティ関連の開示（ＳＦＤＲ）

金融機関等を対象としたサステイナビリティ関連の開示に関する欧州議会および理事会の規則（ＥＵ）2019／2088（改正済）（以下「ＳＦＤＲ」という。）が、2021年３月10日から適用される。ＳＦＤＲは、企業および商品ごとの環境、社会およびガバナンス関連の透明性に関する投資運用会社および投資顧問会社の義務を定めたものであり、ウェブサイトにおける一定の強制力のあるテンプレートに沿った特定事項の開示、募集書類における投資家に対する契約前開示および年次報告書における定期的な開示を求めている。

投資運用会社および投資顧問会社は、その規模に関係なく、サステイナビリティ関連のリスクを考慮しなければならない。また、環境的および／または社会的な特徴を促進する金融商品ならびにサステイナブルな投資を目的とする金融商品については、追加で特定事項の開示が求められる。

ＳＦＤＲに基づく商品ごとの開示の目的は、グリーンウォッシングを防止し、「正確で、公平で、明確で、誤解を招かない」商品特有の情報を提供することである。

2021年６月現在、大手の金融市場参加者、すなわち運用者は、自己のウェブサイト上で、サステイナビリティへの主要な悪影響（ＰＡＳＩ）を義務的に考慮することを確認する旨の声明、ならびにその方針、手続および行動計画の概要（レベル１ＳＦＤＲ規則のみを参照）を公表しなければならない。

欧州連合委員会は、欧州監督当局（以下「ＥＳＡ」という。）の要請に応じて指針を提供し、レベル２規制技術基準に基づくＳＦＤＲ委任法（以下「ＳＦＤＲのＲＴＳ」という。）およびその別表（組織レベルのＰＡＩの報告テンプレートおよび指標（別表１）ならびに第８条および第９条に該当する商品について義務付けられた契約前／定期的な書面のテンプレート（別表２、別表３、別表４および別表５）を含む。）を採用した。

ＳＦＤＲのＲＴＳは、ＳＦＤＲの適用範囲に含まれる金融商品について、ＳＦＤＲ上の義務の解釈および履行方法に関する主要な原則と指針を定めている。ＳＦＤＲ開示の枠組みを完成させるために、ＣＳＳＦは持続可能な金融開示規則に関するＦＡＱを公表し、ＥＳＧ関連の事項をさらに明確にした。これは、欧州委員会のＳＦＤＲに関するＱ＆Ａ、ＳＦＤＲについての欧州監督当局（ＥＳＡ）の説明、およびＳＦＤＲに関するＣＳＳＦコミュニケと併せて読むべきであり、ＦＡＱはこれらを統合するよう努めている。

ＳＦＤＲのＲＴＳは、2023年１月１日から適用される。

さらに、ＣＳＳＦ規則22－05は、ＵＣＩＴＳの組織要件に関するＣＳＳＦ規則10－04を改正し、欧州委員会委任指令（ＥＵ2021／1270）をＣＳＳＦの行政実務に組み入れた。これに関連して、ＵＣＩＴＳ管理会社は、あらゆる持続可能性リスクおよび持続可能性要因を意思決定および組織的プロセスに組み入れることが求められる。

欧州議会および閣僚理事会の規則（ＥＵ）2020／852（「タクソノミー規則」）は、持続可能な投資を拡大するための重要な要素であり、環境的に持続可能であると考えられる経済活動（すなわち、他の環境目標に重大な害を及ぼすことなく、気候変動の緩和などのＥＵの環境目標に実質的に貢献すること）について、企業と投資家に統一的な基準を提供し、これにより、そのような活動の分類における透明性と一貫性を高め、関連する市場におけるグリーンウォッシュと細分化のリスクを制限することを目的としている。

タクソノミー規則は特に、経済活動が環境的に持続可能であるために満たさなければならない４つの条件を定めることにより、ＥＵタクソノミーの枠組みを確立している。適格活動は、次の条件を満たす必要がある。

タクソノミー規則第10条から第16条に従い、同規則第９条に定められた６つの環境目標の１つ以上に実質的に貢献する。

タクソノミー規則第17条に従い、同規則第９条に定められたその他の環境目標のいずれにも著しい害を及ぼさないこと。

タクソノミー規則第18条に定められた最低（社会）保障措置を遵守すること。

タクソノミー規則第10条（３）、第11条（３）、第12条（２）、第13条（２）、第14条（２）または第15条（２）に従って委任された行為を通じて、委員会が定めた技術審査基準に適合すること。技術審査基準は、どのような条件の下で経済活動が（ｉ）所定の環境目標に実質的に貢献するのか、および（ii）その他の目標を著しく害していないかを判断するための、経済活動のパフォーマンス要件を規定する必要がある。

2022年１月１日以降、すべての投資ファンドは、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮しているか否か、また考慮している場合、投資のどの部分が持続可能であるかをタクソノミー規則に従い開示することが義務付けられている。
タクソノミー規則の第９条に規定された６つの環境目標に従い、欧州委員会は、気候変動緩和と気候変動適応のためのＥＵタクソノミーを確立するための技術的詳細を規定する委託規則（およびそれが言及するすべての別表）を実施した。
ＥＵにおいて持続可能性が検討された後、ＭｉＦＩＤ ＩＩが改正され、ＵＣＩＴＳ管理会社および投資顧問業務または一任のポートフォリオ運用業務を提供する外部のＡＩＦＭは、持続可能な投資に関する顧客の希望について特定の情報を取得し、その希望に従うと同時に、顧客の他の投資目的を満たし、顧客の財務状況、知識および経験を考慮しなければならないこととなった。

９．　ロシアに対するＥＵの制裁

ロシアのウクライナでの行為の結果として、アメリカ合衆国、欧州連合およびその他各国はロシアに制裁を課している。こういった国際的な金融制裁と並行して、ＣＳＳＦはこの文脈でいくつかの発表を行っている。

10. 中核的管理事務代行会社

ＣＳＳＦは、ＵＣＩ管理事務代行会社を務める事業体の承認および組織についてＣＳＳＦ通達22／811を出した。この通達の範囲は、同通達にて定義されるＵＣＩ管理事務代行会社の業務またはその一部を遂行する場合、ルクセンブルグの投資信託管理会社（ＩＦＭ）および規制ＵＣＩＳにまで拡大される。ＣＳＳＦ通達22／811は、ルクセンブルグのＵＣＩのＵＣＩ管理事務代行会社として行為する場合、外国のＩＦＭにも適用される。その適用にあたり、ＣＳＳＦは、ＵＣＩ管理事務代行会社を務める事業体の承認と組織について、専用のＦＡＱも公表した。
ＵＣＩ管理事務代行会社は、2023年６月30日までに規制の規定を確実に遵守しなければならない。

第２【外国投資証券の様式】

投資証券の券面は発行されない。

第３【その他】

（１）日本語版目論見書の表紙に図案を採用することがある。

（２）交付目論見書の概要として、以下を使用することがある。

交付目論見書の概要

ブラックロック・グローバル・ファンズ
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
クラスＡ毎月分配型投資証券
クラスＡ無分配投資証券

本概要は、交付目論見書本文の証券情報、ファンドの状況等を要約したもので、交付目論見書の一部です。
詳細につきましては、交付目論見書本文の該当ページをご覧下さい。

形　態	**ルクセンブルグ籍オープンエンド会社型外国投資証券** **ブラックロック・グローバル・ファンズ －** **ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド** **（以下「サブ・ファンド」といいます。）** **クラスＡ毎月分配型投資証券** **クラスＡ無分配投資証券**
投資方針 **投資目的**	**サブ・ファンドは、トータル・リターンを最大限にすることを追求し、環境・社会・ガバナンス（ＥＳＧ）投資の原則に合致する方法で投資を行います。サブ・ファンドは、少なくとも総資産の70%を米ドル建の譲渡性のあるハイ・イールドの固定利付債券に投資します。** **サブ・ファンドは、あらゆる利用可能な譲渡性のある固定利付債券（非投資適格債券を含みます。）に投資することができます。為替リスク（エクスポージャー）は、柔軟に管理されます。**
リスク要因	**価格変動リスク／金利変動リスク／信用リスク／為替変動リスク／先物取引に関するリスク／派生商品の利用に伴うリスク　等**
お申込単位	**各ファンド証券について、当該投資者の当初の購入については5,000米ドル相当の口数以上１口単位、既に当該ファンド証券を保有する投資者の追加購入については1,000米ドル相当の口数以上１口単位とします。また、金額単位の申込みも受け付けますが、かかる申込みについては、日本における販売会社が定めます。詳細については日本における販売会社にご照会下さい。なお、最低申込金額は、各ファンド証券に係る当初の購入については5,000米ドル、既に当該ファンド証券を保有する投資者の追加購入については1,000米ドルとします。**
お申込受付日	**原則として、ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」といいます。）の取引日であり、かつ、日本における販売会社の営業日であり、かつ、日本における銀行の営業日である日（以下「日本における営業日」といいます。）。ただし、日本における営業日であってもお申し込みいただけない場合があります。詳細については、日本における販売会社にご照会下さい。**
お申込価格	**関連する取引日において注文の受領の終了時間後に計算される１口当たり純資産価格**
お申込手数料	**発行価格の1.65%（注）（税抜き1.50%）を上限とします。具体的な手数料の金額または料率については、日本における販売会社にご照会下さい。** **（注）手数料率は、手数料率（税抜き）に係る本書の日付現在の消費税（地方消費税を含みます。）に相当する料率（10%）を加算した料率を表記しています。手数料率は、消費税率に応じて変更となることがあります。**

お買戻価格	関連する取引日において注文の受領の終了時間後に計算される１口当たり純資産価格
受渡し	約定日から起算して約定日を含む日本における４営業日目
存続期間	無制限
報　酬	① 運用報酬：純資産価額の年率1.25% 運用会社は、上記報酬から投資顧問会社の報酬、日本における販売会社および代行協会員の報酬を含む一定の費用を支払います。 ② 保管報酬：純資産価額の年率0.0024%から0.45%の年間保管報酬および一取引につき5.5米ドルから124米ドルの取引報酬 ③ 有価証券貸付手数料：有価証券貸付代行会社であるブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドは、その業務活動に関連して報酬を受領します。かかる報酬は、証券貸付業務から得る総収入の37.5%、ならびにブラックロックの持分から生じるすべての直接および間接費用とします。 ④年間サービス報酬：純資産価額の年率0.15% 年間サービス報酬水準は、運用会社との間の合意に従い、ファンドの取締役会の裁量により変更することができます。 保管報酬および有価証券貸付手数料については、随時変更されるため定められた料率を開示することができず、計算方法または上限額等も表示することができません。
その他の費用 手数料	ファンドは、主販売会社、その他の販売会社および代行会社の一定の費用、ならびに各地のインベスター・サービシング・チームの費用を支払います。ファンドは、取締役の報酬および費用、取引通貨について取引価格の計算にかかる換算費用（当該換算費用は、関連するサブ・ファンドにより充当されます。）を含む運営上のすべてのその他の費用を支払います。ファンドは、調査費用および欧州連合の源泉税還付請求に関する専門家費用を支払います。 その他の手数料等については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
課税関係	ファンドの投資証券への投資に対する課税については、他の上場外国株式において受領する所得に対するものと同じ取扱いとなります。
日本における 販売会社	UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

・上記運用報酬の一部が、販売報酬として日本における販売会社に支払われます。
・上記の手数料および費用等の合計額およびその上限額ならびにこれらの計算方法については、サブ・ファンドの運用状況や投資証券の保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

投資者の皆様におかれましては、本交付目論見書をよくお読みいただき、商品の内容およびリスクを十分ご理解のうえ、お申し込みくださいますようお願い申し上げます。

【別紙１】

定　義

「2010年法」	**ルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日法（随時改正、変更または追補済）をいう。**
「基準通貨」	**サブ・ファンドの投資証券に関して、英文目論見書に記載される通貨をいう。**
「ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシー」	**関連サブ・ファンドにつき、その投資目的および投資方針に記載のある場合、投資顧問会社が適用する制限および／または除外事項をいう。ウェブサイト（https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf）において入手可能である。**
「ブラックロック・グループ」	**ブラックロック・インクを最終持株会社とするブラックロックのグループ会社をいう。**
「ボンド・コネクト」	**2017年７月に導入された香港と中国本土との間での相互的な債券市場アクセスの制度をいう。**
「営業日」	**ルクセンブルグの銀行により通常営業日として取り扱われる日（クリスマス・イブを除く。）、および取締役会が決定するその他の日をいう。運用会社は、サブ・ファンドの資産の大部分をユーロ圏外に投資しているサブ・ファンドに関しては、現地の取引所が営業しているか否かを、および／または、当該サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨へのエクスポージャーを相当程度有するサブ・ファンドに関しては、関連する外貨両替業者が営業しているか否かを考慮し、これらの非営業日を営業日でないものとして扱うことができる。運用会社により営業日でないものとして扱われる現地の取引所または外貨両替業者の非営業日についての詳細は、当該非営業日の前にファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームから入手することができる。**
「ＣＤＳＣ」	**偶発後払手数料をいう。**
「中国A株」	**中国で設立された会社の人民元建の有価証券であり、上海取引所および深セン証券取引所において人民元で取引されているものをいう。**

「中国インターバンク債券市場」または「ＣＩＢＭ」	**中国の中国本土銀行間債券市場をいう。**
「チャイナクリア」	**中国Ａ株につき、中国における証券集中保管機関である中国証券登記決算有限責任会社をいう。**
「ＣＩＢＭファンド」	**アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・タイガー・ボンド・ファンド、チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド、クライメイト・グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ＥＳＧマルチアセット・ファンド、フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、インパクト・ボンド・ファンド、サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド、サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド、サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド、システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム＆グロース・ファンド、ＵＳドル・ボンド・ファンドおよびＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンドをいう。**
「ＣＩＳ」	**集団投資スキームをいう。**
「中国証券監督管理委員会」または「ＣＳＲＣ」	**中国証券監督管理委員会、またはその継承者となる中国における有価証券および先物市場の監督機関をいう。**

「取引通貨」	申込者が投資証券を購入する通貨のことをいい、取締役会の裁量で決定される。取引通貨の確認および取引通貨の利用可能日については、ファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームにより入手することができる。
「取引日」	前記「第三部　外国投資法人の詳細情報　第２　手続等　１　申込（販売）手続等　①　海外における販売手続等　非取引日」において詳述されるとおり、取締役会により取引日としない旨宣言された日および申込み、買戻しおよび乗換えの停止期間の日を除く営業日ならびに／またはサブ・ファンドが取引を行う日として取締役会により決定されたその他の日をいう（ただし、停止期間を除く。）。
「取締役会」	該当時点のファンドの取締役会の構成員および随時任命される後任の構成員をいう。
「分配型ファンド」および「分配型投資証券」	取締役会の裁量により分配が宣言される、サブ・ファンドまたはクラスをいう。分配型投資証券は、英国報告ファンド投資証券としても扱われる。分配金が宣言されたサブ・ファンド、投資証券クラスおよび通貨ならびに英国報告ファンド投資証券である投資証券クラスについては、ファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームにより入手することができる。
「分配基準額」	毎年１月１日から12月31日までの期間に関する年ベースで定められた最低分配利回りであり、基準額以上分配型投資証券について取締役会の決定に従い投資者に支払われるものをいう。分配基準額は、各地のインベスター・サービシング・チームより入手可能である。一定の状況においては、年度中に、取締役会の決定に従い分配基準額を引き下げる必要のあることがある。その場合、可能な限り投資主に事前に通知される。
「エクイティ・インカム・ファンド」	アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド、ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンドおよびグローバル・エクイティ・インカム・ファンドをいう。

「ＥＳＧ」	発行体の有価証券に対する投資の持続可能性および倫理的影響の測定に用いられる３つの中心的要因である「環境・社会およびガバナンス」基準をいう。例えば、「環境」は気候リスクおよび天然資源の不足等のテーマを含むことがあり、「社会」は労働問題およびデータ・セキュリティ等の製造物責任リスクを含むことがあり、「ガバナンス」は企業倫理および役員報酬等の項目を含むことがある。これらは例に過ぎず、必ずしも特定のＥＳＧファンドの方針を決定するものではない。投資者は、ＥＳＧファンドの投資方針（当該投資方針に記載されるウェブサイトを含む。）を参照し、詳細な情報を入手されたい。
「ＥＳＧファンド」	投資戦略の一環としてＥＳＧ基準を用いるサブ・ファンドをいう。
「ＥＳＧ提供者」	ＥＳＧの調査、報告、審査、格付および／または分析を行う者をいい、第三者インデックス・プロバイダー、ＥＳＧのコンサルタント会社またはブラックロック・グループの構成会社を含むが、これらに限定されない。
「ユーロ」	ユーロ導入についての1998年５月３日付ヨーロッパ共同体理事会規則974／98号に参照される単一の欧州通貨単位および、投資顧問会社の裁量により、ユーロ圏移行以前の各国の通貨をいう。本書の日付現在、ユーロ圏を構成する国々は、オーストリア、ベルギー、キプロス、エストニア、フィンランド、フランス、ドイツ、ギリシャ、アイルランド、イタリア、ラトビア、ルクセンブルグ、マルタ、オランダ、ポルトガル、スロバキア、スロベニアおよびスペインである。
「ヨーロッパ」または「ヨーロピアン」	連合王国、東欧および旧ソビエト連邦を含む、すべてのヨーロッパの国々をいう。
「国外投資者アクセス制度」	中国インターバンク債券市場における中国国外機関投資者のための制度をいう。
「ヘッジ投資証券クラス」	通貨ヘッジ戦略が適用されるクラス投資証券をいう。取締役会の裁量で、サブ・ファンドおよび通貨においてもヘッジ投資証券クラスは利用可能である。ヘッジ投資証券クラスが利用可能な投資証券および通貨については、ファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームにより入手することができる。
「ＨＫＥＸ」	香港取引所をいう。

「香港証券決済機構」または「ＨＫＳＣＣ」	香港において有価証券市場およびデリバティブ市場を運営し、当該市場において決済機構を務める香港証券決済機構をいう。
「機関投資家」	機関投資家の適格性および適合性要件を充足する、2010年法に規定された機関投資家をいう。前記「第三部　外国投資法人の詳細情報　第２　手続等　１　申込（販売）手続等　①　海外における販売手続等　その他の保有の制限」の項を参照のこと。
「国際資本市場協会のグリーンボンド原則」	ネットゼロ・エミッション経済を促進し環境を保護する、環境上健全で持続可能なプロジェクトのための資金調達において、発行者を支援することを目的とする、国際資本市場協会の自主的なプロセス指針をいう。
「金利差」	２つの類似する利付資産間における金利格差をいう。
「投資顧問会社」	前記「第三部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　２　利害関係人との取引制限」に記載されるとおり、サブ・ファンドの資産の運用に関して運用会社により任命される投資顧問会社をいう。
「インベスター・サービシング」	ブラックロック・グループ会社もしくはその支店または管理事務代行会社によるディーリング提供およびインベスター・サービス業務のことをいう。
「運用会社」	2010年法に従って設立されたルクセンブルグの株式会社で運用会社として行為することが認可された、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーをいう。
「ＭＭＦ」	ＭＭＦ規則において定義されるマネー・マーケット・ファンドをいう。
「ＭＭＦ規則」または「ＭＭＦＲ」	マネー・マーケット・ファンド（ＭＭＦ）に関する2017年６月14日付欧州議会および理事会の規則（ＥＵ）2017／1131ならびに同規則に基づき公布される委任規則をいう。
「純資産価格」	英文目論見書に従い計算されるサブ・ファンドまたはクラス投資証券の純資産価格（または「ＮＡＶ」）をいう。ファンドの純資産価格は、英文目論見書に従い調整される。
「無分配投資証券」	無分配投資証券／無分配投資証券クラスは、分配金が支払われない投資証券／クラスをいう。

「ＯＴＣ派生商品」	店頭派生商品をいう。
「主要な悪影響（ＰＡＩ）」	環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。
「ＰＢＯＣ」	中国の中国人民銀行をいう。
「中国」または「中国本土」	中華人民共和国をいう。
「主販売会社」	海外において主販売会社としての地位を有するブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッドをいう。
「英文目論見書」	随時改訂、修正または補完される英文の販売目論見書をいう。
「ＱＦＩ」	随時改正される中国の関連する規制に従い承認された適格外国投資家（該当する場合、適格外国機関投資家（以下「ＱＦＩＩ」という。）および人民元適格外国機関投資家（以下「ＲＱＦＩＩ」という。）を含む。）をいう。
「ＱＦＩアクセス・ファンド」	アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド、アジアン・ドラゴン・ファンド、アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド、アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・タイガー・ボンド・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド、チャイナ・ファンド、チャイナ・インパクト・ファンド、チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、マルチ・テーマ・エクイティ・ファンド、サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンドおよびシステマティック・チャイナ・Ａ株式・オポチュニティーズ・ファンドをいう。
「ＱＦＩカストディアン」	ＨＳＢＣバンク（チャイナ）カンパニー・リミテッド、またはＱＦＩ制度を通じて取得した中国Ａ株および／もしくはオンショア人民元債の当該ファンドについてサブ・カストディアンに任命されたものをいう。
「ＱＦＩライセンス」	適格な中国の有価証券へのＱＦＩ制度を通じた投資を可能にする、中国国外の特定の法域に本拠を置く法人に対して中国証券監督管理委員会より付与されるライセンスをいう。

「ＱＦＩライセンス保有者」	ＱＦＩライセンスの保有者をいう。
「リザーブ・ファンド」	ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドをいう。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドは、ＭＭＦ規則に基づく「短期変動純資産価格ＭＭＦ」（短期ＭＭＦ）である。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドの投資目的は、この分類を遵守したものとなる予定である。
「人民元」	中国の通貨をいう。
「ＳＡＦＥ」	中国の国家外貨管理局をいう。
「ＳＥＨＫ」	香港証券取引所をいう。
「投資証券」	本書に記載されるとおり、投資証券クラスに帰属する権利を有する、ファンドの元本への参加を表章するいずれかのクラスの投資証券をいう。
「投資証券クラス」	特定のサブ・ファンドに帰属し、当該サブ・ファンドの資産および負債を共有する権利を有する投資証券のクラスをいう。
「ＳＦＣ」	香港における証券先物取引委員会をいう。
「ＳＦＤＲ」	金融業セクターのサステイナビリティ関連の開示に関する2019年11月27日付の欧州議会および理事会の規則（ＥＵ）2019／2088（随時改正、変更または追補済）をいう。
「ＳＩＣＡＶ」	変動資本を有する会社型投資信託をいう。
「ストック・コネクト」	上海・香港ストック・コネクトと深セン・香港ストック・コネクトを個別に、または総称していう。

「ストック・コネクト・ファンド」	アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド、アジアン・ドラゴン・ファンド、アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド、アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド、チャイナ・ファンド、チャイナ・インパクト・ファンド、チャイナ・イノベーション・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、クライメイト・グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ・ファンド、エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ＥＳＧマルチアセット・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド、グローバル・エクイティ・インカム・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド、マルチ・テーマ・エクイティ・ファンド、ナチュラル・リソーシス・グロース・アンド・インカム・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、サステイナブル・エネルギー・ファンド、サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド、サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド、システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド、システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム＆グロース・ファンド、ワールド・エネルギー・ファンド、ワールド・フィナンシャルズ・ファンド、ワールド・ゴールド・ファンド、ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド、ワールド・マイニング・ファンド、ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンドおよびワールド・テクノロジー・ファンドをいう。
「ＳＳＥ」	上海証券取引所をいう。

「サブ・ファンド」	英文目論見書に記載されるとおり、各該当クラスもしくは投資証券クラスに帰属する資産、負債、収益および支出が適用または課される、一または複数の投資証券クラスに関し、ファンドにより設定および維持される、分別管理されたコンパートメントをいう。
「サステイナブル投資」または「サステイナブル投資対象」	環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。
「ＳＺＳＥ」	深セン証券取引所をいう。
「タクソノミー規則」	サステイナブル投資を促進するための枠組み設定に関する2020年６月18日付の欧州議会および理事会の規則（ＥＵ）2020／852（規則（ＥＵ）2019／2088を改正するもの）をいう。
「ＵＣＩＴＳ」	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託をいう。
「ＵＣＩＴＳ指令」	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（ＵＣＩＴＳ）に関連する法律、規則および行政規則の調整に関する欧州議会および理事会の2009年７月13日付指令2009／65／ＥＣ（改正済）をいう。
「英国報告ファンド」	2009年11月に連合王国政府が制定した規則2009／3001（オフショア・ファンド（タックス）レギュレーションズ2009）は、オフショア・ファンドへの投資の課税について枠組みを規定するものであり、またファンドが報告制度を選択するか（以下「英国報告ファンド」という。）否か（以下「非英国報告ファンド」という。）を参照することにより運営する。 英国報告ファンド制度のもと、英国報告ファンドへの投資者は、サブ・ファンドにおける自己の持分に帰属する英国報告ファンドの所得の割当分について、分配されるか否かにかかわらず、課税されるが、自己の持分の処分に係る利益は、キャピタル・ゲイン税を課される。 英国報告ファンド制度は、2010年９月１日以降ファンドに適用されている。 現時点において英国報告ファンドの地位を有するサブ・ファンドのリストは、https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-fundにおいて入手可能である。

「国連の持続可能な開発目標（ＵＮ　ＳＤＧｓ）」	国際連合によって公表された一連の目標で、貧困およびその他の欠乏を終わらせるには、保健および教育の改善、経済の成長ならびに不平等の縮小と両立させる必要があり、また同時に、気候変動への対応と地球環境の保護への取組みも並行する必要があることを確認するものである。詳細は、国際連合のウェブサイト（https://sdgs.un.org/goals）を参照のこと。

【別紙２】

委託保管銀行のリスト

保管銀行は、以下に記載する保管銀行に対し、一定の投資に関して保管業務の遂行を委託する契約書を取り交わした。リストは変更され、現在のリストは、ファンドの登記上の事務所および各地のインベスター・サービシング・チームからの請求に応じて入手可能なものである。

国名	委託会社
アルゼンチン	シティバンク・エヌ・エー、アルゼンチン
オーストラリア	ナショナル・オーストラリア・バンク・リミテッド
オーストリア	ウニクレディト・バンク・オーストリア・エー・ジー
バーレーン	ＨＳＢＣバンク・ミドルイースト・リミテッド
バングラデシュ	香港上海銀行
ベルギー	シティバンク・ヨーロッパＰｌｃ、連合王国支店 ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
バミューダ	ＨＳＢＣバンク・バミューダ・リミテッド
ボツワナ	スタンビック・バンク・ボツワナ・リミテッド
ブラジル	シティバンク・エヌ・エー、ブラジル
ブルガリア	シティ・バンク・ヨーロッパｐｌｃ、ブルガリア支店
カナダ	ＣＩＢＣメロン・トラスト・カンパニー（ＣＩＢＣメロン）
ケイマン諸島	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
チャネル諸島	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
チリ	バンコ・デ・チリ
中国	ＨＳＢＣバンク（チャイナ）カンパニー・リミテッド
コロンビア	シティトラスト・コロンビア・エス・エー信託会社
コスタリカ	バンコ・ナシオナル・デ・コスタリカ
クロアチア	プリブレドナ・バンカ・ザグレブｄ．ｄ．
キプロス	ＢＮＰパリバ・セキュリティーズ・サービシズＳ．Ｃ．Ａ．、アテネ
チェコ共和国	シティバンク・ヨーロッパｐｌｃ、チェコ共和国
デンマーク	スカンジナビア・エンスキルダ・バンケンＡＢ
エジプト	ＨＳＢＣバンク・エジプト・エス・エー・イー
エストニア	ＳＥＢパンクＡＳ
フィンランド	スカンジナビア・エンスキルダ・バンケンＡＢ
フランス	ＢＮＰパリバ・セキュリティーズ・サービシズＳ．Ｃ．Ａ．
ドイツ	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ
ガーナ	スタンビック・バンク・ガーナ・リミテッド
ギリシャ	ＢＮＰパリバ・セキュリティーズ・サービシズＳ．Ｃ．Ａ．、アテネ
香港	香港上海銀行
ハンガリー	シティバンク・ヨーロッパｐｌｃ、ハンガリー支社
アイスランド	ランズバンキｈｆ．
インド	ドイツ銀行ＡＧ
インドネシア	ドイツ銀行ＡＧ
アイルランド	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン

イスラエル	バンク・ハポアリムＢ．Ｍ.
イタリア	インテーザ・サンパオロＳ．ｐ．Ａ.
日本	株式会社みずほ銀行
日本	株式会社三菱ＵＦＪ銀行
ヨルダン	スタンダードチャータード・バンク、ヨルダン支店
ケニア	ＣＦＣスタンビック・バンク・リミテッド
クウェート	ＨＳＢＣバンク・ミドルイースト・リミテッド
ラトビア	ＡＳ　ＳＥＢバンカ
レバノン	ＨＳＢＣバンク・ミドルイースト・リミテッド
リトアニア	ＳＥＢバンカ
マラウイ	スタンダード・バンク・リミテッド
マレーシア	ドイツ銀行（マレーシア）ブルバド
マルタ	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ
モーリシャス	香港上海銀行
メキシコ	バンコ・ナシオナル・デ・メキシコＳ．Ａ.
モロッコ	シティバンク・マグレブ
ナミビア	スタンダード・バンク・ナミビア・リミテッド
オランダ	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ
ニュージーランド	ナショナル・オーストラリア・バンク・リミテッド
ナイジェリア	スタンビックＩＢＴＣバンクＰｌｃ.
ノルウェー	スカンジナビア・エンスキルダ・バンケンＡＢ
オマーン	ＨＳＢＣバンク・オマーンＳ．Ａ．Ｏ．Ｇ.
パキスタン	ドイツ銀行ＡＧ
パナマ	シティバンク・エヌ・エー、パナマ支店
ペルー	シティバンク・デル・ペルーＳ．Ａ.
フィリピン	ドイツ銀行ＡＧ
ポーランド	バンク・ポルスカ・カサ・オピエキＳ．Ａ.
ポルトガル	シティバンク・ヨーロッパＰｌｃ、ポルトガル支店
カタール	ＨＳＢＣバンク・ミドルイースト・リミテッド、ドーハ
ルーマニア	シティバンク・ヨーロッパｐｌｃ、ルーマニア支店
ロシア	ドイツ銀行リミテッド
サウジアラビア	ＨＳＢＣサウジアラビア・リミテッド
セルビア	ウニクレディト・バンク・セルビアＪＳＣ
シンガポール	ＤＢＳバンク・リミテッド
スロバキア共和国	シティバンク・ヨーロッパｐｌｃ．（pobocka zahranicnej banky）
スロベニア	ウニクレディト・バンク・スロベニアｄ．ｄ.
南アフリカ	スタンダード・バンク・オブ・サウスアフリカ・リミテッド
韓国	ドイツ銀行ＡＧ
スペイン	バンコ・ビルバオ・ビスカヤ・アルヘンタリア、エス・エー
スペイン	サンタンデール・セキュリティーズ・サービシズＳ．Ａ.
スリランカ	香港上海銀行
スワジランド	スタンダード・バンク・スワジランド・リミテッド

スウェーデン	スカンジナビア・エンスキルダ・バンケンＡＢ
スイス	クレディ・スイスＡＧ
台湾	ＨＳＢＣバンク（台湾）リミテッド
タンザニア	スタンビック・バンク・タンザニア・リミテッド
タイ	香港上海銀行
チュニジア	バンク・アンテルナシオナル・アラブ・ドゥ・チュニジ
トルコ	ドイツ銀行エー・エス
アラブ首長国連邦	ＨＳＢＣバンク・ミドルイースト・リミテッド、ドバイ
連合王国	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
アメリカ合衆国	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
ウガンダ	スタンビック・バンク・ウガンダ・リミテッド
ウクライナ	パブリック・ジョイント・ストック・カンパニー「シティバンク」
ウルグアイ	バンコ・イタウ・ウルグアイＳ．Ａ．
ベネズエラ	シティバンク・エヌ・エー、ベネズエラ支店
ベトナム	ＨＳＢＣバンク（ベトナム）リミテッド
ザンビア	スタンビック・バンク・ザンビア・リミテッド
ジンバブエ	スタンビック・バンク・ジンバブエ・リミテッド

【別紙３】

証券金融取引に関する情報開示書

総論

サブ・ファンドの投資目的の達成を促進するため、および／または効率的なポートフォリオ運用の一環として、サブ・ファンドは、投資顧問会社の裁量により、証券貸付、レポ取引、トータル・リターン・スワップ（ＴＲＳ）および差金決済取引（ＣＦＤ）を含む証券金融取引（ＳＦＴ）を利用する（それぞれの投資目的および方針に従う。）。

トータル・リターン・スワップにおいては、特定の参照資産、インデックス、資産バスケットのトータル・リターン（利札にキャピタル・ゲインまたはキャピタル・ロスを加味したもの）を受け取る権利と、固定金利または変動金利の支払を行う権利とを交換する。該当する場合には、サブ・ファンドは、スワップに基づく支払の支払人または受取人として、スワップを締結する。

差金決済取引はスワップに類似した取引であり、一部のサブ・ファンドによって利用される。差金決済取引とは、売主が証券の現在価値と契約締結時の価格の差額を買主に支払うことを定めた、買主と売主間の契約である。差額がマイナスであることが判明した場合には、買主が売主に支払を行う。

ＳＦＴの定義は、以下のとおりである。

ａ）レポ取引（取引相手方が証券、商品、または証券もしくは商品の所有権に関して保証される権利（当該保証が当該証券または商品に対する権利を有する公認の証券取引所により行われている場合）を譲渡する契約に準拠する取引を意味する。かかる契約は、取引相手方が、特定の証券もしくは商品または同種同量の代用証券もしくは商品を、譲渡人により指定されたもしくは将来的に指定される所定の期日に所定の価格で買い戻す特約付きで、複数の取引相手方に一度に特定の証券または商品を譲渡することまたは担保として差し入れることを認めるものではなく、証券または商品を売却する取引相手方についてはレポ契約、これらを買い戻す取引相手方についてはリバース・レポ契約とする。）

ｂ）証券貸付および証券借入れ（取引相手方が証券または証券の所有権に関して保証される権利（当該保証が当該証券に対する権利を有する公認の証券取引所により行われている場合）を譲渡する契約に準拠する取引を意味する。かかる契約は、取引相手方が、特定の証券または同種同量の代用証券を、譲渡人により指定されたもしくは将来的に指定される所定の期日に所定の価格で買い戻す特約付きで、複数の取引相手方に一度に特定の証券を譲渡することまたは担保として差し入れることを認めるものではなく、証券を売却する取引相手方についてはレポ契約、これらを買い戻す取引相手方についてはリバース・レポ契約とする。）

ｃ）買い売戻し取引または売り買戻し取引（取引相手方が証券、商品または証券もしくは商品の所有権に関して保証される権利を、同種同量の証券、商品またはかかる保証される権利を、将来の期日に所定の価格で売り戻すまたは買い戻すことにそれぞれ合意して購入または売却する取引を意味する。かかる取引は、証券、商品または保証される権利を買い戻す取引相手方については買い売戻し取引とし、これらを売却する取引相手方については売り買戻し取引とする。当該買い売戻し取引または売り買戻し取引は、レポ契約またはリバース・レポ契約に支配されない取引とする。）

ｄ）マージン・レンディング取引（証券の購入、売却、保有またはトレーディングに関連して取引相手方が信用供与を行う取引を意味する。証券担保によってカバーされたその他の貸付はマージン・レンディング取引には含まれない。）

以下の段落で指定される場合を除き、サブ・ファンドは、現在、前記第ａ項、第ｃ項および第ｄ項に記載されるＳＦＴを利用していない。

ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドは、投資顧問会社の裁量により、流動性管理目的および許容された投資目的の両方のために適格なリバース・レポ契約に投資する。ＭＭＦＲ第15条に従い、リバース・レポ契約の一貫として受領した資産は、一発行者に対する最大エクスポージャーをＭＭＦの純資産価額の15%として、効率的に分散投資されるものとする。ただし、当該資産がＭＭＦＲ第17条第７項の要件を満たすマネー・マーケット商品の形をとる場合を除く。

ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドを除くすべてのサブ・ファンドは、以下に詳述されるとおり、市況の状況により証券貸付を用いる。

サブ・ファンドは、追加リターンを得る目的で証券貸付市場を利用する。当該サブ・ファンドは証券貸付に請求する比率をもって追加所得生成を追求する。

一サブ・ファンドの証券貸付オン・ローン比率は、様々な有価証券、セクターまたは資産クラスに対する借入需要の変動によって、時期により異なり得る。時間の経過に伴い市場力学は変化することから、事前に正確に予測できない需要が生じ、また、サブ・ファンドと証券貸付取引を行う市場の参加者の需要を予測し、これに肯定的に応えるため、下表に記載の許容される最大値に関して最大限の柔軟性が必要となる。かかる最大値は、地域の税規制に従い当該サブ・ファンドにより貸付可能な割合として、時により市場が必要とする原資産の借入需要についてのブラックロックの分析に基づき設定されている。ある種類の有価証券に対する借入需要があるが、サブ・ファンドにおいて貸し付けることのできる当該種類の有価証券を十分に保有していない場合、その需要は、同じ投資ユニバースを持つ別のサブ・ファンドにより充足される。したがって、類似するファンドにおける利用率の相違は、その規模に応じて、幅広いファンドにまたがり観察される。ほとんどの場合許容される最大値に達することは想定されていないが、投資顧問会社は、最大値を過度に低く設定することより投資者が追加収益から利益を得ることを妨げたくないと考えている。

下表に記載される純資産価額の予想値は、過去のデータに基づくものであり、将来に起こるであろう証券貸付の予想範囲を示す。ただし、過去の実績は将来の運用成績を保証するものではなく、過去の実績のみを、商品または戦略を選ぶ際に考慮する唯一の要素とすべきではない。あるサブ・ファンドの証券貸付の対象となる純資産価額の予想値は、市場需要が変動することから、特定の数値ではなく幅を持った数値となることがある。市場の需要は、正確な予測が不可能であり、不変のものではなく、かつ、以下のとおり市況に大きく影響されるとされている。

市況

借入需要は時間の経過と共に変動するものであり、かつ、正確に予測することが不可能な市場要因に大きな影響を受けることに注意すべきである。したがって、市場における借入需要の変動により、将来の貸付高が下表の純資産価額の割合の予想値の範囲を超えて落ち込む場合がある。疑義を避けるために述べると、証券貸付の対象となるサブ・ファンドの純資産価額の割合の最大値は、厳格な上限である。

需要は、主に、その顧客（他の金融機関またはヘッジ・ファンドを含む。）に代わって行為する大手銀行およびブローカー・ディーラー（以下、総称して「市場参加者」という。）によって主導される。

証券貸付は、投資者に以下のような多くの利益をもたらす。

ａ）追加収益

ｂ）市場における流動性の拡大（取引コストの削減をもたらす。）

ｃ）価格のボラティリティを減少させる効率的な価格形成メカニズムの提供

市場参加者および最終顧客は、証券を借り入れる必要があることもあり、そのため以下のような様々な理由によりサブ・ファンドと証券貸付契約を締結することがある（ただし、これらに限定されない。）。

ａ）アクティブ・ポジションを取る、または空売りに対して市場リスクをヘッジするため
ｂ）担保管理のため
ｃ）短期資金調達のために借入証券を利用するため
ｄ）それなくしては成立しない、有価証券の引渡しを要する金融契約の決済を進めるため
ｅ）マーケットメークのため

時間の経過による上記ａないしｅが変化することによって、借入需要が高まることも低下することもあり、そのためサブ・ファンドの証券貸付に対するエクスポージャーが増減することがある。上記ａないしｅの必要性の変化は、相互に累積することもあれば独立して生じることもある。

ＳＦＴ、トータル・リターン・スワップおよび差金決済取引の対象となることがある資産の種類には、持株証券、固定利付証券、集団投資スキーム、マネー・マーケット商品および現金が含まれる。かかる資産の利用は、サブ・ファンドの投資目的および投資方針に服する。

取引相手方の選定および精査

レポ取引

投資顧問会社は、フルサービスおよび執行限定のブローカーおよび取引相手方の幅広いリストから選定する。すべての潜在的および既存の取引相手方は、ブラックロックの独立したリスクおよび定量分析部門（ＲＱＡ）の配下にある、カウンターパーティー・リスク・グループ（以下「ＣＲＧ」という。）の承認を要する。

新規取引相手方が承認を受けるためには、これを必要とするポートフォリオ・マネジャーまたはトレーダーが、ＣＲＧに対して依頼書を提出する必要がある。ＣＲＧは、提案された取引相手方の信用価値を評価するために、提案された証券取引の種類とその決済および交付方法と併せて、関連する情報を精査する。これらの取引の相手方は、ＥＵ法が規定するものと同等であるとＣＳＳＦが考える健全性監督規則に従わなければならない。取引相手方は、ＥＥＡ域内またはG10の参加国を主たる所在地とする法人格を有する事業体とし、かつ最低でも投資適格信用格付を有する者とする。取引相手方は、規制当局の継続的な監督の対象となる。取引相手方が、これらの基準のいずれかを満たさない場合、ＥＵ法と同等であることが示されなければならない。承認された取引相手方のリストはＣＲＧが管理しており、継続的に精査されている。

取引相手方の精査において、信用調査グループは、各レポ取引の相手方または各証券発行者の財務上の義務を履行する能力を評価することを要する。その過程において、信用調査グループは、原則として、以下の要素を適切な範囲で検討する。すなわち（１）財務状態（キャッシュ・フロー、収益、費用、収益可能性、短期債務および元利金返済範囲の総額、ならびにレバレッジ（財務レバレッジおよび業務レバレッジを含む。）に関する傾向分析が含まれる最近の財務諸表の精査を含む。）、（２）流動性の調達先（銀行与信枠および代替的な流動性調達先の検討を含む。）、（３）将来的な市場全体に関する事由および発行者または保証人の個別事由に対応する能力（非常に不利な状況下で債務を返済する能力を含む（ひいては、特に変動する金利環境におけるイールド・カーブまたはイールド・スプレッドの変更を含む多様なシナリオのリスク分析が含まれる。）、ならびに（４）業界における発行者または保証人の競争力の強さ（該当する場合には、収入源の多様化に関する総合的な調査を含む。）である。

取引相手方は、市場データ供給業者による監査済財務諸表および中間財務諸表の受領を通じて、アラート・ポートフォリオを介した継続的な監督を受け、該当する場合には、ブラックロックの内部調査プロセスの一環としてこれを行う。正式な評価更新は周期的に行われる。

投資顧問会社は、質の高い執行（すなわち、トレーディング）を提供する能力（代理人または本人のいずれかを問わない。）、特定の市場部門における執行能力、ならびに業務の質および効率に基づいてブローカーを選定する。ブラックロックは、これらのブローカーが規制上の報告義務を果たすことを期待している。

取引相手方がＣＲＧの承認を受けた後、取引時点の該当するディーラーにより、該当する執行要因の相対的な重要度に基づいて、個々の取引におけるブローカーの選定が行われる。候補リストの中には、一部の取引について、対抗的競争入札を行う方が適しているブローカーもいる。

投資顧問会社は、取引コストを予想し、手法の選択、流動化時点間の区分、タイミングおよびブローカーの選定を含む取引戦略の設定を導くために、取引前分析を行う。また、投資顧問会社は、取引結果を継続的に監視する。

ブローカーの選定は、多くの要因（以下の要因を含むが、これらに限定されない。）に基づいて行われる。

・執行能力および執行行為の質
・流動性／資本の提供能力
・価格および値付けの速度
・業務の質および効率性
・規制上の報告義務の遵守

2015年証券金融取引規制（2015／2365）（以下「ＳＦＴＲ」という。）には、取引相手方の選定および担保の適格性、保管および再利用に関する要件が含まれている。これらの要件は、前記「第二部　ファンド情報　第１　ファンドの状況　２　投資方針　（４）投資制限」に記載されている。

証券貸付

有価証券貸付代行会社は、ＣＲＧの承認を受けた取引相手方への貸付を許可されている。承認された取引相手方のリストはＣＲＧが保管しており、継続的に精査されている。これらの取引の相手方は、ＥＵ法が規定するものと同等であるとＣＳＳＦが考える健全性監督規則に従わなければならない。取引相手方は、ＥＥＡ域内またはG10の参加国を主たる所在地とする法人格を有する事業体とし、かつ最低でも投資適格信用格付を有する者とする。取引相手方は、規制当局の継続的な監督の対象となる。取引相手方が、これらの基準のいずれかを満たさない場合、ＥＵ法と同等であることが示されなければならない。承認された取引相手方のリストはＣＲＧが管理しており、継続的に精査されている。取引相手方の精査に際しては、提案される取引業務の性質および構造と同時に、特定の法人の基本的な信用価値（所有構造、経済力、規制監督）および営業上の信用を斟酌する。取引相手方は、市場データ供給業者による監査済財務諸表および中間財務諸表の受領を通じて、アラート・ポートフォリオを介した継続的な監督を受け、該当する場合には、ブラックロックの内部調査プロセスの一環としてこれを行う。正式な評価更新は周期的に行われる。

証券貸付は、売買注文の執行を伴わず、ブローカーが提出したローン要求の配分を伴うものであるため、ブラックロックは、承認されたブローカーであること、提案された取引価額が許容された貸付総額を超えないこと、およびその他の実行上の考慮要素が充足されていることを条件として、要求された取引に同意し決済を行う。

ＳＦＴが生み出すリターン

レポ取引、トータル・リターン・スワップおよび差金決済取引の利用により生み出されるすべてのリターンは、該当するサブ・ファンドに支払われる。

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

ＳＦＴの対象となるサブ・ファンドの資産の割合

以下の表には、投資顧問会社の裁量により設定された、ＳＦＴＲに規定されている証券金融取引の対象となり得るサブ・ファンドの純資産価額の最大値とその予想値を記載している。投資者は、サブ・ファンドが証券貸付の最大値を制限することによって、需要が当該最大値を超えた場合に、証券貸付によるサブ・ファンドの潜在的な収益が減少することがあることに留意する必要がある。予想値は上限ではなく、実際の割合は、様々な要因（市況を含むが、これに限定されない。）により、時間の経過と共に変化することがある。最大値は上限を意味する。

サブ・ファンド名	ＴＲＳおよびＣＦＤ（総額*）	証券貸付**	レポ取引
	純資産価額の割合の最大値／予想値（%）	純資産価額の割合の最大値***／予想値（%）	純資産価額の割合の最大値／予想値（%）
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	10／3	49／上限40	0／0

＊　上記の合計の範囲内で、ＣＦＤおよびＴＲＳに対するサブ・ファンドのエクスポージャーは変化する。ＣＦＤおよびＴＲＳに対するエクスポージャーに関する詳細情報は、ファンドの登記上の事務所にて取得可能である。

＊＊　証券貸付の対象となり得るサブ・ファンドの純資産価額の割合の最大値は、上記の表に示されている。証券の借入需要は、一定の時期に実際にサブ・ファンドから貸し付けられる金額の重大な決定要素である。借入需要は、時間の経過と共に変動するものであり、かつ、正確に予測することが不可能な市場要因に大きく左右される。市場における借入需要の変動により、将来の貸付高が上表の純資産価額の割合の予想値の範囲を超えて落ち込む場合がある。疑義を避けるために述べると、証券貸付の対象となるサブ・ファンドの純資産価額の割合の最大値は、厳格な上限である。

＊＊＊　投資顧問会社は、最大値を厳格な上限とする意向である。当該最大値は過去の実績に基づくものであり、過去の実績は将来の結果を保証するものではない。この点において、本別紙の「市況」の項に記載される条件の上昇傾向が急激かつ予測不可能に変動した場合、一時的に当該最大値を超過することがある。

【別紙４】

ＳＦＤＲ契約締結前開示書面

本別紙は、ＳＦＤＲに基づき第８条ファンドまたは第９条ファンドに分類されるサブ・ファンドに関する契約締結前開示書面（ＰＣＤ）である。このＰＣＤの目的は、当該サブ・ファンドの持続可能性に関する主張にはすべて情報の裏付けがあること、および投資者が各ファンドを比較可能な形式で当該裏付けがなされていることを確保することである。開示の様式は欧州委員会によって定められており、運用会社が定型書式を変更すること、または提携書式から逸脱することは認められていない。

ＰＣＤでは、いくつかの新たな用語を導入している（下記はその一部である）。これらの用語は、前記「第二部　ファンド情報　第１　ファンドの状況　２　投資方針　（１）投資方針」、およびブラックロックのウェブサイト（www.blackrock.com/lu）の商品ページの情報と併せて読むべきである。

サステイナブル投資またはサステイナブル投資対象とは、環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。この語は、ＳＦＤＲによって厳密に定義されており、一般的な用語では持続可能な資産であると合理的にみなされる投資対象であっても、ＳＦＤＲの厳密な定義においてはサステイナブル投資対象に該当しないことがある。このため、投資者は、投資を行う前に、サブ・ファンドの持続可能性およびＥＳＧ特性の評価を自ら行うべきである。

サステイナビリティ指標は、ある金融商品によって推進される環境または社会的特性がどのように達成されるかを測定するものである。

主要な悪影響とは、環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。

グッド・ガバナンスの慣行には、健全な経営体制、従業員との関係、従業員の報酬および税務コンプライアンスが含まれる。

ＥＵタクソノミーは、環境的に持続可能な経済活動のリストを策定する分類システムである。現時点では、社会的に持続可能な経済活動のリストは含まれていない。環境目標を有するサステイナブル投資は、タクソノミーに適合する場合もしない場合もある。

規則（ＥＵ）2019／2088第８条第１項、第２項および第２項ａ
ならびに規則（ＥＵ）2020／852第６条第１項において言及された
金融商品に関する契約締結前開示書面

商品名：ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
法人識別子：5493002GU0E4D10RFV09

環境および／または社会的特性

「サステイナブル投資」または**「サステイナブル投資対象」**とは、環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。

「ＥＵタクソノミー」は、環境的に持続可能な経済活動のリストを策定する、規則（ＥＵ）2020／852に規定された分類システムである。当該規則は、社会的に持続可能な経済活動のリストを定めていない。環境目標を有するサステイナブル投資は、タクソノミーに適合する場合もしない場合もある。

「サステイナビリティ指標」は、ある金融商品によって推進される環境または社会的特性がどのように達成されるかを測定するものである。

「投資戦略」は、投資目的およびリスク許容度等の要因に基づいて投資判断を導くものである。

「グッド・ガバナンスの慣行」には、健全な経営体制、従業員との関係、従業員の報酬および税務コンプライアンスが含まれる。

「資産配分」とは、特定の資産に対する投資の割合をいう。

「タクソノミーに適合する活動」は、投資先企業のグリーン活動による収益の割合を反映した売上高の割合で表される。

「実現活動（enabling activities）」とは、他の活動が環境目標に大きく貢献することを直接可能にするものをいう。

「移行活動（transitional activities）」とは、低炭素の代替形態がまだ利用できない活動で、かつ、特に温室効果ガスの排出量がベストパフォーマンスに相当するものをいう。

「ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を持つサステイナブル投資」とは、ＥＵタクソノミーに基づく環境的に持続可能な経済活動のための基準を考慮しない、環境目標を有するサステイナブル投資をいう。

「参照ベンチマーク」とは、金融商品がその推進する環境または社会的特性を達成しているかどうかを測定するための指標をいう。

本金融商品はサステイナブル投資を目的としているか

×はい ×環境目標を有する以下のサステイナブル投資への最低割合：___% ×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資 ×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資 ×社会目標を有するサステイナブル投資への最低割合：___%	○いいえ ×環境／社会的（Ｅ／Ｓ）特性を推進しており、サステイナブル投資を目的とはしないが、以下のサステイナブル投資への最低割合を___%とする ×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資 ×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資 ×社会目標を有する投資 ○Ｅ／Ｓ特性を推進するが、サステイナブル投資は行わない

本金融商品によって、どのような環境および／または社会的特性が推進されるか

サブ・ファンドは、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。このスクリーニングは、一般炭およびタールサンドの採掘ならびに火力石炭発電に実質的に関与する発行体への直接投資を行わないことで、環境に悪影響を及ぼすエクスポージャーを回避しようとするものである。論争となっている兵器および核兵器に関与している発行体、ならびに民間の銃器およびタバコの製造および販売に実質的に関与する発行体への直接投資を除外することで、ネガティブな社会的影響を招くことも回避する。また、サブ・ファンドは、人権、労働基準、環境および腐敗防止を含む国連グローバル・コンパクトの10原則を遵守していないとみなされる発行体への投資を行わない。ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーの基準の詳細は、以下のリンク先を参照されたい。https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf

サブ・ファンドは、その推進するＥＳＧ特性を達成する目的で参照ベンチマークを利用しない。

・　本金融商品が推進する環境または社会的特性のそれぞれの達成度を測るために、どのようなサステイナビリティ指標が用いられているか

サブ・ファンドが推進する環境または社会的特性の達成を測定するために用いられるサステイナビリティ指標には、以下が含まれる。

１．サブ・ファンドによる、後記の持続可能要因に関する主要な悪影響（ＰＡＩ）についての考慮。

２．前記のとおり、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーに規定される除外基準により特定される発行体に対する投資の除外。

・　本金融商品が部分的に行おうとしているサステイナブル投資の目的は何か、またサステイナブル投資はかかる目的にどのように貢献するか

サブ・ファンドはサステイナブル投資対象を保有することを約束していないが、サステイナブル投資対象がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

・　本金融商品が部分的に行おうとしているサステイナブル投資は、環境または社会的に持続可能な投資目標をどのように著しく阻害しないか（注）

サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していないため、該当事項はない。ただし、サステイナブル投資対象がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

―　*持続可能性に関する要因に対する悪影響の指標はどのように考慮されているか*

サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していないため、該当事項はない。ただし、サステイナブル投資対象がポートフォリオの一部を構成する場合がある。持続可能性に関する要因に対するＰＡＩをサブ・ファンドがどのように考慮するかについては、後記のセクション「本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）を考慮しているか」を参照のこと。

―　*サステイナブル投資は、ＯＥＣＤ多国籍企業行動指針および国連のビジネスと人権に関する指導原則に適合しているか*

サブ・ファンドはサステイナブル投資を行うことを約束していないため、該当事項はない。ただし、サステイナブル投資対象がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

（注）ＥＵタクソノミーは、タクソノミーに適合する投資がＥＵタクソノミーの目的を著しく阻害しないようにするための「著しく阻害しない」原則を定めており、特定のＥＵ基準を設けている。
「著しく阻害しない」原則は、金融商品の投資対象のうち、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮したものにのみ適用される。本金融商品の残りの部分の投資対象は、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮していない。
その他のいずれのサステイナブル投資も、環境的または社会的目的を著しく阻害してはならない。

本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）を考慮しているか

○はい

×いいえ

サブ・ファンドは、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーの適用を通じて、持続可能性に関する要因に対するＰＡＩを検討する。

サブ・ファンドは、以下のＰＡＩを検討する。

- **化石燃料セクターで活動している企業に対するエクスポージャー**
- **国連グローバル・コンパクトの原則および経済協力開発機構（ＯＥＣＤ）の多国籍企業行動指針の違反**
- **論争となっている兵器（対人地雷、クラスター弾、化学兵器および生物兵器）に対するエクスポージャー**

本金融商品はどのような投資戦略に従っているか

サブ・ファンドは、少なくとも総資産の70%を米ドル建の譲渡性のあるハイ・イールド債券に投資する。サブ・ファンドは、あらゆる利用可能な譲渡性のある債券（非投資適格債券を含む。）に投資することができる。為替リスク（エクスポージャー）は、柔軟に管理される。サブ・ファンドは、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。投資対象の発行体は、ＥＳＧに合致した業務慣行に伴うリスクおよび投資機会を管理する能力、ならびにＥＳＧリスクおよび投資機会を捉える資質（持続可能な成長に不可欠とされるリーダーシップおよびガバナンスの枠組み、ＥＳＧを取り巻く長期的な課題およびそれが発行体の財務に与える潜在的な影響を戦略的に管理する能力等）に基づいて、投資顧問会社によって評価される。投資顧問会社は、第三者であるデータ提供業者によるＥＳＧ評価の低い発行体および注意喚起された論争対象の発行体を監視する。投資顧問会社は、第三者データ分析に反映されていないＥＳＧ関連情報を見極めるために「ウォッチリスト」を通じてかかる発行体の分析を強化し、それらの発行体のＥＳＧ信頼性を改善するため、それらの発行体と議論するための課題を決定することがある。この分析を行うため、投資顧問会社は、外部のＥＳＧデータ提供業者から提供されたデータ、独自のモデルおよび地域の情報機関を利用し、また現地へ訪問することがある。

- **本金融商品によって推進される環境または社会的特性のそれぞれを達成するため、投資対象の選択において用いられる投資戦略の義務的要素は何か**

投資戦略の義務的要素は、以下のとおりである。

１．ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。

- **その投資戦略の適用前に検討した投資の範囲を限定するために約束された最小割合**

サブ・ファンドは、前記の活動への投資を回避するために除外スクリーニングを行うが、最小割合を設定して投資の範囲を限定することを約束していない。

- **投資先企業のグッド・ガバナンス慣行を評価するための方針は何か**

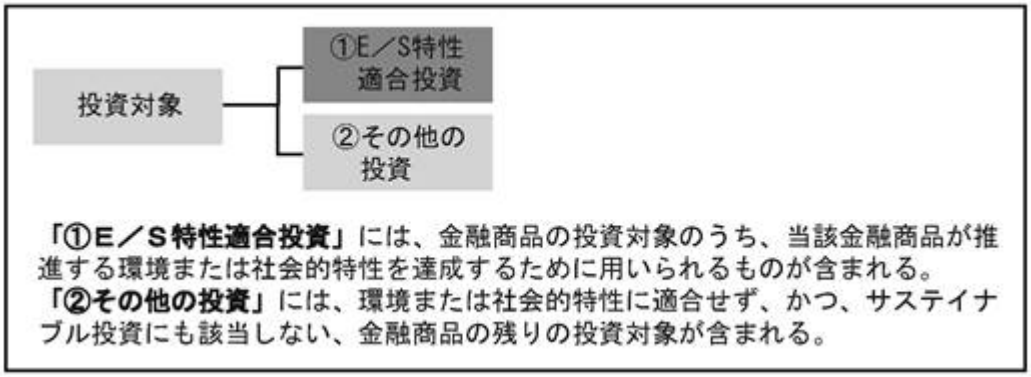
ブラックロックは、投資顧問会社による独自の洞察と株主の関与を、外部のＥＳＧ調査提供業者のデータと組み合わせることで、投資先企業のグッド・ガバナンス慣行を評価する。ブラックロックは、外部のＥＳＧ調査提供業者からのデータを使用して、まず、健全な経営体制、従業員との関係、従業員の報酬および税務コンプライアンスに関する重要業績評価指標（ＫＰＩ）について、十分なガバナンス慣行を有していない可能性のある発行体を特定する。

発行体がグッド・ガバナンスに関して潜在的に問題ありと判断され、投資顧問会社がこの外部評価に同意した場合、当該発行体は、是正措置を講じたか、または合理的な期間内に是正措置を講じる見込みであることを、投資顧問会社による当該発行体との直接的な関与に基づいて投資顧問会社が確認するための審査を受ける。投資顧問会社は、当該発行体に対するエクスポージャーを削減することもできる。

本金融商品について計画されている資産配分

サブ・ファンドの総資産の最低80%は、前記の環境および／または社会的特性に適合した投資対象に投資される（①Ｅ／Ｓ特性適合投資）。

サブ・ファンドは、その総資産の最大20%を、その他の投資対象に投資することができる（②その他の投資）。

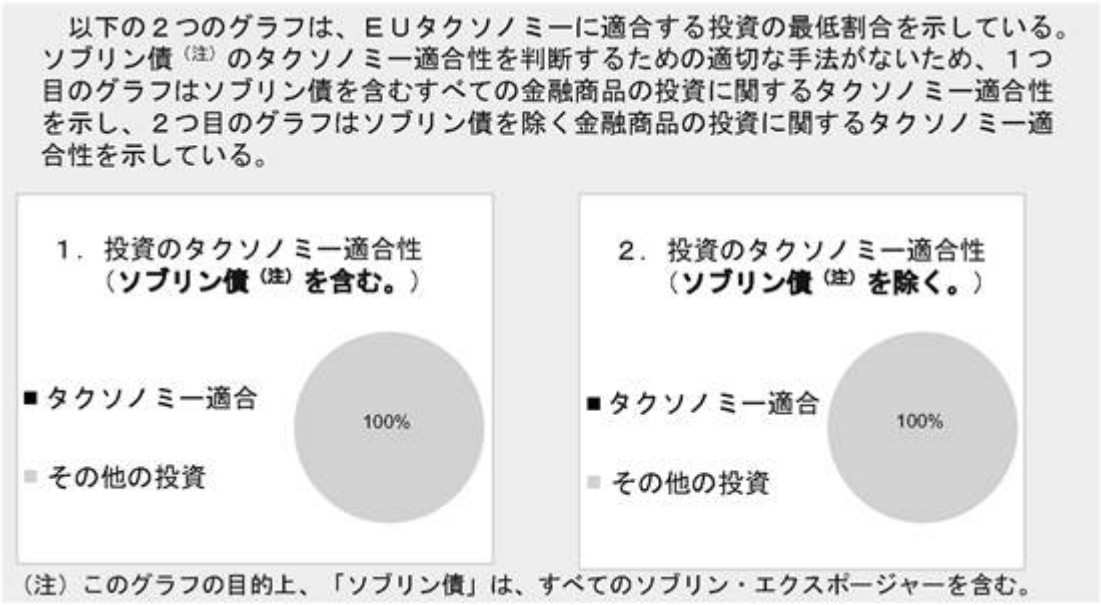


・ **デリバティブの利用により、金融商品が推進する環境または社会的特性はどのように達成されるか**

サブ・ファンドは、投資目的および効率的なポートフォリオ運用の目的でデリバティブを利用することがある。デリバティブに関しては、前記のＥＳＧ評価または分析は、原資産についてのみ適用される。

環境目標を有するサステイナブル投資は、ＥＵタクソノミーに最小限どの程度適合しているか

サブ・ファンドは現在、ＥＵタクソノミーに適合した環境目標を有するサステイナブル投資にその資産の０％超を投資することを約束していないが、かかるサステイナブル投資がポートフォリオの一部を構成する場合がある。



・ **移行活動および実現活動への投資の最小割合**

サブ・ファンドは移行活動および実現活動への投資を約束していないが、これらの投資がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資の最小割合

サブ・ファンドは、サステイナブル投資を保有することを約束していないが、サステイナブル投資がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

社会的に持続可能な投資の最小割合

サブ・ファンドは、サステイナブル投資を保有することを約束していないが、ポートフォリオの一部を構成する場合がある。

「② その他の投資」にはどのような投資が含まれるか、その目的は何か、環境または社会的な最低限の保護措置はあるか

その他の投資は20%までに制限されており、世界中の政府および機関が発行したデリバティブ、現金および現金同等物、集団投資スキーム（ＣＩＳ）の投資証券または受益証券、ならびに固定利付譲渡可能証券（債券としても知られる。）を含むことがある。

これらの投資は、サブ・ファンドの（非ＥＳＧの）投資目標を追求する投資目的、流動性管理および／またはヘッジの目的のために利用されることがある。

その他の投資は、環境または社会的な最低限の保護措置に関して検討されていない。

本金融商品がその推進する環境および／または社会的特性に適合しているかを判断するための参照ベンチマークとして、具体的な指数が指定されているか

指定されていない。

- **参照ベンチマークは、金融商品が推進する環境または社会的特性のそれぞれとどのように継続的に整合しているか**

  該当事項はない。

- **投資戦略と指数の手法との継続的な整合性は、どのように保証されているか**

  該当事項はない。

- **指定された指数は、関連する広範な市場指数とどのように異なるか**

  該当事項はない。

- **指定された指数の算出に用いる手法はどこに記載されているか**

  該当事項はない。

商品固有の詳細情報はウェブ上のどこにあるか

商品固有の詳細情報は、ウェブサイトで閲覧可能である。

ブラックロックのウェブサイトwww.blackrock.comの検索バーにサブ・ファンド名を入力すると表示される、サブ・ファンドのウェブサイトページを参照されたい。ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーの基準の詳細は、以下のリンクを参照されたい。

https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf

（訳文）

独立監査人の監査報告書

ブラックロック・グローバル・ファンズの
投資主各位
ルクセンブルグ　Ｌ－2453、
ユージン・リュペール通り２－４番

監査意見

私どもは、ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）およびその各サブ・ファンドの財務書類、すなわち、2022年８月31日現在の純資産計算書および投資有価証券明細表、同日に終了した会計年度における損益および純資産変動計算書、ならびに重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記について監査を行った。

私どもは、添付の財務書類が、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、ファンドおよびその各サブ・ファンドの2022年８月31日現在の財政状態、ならびに同日に終了した会計年度における経営成績および純資産の変動について、真実かつ公正な概観を与えているものと認める。

監査意見の根拠

私どもは、専門的監査に関する2016年７月23日法（以下「2016年７月23日法」という。）および金融セクター監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier（以下「ＣＳＳＦ」という。））がルクセンブルグに関して採用した国際監査基準（以下「ＩＳＡ」という。）に準拠して監査を行った。2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡのもとでの私どもの責任は、本報告書の「財務書類監査に対する『法定監査人』の責任」区分に詳述されている。私どもはまた、財務書類の監査に関連のある倫理上の要求とともに、国際会計士倫理基準審議会が発行しＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用した国際独立性基準を含む「職業会計士の国際倫理規程」（以下「ＩＥＳＢＡ規程」という。）に基づきファンドに対して独立性を保持しており、これらの倫理上の要求で定められるその他の倫理上の責任を果たした。私どもは、監査意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

強調事項

財務書類に対する注記１に記載されているとおり、ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・ヨーロッパ・ファンド（以下、サブ・ファンド」という。）のすべての投資証券クラスの販売、買戻し、転換、および純資産価額の決定は、ロシアのウクライナへの侵攻後、ロシアに対するサブ・ファンドの重大な投資エクスポージャーに関する現在の取引状況を鑑み、2022年３月１日より今後通知があるまで一時的に停止されている。2022年８月31日現在、取締役会はサブ・ファンドを終了する計画はないため、財務書類は継続企業の前提に基づき作成されている。当該事項は、私どもの意見に影響を及ぼすものではない。

その他の記載内容

ファンドの取締役会は、その他の記載内容に対して責任を有している。その他の記載内容は、年次報告書のうち、財務書類およびそれに対する私どもの「法定監査人」の報告書以外の情報である。

私どもの監査意見の対象範囲には、その他の記載内容は含まれておらず、したがって、私どもは当該その他の記載内容に対していかなる保証の結論も表明しない。

財務書類監査における私どもの責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務書類または私どもが監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか考慮すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な虚偽表示の兆候があるかどうか留意することにある。私どもは、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な虚偽表示があると判断した場合には、この事実を報告することが求められている。私どもは、その他の記載内容に関して報告すべき事項はない。

財務書類に対するファンドの取締役会の責任

ファンドの取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、本財務書類を作成し適正に表示すること、および不正または誤謬による重要な虚偽表示のない財務書類を作成するためにファンドの取締役会が必要と判断した内部統制を整備および運用する責任を有している。

財務書類を作成するに当たり、ファンドの取締役会は、ファンドおよびその各サブ・ファンドが継続企業として存続する能力があるかどうかを評価し、必要がある場合には当該継続企業の前提に関する事項を開示する責任を有し、また、ファンドの取締役会がファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの清算もしくは事業停止の意図があるか、またはそうする以外に現実的な代替案がない場合を除き、継続企業の前提に基づいて財務書類を作成する責任を有している。

財務書類監査に対する「法定監査人」の責任

私どもの目的は、全体としての財務書類に、不正または誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかに関する合理的な保証を得て、監査意見を含む「法定監査人」の報告書を発行することにある。合理的な保証は、高い水準の保証であるが、2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡに準拠して行った監査が、すべての重要な虚偽表示を常に発見することを保証（guarantee）するものではない。虚偽表示は、不正または誤謬から発生する可能性があり、個別にまたは集計すると、当該財務書類の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

私どもは、2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡに準拠して実施する監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持している。また、私どもは以下を行う。

・ 不正または誤謬による財務書類の重要な虚偽表示リスクを識別、評価し、当該リスクに対応した監査手続を立案、実施し、監査意見の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。不正による重要な虚偽表示リスクを発見できないリスクは、誤謬による重要な虚偽表示を発見できないリスクよりも高くなる。これは、不正には、共謀、文書の偽造、取引等の記録からの除外、虚偽の陳述、および内部統制の無効化が伴うためである。

・　状況に応じて適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を理解する。ただし、これは、ファンドの内部統制の有効性に対する意見を表明するためではない。

・　ファンドの取締役会が採用した会計方針の適切性、ならびにファンドの取締役会によって行われた会計上の見積りの合理性を評価し、関連する開示の妥当性を検討する。

・　ファンドの取締役会が継続企業を前提として財務書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、ファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況に関して重要な不確実性が認められるかどうかを結論付ける。重要な不確実性が認められる場合は、私どもの「法定監査人」の報告書において財務書類の関連する開示に注意を喚起すること、または重要な不確実性に関する財務書類の開示が適切でない場合は、財務書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。私どもの結論は、「法定監査人」の報告書日付までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドまたはそのサブ・ファンド（終了の決定または意図があるサブ・ファンドを除く。）のいずれかが継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・　終了の決定または意図があるサブ・ファンドについて、私どもは、非継続企業を前提として財務書類を作成するファンドの取締役会の適切性を結論付ける。また、非継続企業の前提による会計およびその採用理由に関する開示の十分性に関しても評価する。私どもの結論は、「法定監査人」の報告書日付までに入手した監査証拠に基づいている。

・　関連する開示を含めた全体としての財務書類の表示、構成および内容を検討し、財務書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

　私どもは、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、およびその他の事項について、統治責任者に対して報告を行っている。

　私どもはまた、統治責任者に対して、私どもが独立性に関する倫理上の要求を遵守している旨の文書を提出しており、私どもの独立性に影響を与えると合理的に考えられるすべての関係およびその他の事項について、また必要がある場合には脅威を除外するためにとられた措置または適用された予防措置について、報告を行っている。

アーンスト・アンド・ヤング
ソシエテ・アノニム
公認監査法人

ケリー・ニコル

ルクセンブルグ
2022年12月16日

注：ブラックロック・グローバル・ファンズは各ファンドによって構成されているため、上記の監査報告書はブラックロック・グローバル・ファンズおよび各ファンドの財務書類を監査対象としている。ファンドの原文の財務書類には、現在構成するすべてのファンドの情報が掲載されているが、日本文の財務書類にはＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記 」を除く）。

Independent auditor's report

To the Shareholders of
BlackRock Global Funds
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg

Opinion

We have audited the financial statements of BlackRock Global Funds (the "Fund") and of each of its sub-funds, which comprise the statement of net assets and the portfolio of investments at 31 August 2022, and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund and of each of its sub-funds as at 31 August 2022, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (the "Law of 23 July 2016") and with International Standards on Auditing ("ISAs") as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" ("CSSF"). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the "responsibilities of the "réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements" section of our report. We are also independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants ("IESBA Code") as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matter

We draw attention to Note 1 in the financial statements which indicates that the subscriptions, redemptions and conversions of all share classes and the determination of net asset values of BlackRock Global Funds - Emerging Europe Fund (the "Sub-Fund") have been temporarily suspended with effect from 1 March 2022 until further notice due to the current trading conditions relating to the Sub-Fund's significant investment exposure to Russia, following the incursion of the Ukraine by Russia. At 31 August 2022, the Board of Directors has no current plans to close the Sub-Fund and therefore the financial statements have been prepared on a going concern basis. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our report of the "réviseur d'entreprises agréé" thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's and each of its sub-funds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the "réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of the "réviseur d'entreprises agréé" that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and per- form audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from er- ror, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund.

- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast signifi- cant doubt on the Fund's or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncer- tainty exists, we are required to draw attention in our report of the "réviseur d'entreprises agréé" to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evi- dence obtained up to the date of our report of the "réviseur d'entreprises agréé". However, future events or conditions may

cause the Fund or any of its sub-funds (except for the sub-fund where a decision or an intention to close exists) to cease to con- tinue as a going concern.

- In respect of a sub-fund where a decision or an intention to close exists, we conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the non-going concern basis of accounting.We also evaluate the adequacy of the disclosures describing the non-going basis of accounting and reasons for its use. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the “réviseur d’ entreprises agréé”.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate to them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Kerry Nichol

Luxembourg, 16 December 2022

（※）上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管しております。

（訳文）

独立監査人の監査報告書

ブラックロック・グローバル・ファンズの
取締役会御中
ルクセンブルグ　L-2453、
ユージン・リュペール通り２－４番

監査意見

私どもは、ブラックロック・グローバル・ファンズおよびその各サブ・ファンド（以下「ファンド」という。）の財務書類、すなわち、2021年８月31日現在の純資産計算書および投資有価証券明細表、同日に終了した会計年度における損益および純資産変動計算書、ならびに重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記について監査を行った。

私どもは、添付の財務書類が、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、ファンドおよびその各サブ・ファンドの2021年８月31日現在の財政状態、ならびに同日に終了した会計年度における経営成績および純資産の変動について、真実かつ公正な概観を与えているものと認める。

監査意見の根拠

私どもは、専門的監査に関する2016年７月23日法（以下「2016年７月23日法」という。）および金融セクター監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier（以下「ＣＳＳＦ」という。））がルクセンブルグに関して採用した国際監査基準（以下「ＩＳＡ」という。）に準拠して監査を行った。2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡのもとでの私どもの責任は、本報告書の「財務書類監査に対する『法定監査人』の責任」区分に詳述されている。私どもはまた、財務書類の監査に関連のある倫理上の要求とともに、国際会計士倫理基準審議会が発行しＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用した国際独立性基準を含む「職業会計士の国際倫理規程」（以下「ＩＥＳＢＡ規程」という。）に基づきファンドに対して独立性を保持しており、これらの倫理上の要求で定められるその他の倫理上の責任を果たした。私どもは、監査意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

ファンドの取締役会は、その他の記載内容に対して責任を有している。その他の記載内容は、年次報告書のうち、財務書類およびそれに対する私どもの「法定監査人」の報告書以外の情報である。

私どもの監査意見の対象範囲には、その他の記載内容は含まれておらず、したがって、私どもは当該その他の記載内容に対していかなる保証の結論も表明しない。

財務書類監査における私どもの責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務書類または私どもが監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか考慮すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な虚偽表示の兆候があるかどうか留意することにある。私どもは、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な虚偽表示があると判断した場合には、この事実を報告することが求められている。私どもは、その他の記載内容に関して報告すべき事項はない。

財務書類に対するファンドの取締役会の責任

ファンドの取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、本財務書類を作成し適正に表示すること、および不正または誤謬による重要な虚偽表示のない財務書類を作成するためにファンドの取締役会が必要と判断した内部統制を整備および運用する責任を有している。

財務書類を作成するに当たり、ファンドの取締役会は、ファンドおよびその各サブ・ファンドが継続企業として存続する能力があるかどうかを評価し、必要がある場合には当該継続企業の前提に関する事項を開示する責任を有し、また、ファンドの取締役会がファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの清算もしくは事業停止の意図があるか、またはそうする以外に現実的な代替案がない場合を除き、継続企業の前提に基づいて財務書類を作成する責任を有している。

財務書類監査に対する「法定監査人」の責任

私どもの目的は、全体としての財務書類に、不正または誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかに関する合理的な保証を得て、監査意見を含む「法定監査人」の報告書を発行することにある。合理的な保証は、高い水準の保証であるが、2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡに準拠して行った監査が、すべての重要な虚偽表示を常に発見することを保証（guarantee）するものではない。虚偽表示は、不正または誤謬から発生する可能性があり、個別にまたは集計すると、当該財務書類の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

私どもは、2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡに準拠して実施する監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持している。また、私どもは以下を行う。

・ 不正または誤謬による財務書類の重要な虚偽表示リスクを識別、評価し、当該リスクに対応した監査手続を立案、実施し、監査意見の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。不正による重要な虚偽表示リスクを発見できないリスクは、誤謬による重要な虚偽表示を発見できないリスクよりも高くなる。これは、不正には、共謀、文書の偽造、取引等の記録からの除外、虚偽の陳述、および内部統制の無効化が伴うためである。

・ 状況に応じて適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を理解する。ただし、これは、ファンドの内部統制の有効性に対する意見を表明するためではない。

・ ファンドの取締役会が採用した会計方針およびその適用方法の適切性、ならびにファンドの取締役会によって行われた会計上の見積りの合理性を評価し、関連する開示の妥当性を検討する。

・ ファンドの取締役会が継続企業を前提として財務書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、ファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況に関して重要な不確実性が認められるかどうかを結論付ける。重要な不確実性が認められる場合は、私どもの「法定監査人」の報告書において財務書類の関連する開示に注意を喚起すること、または重要な不確実性に関する財務書類の開示が適切でない場合は、財務書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。私どもの結論は、「法定監査人」の報告書日付までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかが継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・ 関連する開示を含めた全体としての財務書類の表示、構成および内容を検討し、財務書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

私どもは、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、およびその他の事項について、統治責任者に対して報告を行っている。

私どもはまた、統治責任者に対して、私どもが独立性に関する倫理上の要求を遵守している旨の文書を提出しており、私どもの独立性に影響を与えると合理的に考えられるすべての関係およびその他の事項について、また必要がある場合には脅威を除外するためにとられた措置または適用された予防措置について、報告を行っている。

アーンスト・アンド・ヤング
ソシエテ・アノニム
公認監査法人

ケリー・ニコル

ルクセンブルグ
2021年12月17日

注：ブラックロック・グローバル・ファンズは各ファンドによって構成されているため、上記の監査報告書はブラックロック・グローバル・ファンズおよび各ファンドの財務書類を監査対象としている。ファンドの原文の財務書類には、現在構成するすべてのファンドの情報が掲載されているが、日本文の財務書類にはＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く）。

Independent auditor's report

To the Board of Directors of
BlackRock Global Funds
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg

Opinion

We have audited the financial statements of BlackRock Global Funds and of each of its sub-funds (the "Fund"), which comprise the statement of net assets and the portfolio of investments as at 31 August 2021 and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund and of each of its sub-funds as at 31 August 2021, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (the "Law of 23 July 2016") and with International Standards on Auditing ("ISAs") as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" ("CSSF"). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the "responsibilities of the "réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements" section of our report. We are also independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants ("IESBA Code") as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our report of the "réviseur d'entreprises agréé" thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund and each of its sub-funds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the "réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of the "réviseur d'entreprises agréé" that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund.

- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of the "réviseur d'entreprises agréé" to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the "réviseur d'entreprises agréé". However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate to them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Kerry Nichol

Luxembourg, 17 December 2021

（※）上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管しております。