

Morgan Stanley

INVESTMENT MANAGEMENT

Morgan Stanley Investment Funds

**Relazione semestrale (non sottoposta a revisione legale)
30 giugno 2023**

Société d'Investissement
à Capital Variable
costituita ai sensi delle leggi
vigenti nel Lussemburgo

R.C.S. Luxembourg: B-29.192

Indice

1 Informazioni per gli azionisti

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Fondi azionari

2 American Resilience Fund
4 Asia Opportunity Fund†
6 Asian Property Fund†
8 Calvert Sustainable Climate Aligned Fund
12 Calvert Sustainable Climate Transition Fund
15 Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund
19 Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund
24 Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund
28 Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund
32 Calvert Sustainable US Equity Select Fund
37 China A-shares Fund
40 China Equity Fund
42 Counterpoint Global Fund
47 Developing Opportunity Fund
50 Emerging Leaders Equity Fund
52 Europe Opportunity Fund
54 European Property Fund
56 Global Brands Equity Income Fund
59 Global Brands Fund†
62 Global Core Equity Fund
64 Global Endurance Fund
66 Global Focus Property Fund
68 Global Infrastructure Fund†
71 Global Insight Fund
74 Global Opportunity Fund†
77 Global Permanence Fund
80 Global Property Fund
84 Global Quality Fund
87 Global Sustain Fund
89 Indian Equity Fund
92 International Equity (ex US) Fund
94 Japanese Equity Fund
97 Japanese Small Cap Equity Fund
100 Latin American Equity Fund†
102 NextGen Emerging Markets Fund†
105 Saudi Equity Fund
107 Sustainable Asia Equity Fund
110 Sustainable Emerging Markets Equity Fund†
113 US Advantage Fund†
116 US Core Equity Fund
119 US Focus Property Fund
121 US Growth Fund†
124 US Insight Fund
128 US Permanence Fund
132 US Property Fund†
135 US Value Fund
138 Vitality Fund

Fondi obbligazionari

140 Calvert Sustainable Global Green Bond Fund
145 Emerging Markets Corporate Debt Fund

153 Emerging Markets Debt Fund†
161 Emerging Markets Domestic Debt Fund†
166 Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund
174 Euro Bond Fund
182 Euro Corporate Bond Fund
190 Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund
196 Euro Strategic Bond Fund
207 European Fixed Income Opportunities Fund
218 European High Yield Bond Fund
223 Floating Rate ABS Fund
226 Global Asset Backed Securities Fund
246 Global Bond Fund†
259 Global Convertible Bond Fund†
264 Global Credit Fund
270 Global Credit Opportunities Fund
274 Global Fixed Income Opportunities Fund
289 Global High Yield Bond Fund
297 Short Duration US Government Income Fund
301 Short Maturity Euro Bond Fund
310 Short Maturity Euro Corporate Bond Fund
314 Sustainable Euro Corporate Bond Fund
320 Sustainable Euro Strategic Bond Fund
327 Sustainable Global High Yield Bond Fund
334 Sustainable US High Yield Bond Fund
341 US Dollar Corporate Bond Fund
348 US Dollar High Yield Bond Fund
357 US Dollar Short Duration Bond Fund
363 US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund

Fondi diversificati

370 Global Balanced Defensive Fund
382 Global Balanced Fund
397 Global Balanced Income Fund
412 Global Balanced Risk Control Fund of Funds
415 Global Balanced Sustainable Fund
425 Global Multi-Asset Opportunities Fund

PROSPETTI E NOTE

431 Stato patrimoniale
448 Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto
465 Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto
484 Note integrative

ALTRE INFORMAZIONI

501 Amministratori e fornitori di servizi
503 Agenti di pagamento e informazioni
504 Allegato 1: Coefficienti di spesa dei fondi
511 Allegato 2: Tasso di rotazione del portafoglio
512 Allegato 3: Subconsulenti per gli investimenti
514 Allegato 4: Classi di azioni coperte
516 Allegato 5: Operazioni di finanziamento titoli

† Le sottoscrizioni del Comparto sono autorizzate a Hong Kong dalla Securities and Futures Commission

Informazioni per gli azionisti

L'assemblea generale annuale degli azionisti di Morgan Stanley Investment Funds (la "Società") si svolge presso la sede legale della Società e si tiene il secondo martedì del mese di maggio alle 10:30. Laddove tale giorno sia un giorno festivo o di chiusura delle banche in Lussemburgo, l'assemblea generale annuale si terrà il giorno lavorativo successivo.

Gli avvisi di convocazione di tutte le assemblee generali sono stati inviati per posta a tutti gli azionisti registrati al rispettivo indirizzo registrato con almeno 8 giorni di preavviso. Tali avvisi indicheranno l'ora e il luogo dell'assemblea e ne specificheranno le condizioni di ammissione. Essi conterranno inoltre l'ordine del giorno e specificheranno i requisiti di legge vigenti in Lussemburgo relativamente al quorum e alla maggioranza necessari per l'assemblea.

Nella misura prevista dalla legge, ulteriori avvisi saranno pubblicati nel Mémorial e su un quotidiano lussemburghese.

Il bilancio certificato relativo al precedente esercizio finanziario sarà reso disponibile presso la sede legale della Società e inoltrato agli azionisti su richiesta. Saranno inoltre a disposizione presso la sede legale le relazioni semestrali non certificate.

Le relazioni annuali e semestrali sono inoltre disponibili sul sito web della Società (www.morganstanleyinvestmentfunds.com).

L'esercizio finanziario della Società si chiude il 31 dicembre.

Qualsiasi altro avviso relativo alla Società sarà pubblicato in un quotidiano lussemburghese o spedito agli azionisti interessati.

Il valore patrimoniale netto per azione di ciascuna Classe di Azioni sarà disponibile ogni giorno di contrattazione negli orari di ufficio in Lussemburgo presso la sede legale della Società. Le informazioni sul valore patrimoniale netto per azione sono disponibili anche presso i fornitori di informazioni di mercato, come Bloomberg, www.fundinfo.com e Morningstar, oltre ad essere disponibili sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.

Non saranno accettate sottoscrizioni basate sulle sole relazioni finanziarie. Le sottoscrizioni sono valide solo se effettuate sulla base del vigente Prospetto informativo e dell'ultimo Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("KIID").

Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Ginevra, sito internet: carnegie-fund-services-ch, è il rappresentante in Svizzera e Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, 1204 Ginevra, è l'agente di pagamento in Svizzera. Il Prospetto informativo, il più recente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo Statuto e le relazioni annuali e semestrali della Società possono essere richiesti a titolo gratuito al rappresentante in Svizzera.

Un elenco degli acquisti e delle vendite (operazioni sui titoli) effettuati dalla Società nel corso dell'esercizio di riferimento può essere ottenuto gratuitamente dal rappresentante in Svizzera.

Gli obiettivi di investimento delineati nella presente relazione semestrale sono enunciati soltanto in modo sintetico. Le politiche e gli obiettivi di investimento completi di ciascun Fondo sono illustrati nel vigente prospetto informativo della Società.

American Resilience Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari, comprese ricevute di deposito (American Depositary Receipts (ADR) e Global Depositary Receipts (GDR)) di società ubicate principalmente negli USA, e incorporando al contempo considerazioni ambientali, sociali e di governance societaria (ESG).

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Bevande				
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.435	86.000	1,55
			86.000	1,55
Mercati dei capitali				
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2.015	228.501	4,13
Moody's Corp.	USD	268	93.261	1,68
			321.762	5,81
Attrezzature, strumenti e componenti elettronici				
Amphenol Corp. 'A'	USD	1.729	145.374	2,63
CDW Corp.	USD	628	114.742	2,07
			260.116	4,70
Servizi finanziari				
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	204	34.188	0,62
PayPal Holdings, Inc.	USD	1.887	125.429	2,26
Visa, Inc. 'A'	USD	1.272	300.892	5,43
			460.509	8,31
Forniture e apparecchiature sanitarie				
Abbott Laboratories	USD	1.404	151.983	2,74
Becton Dickinson & Co.	USD	722	190.349	3,44
STERIS plc	USD	468	104.649	1,89
			446.981	8,07
Prodotti per la casa				
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.039	156.806	2,83
			156.806	2,83
Assicurazioni				
Aon plc 'A'	USD	522	180.435	3,26
Arthur J Gallagher & Co.	USD	448	97.480	1,76
			277.915	5,02
Media interattivi e servizi				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.546	186.200	3,36
			186.200	3,36
Servizi informatici				
Accenture plc 'A'	USD	1.096	340.725	6,15
Automatic Data Processing, Inc.	USD	739	162.321	2,93
			503.046	9,08
Scienze per la vita, strumenti e servizi				
Danaher Corp.	USD	1.087	261.924	4,73
IQVIA Holdings, Inc.	USD	818	182.749	3,30
Revvity, Inc.	USD	356	42.279	0,76
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	497	258.266	4,66
			745.218	13,45

American Resilience Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Macchinari				
Otis Worldwide Corp.	USD	2.097	187.220	3,38
			187.220	3,38
Prodotti farmaceutici				
Zoetis, Inc.	USD	600	104.040	1,88
			104.040	1,88
Servizi professionali				
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	878	144.808	2,62
Equifax, Inc.	USD	525	124.231	2,24
			269.039	4,86
Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori				
Texas Instruments, Inc.	USD	1.057	190.355	3,44
			190.355	3,44
Software				
Adobe, Inc.	USD	269	131.285	2,37
Constellation Software, Inc.	CAD	85	174.430	3,15
Microsoft Corp.	USD	1.238	421.848	7,61
Roper Technologies, Inc.	USD	353	168.776	3,05
			896.339	16,18
Tessili, abbigliamento e articoli di lusso				
NIKE, Inc. 'B'	USD	816	90.552	1,63
			90.552	1,63
Tabacchi				
Philip Morris International, Inc.	USD	2.466	240.139	4,34
			240.139	4,34
Totale Azioni			5.422.237	97,89
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			5.422.237	97,89
Totale Investimenti			5.422.237	97,89
Liquidità			126.202	2,28
Altre Attività/(Passività)			(9.559)	(0,17)
Totale Attivo netto			5.538.880	100,00

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	320.510	USD	351.822	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.318)	(0,02)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(1.318)	(0,02)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.318)	(0,02)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.318)	(0,02)

Asia Opportunity Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari, ivi incluse ricevute di deposito (come American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR)) di emittenti situati in Asia, Giappone escluso, e in Azioni A cinesi tramite lo Stock Connect.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Cina				
China East Education Holdings Ltd., Reg. S	HKD	34.107.500	13.148.735	0,29
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	13.403.333	88.484.076	1,95
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	9.951.000	49.484.143	1,09
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	18.561.705	119.859.083	2,65
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	45.308.000	21.735.742	0,48
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	85.926.000	189.809.428	4,19
HUYA, Inc., ADR	USD	5.645.416	20.492.860	0,45
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	15.093.127	58.866.410	1,30
KE Holdings, Inc., ADR	USD	12.254.879	184.068.283	4,06
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	15.203.900	104.556.360	2,31
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	831.997	193.905.186	4,28
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	16.764.890	262.466.063	5,79
Qifu Technology, Inc., ADR	USD	6.396.711	113.093.851	2,50
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	9.854.000	94.689.789	2,09
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.756.600	202.179.822	4,46
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	5.778.196	201.832.386	4,46
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	7.688.000	70.139.841	1,55
Weimob, Inc., Reg. S	HKD	35.568.000	17.349.551	0,38
Yihai International Holding Ltd.	HKD	9.215.000	19.810.892	0,44
			2.025.972.501	44,72
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	HKD	13.195.000	133.978.797	2,96
Super Hi International Holding Ltd.	HKD	9.055.500	17.637.571	0,39
			151.616.368	3,35
India				
Axis Bank Ltd.	INR	9.656.163	116.353.937	2,57
HDFC Bank Ltd.	INR	18.741.995	389.102.107	8,59
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	12.864.008	296.644.024	6,55
IndusInd Bank Ltd.	INR	11.258.278	188.860.976	4,17
Shree Cement Ltd.	INR	171.362	49.927.592	1,10
Titan Co. Ltd.	INR	1.261.285	46.904.831	1,04
Zomato Ltd.	INR	48.142.559	44.144.545	0,97
			1.131.938.012	24,99
Indonesia				
Avia Avian Tbk. PT	IDR	975.074.300	43.275.428	0,95
			43.275.428	0,95
Singapore				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	42.130.687	141.348.455	3,12
Sea Ltd., ADR	USD	1.062.149	60.977.974	1,35
			202.326.429	4,47
Corea del Sud				
Coupang, Inc.	USD	15.738.610	275.110.903	6,07
KakaoBank Corp.	KRW	5.246.802	95.231.442	2,10
NAVER Corp.	KRW	937.745	131.086.668	2,90
			501.429.013	11,07

Asia Opportunity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Taiwan

Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	7.775.000	85.779.788	1,89
Silergy Corp.	TWD	3.766.000	47.061.706	1,04
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	9.842.000	182.736.979	4,03
			315.578.473	6,96
Totale Azioni			4.372.136.224	96,51
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			4.372.136.224	96,51

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	142.405.917	142.405.917	3,14
			142.405.917	3,14
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			142.405.917	3,14
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			142.405.917	3,14
Totale Investimenti			4.514.542.141	99,65
Liquidità			25.514.911	0,56
Altre Attività/(Passività)			(9.880.413)	(0,21)
Totale Attivo netto			4.530.176.639	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti. Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
GBP	1.481.891	USD	1.874.088	03/07/2023	J.P. Morgan	8.432	0,00
USD	47.974	EUR	43.925	03/07/2023	J.P. Morgan	7	0,00
USD	62.653	IDR	939.226.164	03/07/2023	J.P. Morgan	6	0,00
EUR	194.439	USD	211.279	05/07/2023	J.P. Morgan	1.059	0,00
GBP	67.871	USD	85.651	05/07/2023	J.P. Morgan	570	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						10.074	0,00
Classe di azioni coperta in BRL							
USD	10.000	BRL	47.998	31/07/2023	J.P. Morgan	98	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						98	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	295.469	EUR	270.192	03/07/2023	J.P. Morgan	419	0,00
EUR	151.035	USD	164.183	05/07/2023	J.P. Morgan	756	0,00
EUR	62.727	USD	68.275	31/07/2023	J.P. Morgan	322	0,00
USD	280.563	EUR	255.767	31/07/2023	J.P. Morgan	861	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						2.358	0,00
Classe di azioni coperta in GBP							
GBP	9.317	USD	11.743	05/07/2023	J.P. Morgan	93	0,00
GBP	30.570	USD	38.588	31/07/2023	J.P. Morgan	255	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						348	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						12.878	0,00
EUR	232.930	USD	254.399	03/07/2023	J.P. Morgan	(39)	0,00
USD	23.845	GBP	18.855	03/07/2023	J.P. Morgan	(107)	0,00
USD	149.095	EUR	137.212	05/07/2023	J.P. Morgan	(748)	0,00
USD	1.730	GBP	1.371	05/07/2023	J.P. Morgan	(11)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(905)	0,00
Classe di azioni coperta in BRL							
BRL	6.019.031	USD	1.251.501	31/07/2023	J.P. Morgan	(9.803)	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	68.923	USD	75.371	03/07/2023	J.P. Morgan	(107)	0,00
USD	68.187	EUR	62.727	05/07/2023	J.P. Morgan	(314)	0,00
EUR	464.653.030	USD	510.046.599	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.910.066)	(0,04)
USD	164.393	EUR	151.035	31/07/2023	J.P. Morgan	(776)	0,00
Classe di azioni coperta in GBP							
USD	17.716	GBP	14.016	03/07/2023	J.P. Morgan	(89)	0,00
USD	20.865	GBP	16.555	05/07/2023	J.P. Morgan	(166)	0,00
GBP	13.190.821	USD	16.822.919	31/07/2023	J.P. Morgan	(62.407)	0,00
USD	11.745	GBP	9.317	31/07/2023	J.P. Morgan	(93)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività						(1.983.821)	(0,04)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(1.984.726)	(0,04)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Attività						(1.971.848)	(0,04)

Asian Property Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo nei titoli azionari di società operanti nel settore immobiliare in Asia e Oceania.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Australia				
Goodman Group, REIT	AUD	195.860	2.630.615	5,07
National Storage REIT, REIT	AUD	1.572.044	2.466.702	4,76
Region RE Ltd., REIT	AUD	1.583.100	2.401.115	4,63
Scentre Group, REIT	AUD	165.224	292.313	0,56
			7.790.745	15,02
Hong Kong				
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	204.500	1.135.224	2,19
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	915.000	1.417.552	2,73
Link REIT, REIT	HKD	853.089	4.745.862	9,15
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	343.823	4.344.822	8,37
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	651.122	3.264.975	6,29
			14.908.435	28,73
Giappone				
Daiwa Office Investment Corp., REIT	JPY	119	516.739	1,00
GLP J-Reit, REIT	JPY	1.812	1.786.299	3,44
Heiwa Real Estate REIT, Inc.	JPY	519	525.840	1,01
Hulic Co. Ltd.	JPY	150.900	1.291.183	2,49
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	3.342	1.326.728	2,56
Japan Hotel REIT Investment Corp., REIT	JPY	4.097	2.088.034	4,02
Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	3.645	2.435.581	4,69
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	517	1.965.996	3,79
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	239.500	4.763.054	9,18
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	JPY	88	305.256	0,59
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	553	2.172.558	4,19
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	41.500	984.500	1,90
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	1.235	1.422.496	2,74
Sekisui House Ltd.	JPY	84.900	1.712.914	3,30
			23.297.178	44,90
Singapore				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	558.700	790.882	1,52
Frasers Centrepoint Trust, REIT	SGD	855.000	1.386.389	2,67
Frasers Logistics & Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	1.460.600	1.351.523	2,61
Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT	SGD	1.564.100	1.878.110	3,62
			5.406.904	10,42
Totale Azioni			51.403.262	99,07
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			51.403.262	99,07

Asian Property Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	1.990	1.990	0,01
			1.990	0,01
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			1.990	0,01
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			1.990	0,01
Totale Investimenti			51.405.252	99,08
Liquidità			174.476	0,34
Altre Attività/(Passività)			304.489	0,58
Totale Attivo netto			51.884.217	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
EUR	6.650	USD	7.263	03/07/2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	5.419	EUR	4.988	05/07/2023	J.P. Morgan	(27)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(28)	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(28)	0,00
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(28)	0,00

Calvert Sustainable Climate Aligned Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un apprezzamento del capitale a lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in società situate in mercati in via di sviluppo coinvolte in attività economiche riguardanti la transizione climatica e/o allineate agli obiettivi di decarbonizzazione a lungo termine dell'Accordo di Parigi. Il Fondo manterrà un profilo di carbonio conforme agli obiettivi dell'Accordo di Parigi, così come riflessi nel benchmark allineato all'Accordo di Parigi appropriato, o in mancanza di un benchmark di questo genere approvato, manterrà un'impronta di carbonio decisamente inferiore, o inferiore almeno del 50% a quella del benchmark di mercato sottostante, e che tenga conto degli obiettivi di riduzione del carbonio a lungo termine dell'Accordo di Parigi in modo da assicurare una revisione nel tempo della fascia di riduzione. L'impronta di carbonio sarà misurata come intensità di carbonio media ponderata del Fondo (WACI), definita in termini di tonnellate di CO₂ per 1 milione di dollari di valore della società, liquidità compresa.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Australia				
Brambles Ltd.	AUD	3.608	34.678	0,65
Cochlear Ltd.	AUD	99	15.145	0,29
Mirvac Group, REIT	AUD	4.693	7.088	0,14
Suncorp Group Ltd.	AUD	257	2.312	0,04
Transurban Group	AUD	4.967	47.222	0,89
			106.445	2,01
Austria				
Verbund AG	EUR	77	6.193	0,12
			6.193	0,12
Belgio				
KBC Group NV	EUR	218	15.245	0,29
Umicore SA	EUR	681	19.105	0,36
			34.350	0,65
Canada				
BCE, Inc.	CAD	1.148	52.170	0,98
Nutrien Ltd.	CAD	349	20.729	0,39
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	878	40.315	0,76
Sun Life Financial, Inc.	CAD	1.118	58.124	1,10
Thomson Reuters Corp.	CAD	431	58.301	1,10
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1.016	62.965	1,19
WSP Global, Inc.	CAD	175	22.912	0,43
			315.516	5,95
Danimarca				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	260	41.873	0,79
Novozymes A/S 'B'	DKK	135	6.300	0,12
Orsted A/S, Reg. S	DKK	86	8.200	0,15
Vestas Wind Systems A/S	DKK	89	2.384	0,05
			58.757	1,11
Finlandia				
Kesko OYJ 'B'	EUR	406	7.701	0,15
			7.701	0,15
Francia				
Accor SA	EUR	634	23.733	0,45
AECOM	USD	121	10.273	0,19
Alstom SA	EUR	49	1.459	0,03
Dassault Systemes SE	EUR	224	9.899	0,19
Eurofins Scientific SE	EUR	152	9.604	0,18
Legrand SA	EUR	24	2.385	0,05
L'Oreal SA	EUR	46	21.479	0,40
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	21	19.740	0,37
Schneider Electric SE	EUR	694	126.379	2,38
			224.951	4,24

Calvert Sustainable Climate Aligned Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Germania				
Deutsche Post AG	EUR	351	17.158	0,32
Evonik Industries AG	EUR	2.153	41.097	0,78
Ferrovial SE	EUR	756	23.949	0,45
GEA Group AG	EUR	35	1.468	0,03
Infinion Technologies AG	EUR	237	9.767	0,18
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	30	11.286	0,21
			104.725	1,97
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	HKD	1.000	10.154	0,19
ESR Group Ltd., Reg. S	HKD	6.800	11.699	0,22
			21.853	0,41
Italia				
Assicurazioni Generali SpA	EUR	1.043	21.293	0,40
Enel SpA	EUR	4.178	28.168	0,53
Prysmian SpA	EUR	42	1.748	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1.027	8.802	0,17
TransUnion	USD	135	10.572	0,20
			70.583	1,33
Giappone				
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.000	28.414	0,54
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	400	12.652	0,24
East Japan Railway Co.	JPY	100	5.539	0,10
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	25.582	0,48
Ibiden Co. Ltd.	JPY	100	5.666	0,11
KDDI Corp.	JPY	1.400	43.177	0,81
NIDEC Corp.	JPY	300	16.433	0,31
Nomura Holdings, Inc.	JPY	16.900	64.272	1,21
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	1.200	46.696	0,88
Rakuten Group, Inc.	JPY	900	3.129	0,06
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	300	9.569	0,18
Renesas Electronics Corp.	JPY	500	9.441	0,18
Resona Holdings, Inc.	JPY	8.300	39.733	0,75
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	300	4.324	0,08
Sekisui House Ltd.	JPY	300	6.053	0,11
			320.680	6,04
Paesi Bassi				
ASML Holding NV	EUR	27	19.578	0,37
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1.488	51.046	0,96
			70.624	1,33
Nuova Zelanda				
Auckland International Airport Ltd.	NZD	2.619	13.720	0,26
Mercury NZ Ltd.	NZD	2.908	11.581	0,22
Meridian Energy Ltd.	NZD	3.981	13.671	0,25
			38.972	0,73

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Norvegia				
FedEx Corp.	USD	26	6.485	0,12
			6.485	0,12
Portogallo				
EDP Renovaveis SA	EUR	457	9.095	0,17
			9.095	0,17
Singapore				
City Developments Ltd.	SGD	2.600	12.943	0,24
			12.943	0,24
Corea del Sud				
LG Chem Ltd.	KRW	17	8.655	0,16
SK Hynix, Inc.	KRW	70	6.138	0,12
			14.793	0,28
Spagna				
Acciona SA	EUR	21	3.598	0,07
Iberdrola SA	EUR	1.921	25.215	0,47
Redeia Corp. SA	EUR	496	8.368	0,16
			37.181	0,70
Svezia				
Investor AB 'B'	SEK	1.031	20.595	0,39
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	651	6.176	0,12
			26.771	0,51
Svizzera				
ABB Ltd.	CHF	935	36.732	0,69
Cie Financiere Richemont SA	CHF	171	28.982	0,55
Geberit AG	CHF	34	17.826	0,34
Novartis AG	CHF	261	26.189	0,49
Roche Holding AG	CHF	74	22.669	0,43
SGS SA	CHF	50	4.712	0,09
Sika AG	CHF	70	19.908	0,37
Zurich Insurance Group AG	CHF	78	37.214	0,70
			194.232	3,66
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.000	18.567	0,35
United Microelectronics Corp.	TWD	4.000	6.300	0,12
			24.867	0,47
Regno Unito				
3i Group plc	GBP	455	11.234	0,21
Aviva plc	GBP	8.029	40.421	0,76
Burberry Group plc	GBP	205	5.492	0,10
Compass Group plc	GBP	1.079	30.224	0,57

Calvert Sustainable Climate Aligned Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Regno Unito (seguito)				
Ferguson plc	USD	135	21.347	0,40
Halma plc	GBP	312	9.009	0,17
Johnson Matthey plc	GBP	325	7.250	0,14
Kingfisher plc	GBP	1.801	5.306	0,10
National Grid plc	GBP	2.338	30.978	0,58
Pennon Group plc	GBP	722	6.542	0,12
Rentokil Initial plc	GBP	256	1.978	0,04
Severn Trent plc	GBP	104	3.410	0,07
			173.191	3,26

Stati Uniti d'America

Abbott Laboratories	USD	540	58.455	1,10
Accenture plc 'A'	USD	137	42.591	0,80
Adobe, Inc.	USD	40	19.522	0,37
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	113	12.812	0,24
AES Corp. (The)	USD	2.521	52.059	0,98
Agilent Technologies, Inc.	USD	234	27.851	0,53
Akamai Technologies, Inc.	USD	475	42.973	0,81
Allstate Corp. (The)	USD	56	6.122	0,12
American Express Co.	USD	292	50.945	0,96
Analog Devices, Inc.	USD	126	24.380	0,46
Apple, Inc.	USD	1.351	260.013	4,90
Applied Materials, Inc.	USD	233	33.791	0,64
Aptiv plc	USD	178	18.078	0,34
Atlassian Corp. 'A'	USD	39	6.458	0,12
Autodesk, Inc.	USD	106	21.960	0,41
Automatic Data Processing, Inc.	USD	35	7.688	0,15
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	116	22.062	0,42
Best Buy Co., Inc.	USD	212	17.596	0,33
Boston Scientific Corp.	USD	1.373	74.307	1,40
BristolMyers Squibb Co.	USD	147	9.423	0,18
Broadcom, Inc.	USD	13	11.342	0,21
Cadence Design Systems, Inc.	USD	150	35.041	0,66
Capital One Financial Corp.	USD	35	3.870	0,07
Church & Dwight Co., Inc.	USD	56	5.573	0,11
Cisco Systems, Inc.	USD	618	32.049	0,60
Citizens Financial Group, Inc.	USD	213	5.585	0,11
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	396	25.851	0,49
Comcast Corp. 'A'	USD	382	15.910	0,30
Cummins, Inc.	USD	3	734	0,01
Danaher Corp.	USD	203	48.915	0,92
Darling Ingredients, Inc.	USD	43	2.675	0,05
DaVita, Inc.	USD	143	14.363	0,27
Eaton Corp. plc	USD	93	18.636	0,35
eBay, Inc.	USD	265	11.946	0,23
Ecolab, Inc.	USD	234	43.302	0,82
Edwards Lifesciences Corp.	USD	82	7.683	0,15
Eli Lilly & Co.	USD	156	72.807	1,37
Enphase Energy, Inc.	USD	42	6.812	0,13
Entegris, Inc.	USD	92	10.210	0,19
Equity Residential, REIT	USD	274	18.131	0,34
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	186	36.268	0,68
Etsy, Inc.	USD	160	13.771	0,26
First Solar, Inc.	USD	97	17.879	0,34
FMC Corp.	USD	255	26.706	0,50
Gen Digital, Inc.	USD	163	3.019	0,06
General Mills, Inc.	USD	1.079	82.878	1,56
Gilead Sciences, Inc.	USD	583	44.594	0,84
Home Depot, Inc. (The)	USD	206	63.728	1,20
Humana, Inc.	USD	90	39.781	0,75
Huntington Bancshares, Inc.	USD	937	10.148	0,19

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	22	11.052	0,21
Ingersoll Rand, Inc.	USD	24	1.558	0,03
Intel Corp.	USD	639	21.279	0,40
International Business Machines Corp.	USD	279	37.581	0,71
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	41	3.215	0,06
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	221	8.471	0,16
Intuit, Inc.	USD	83	37.922	0,71
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	36	8.672	0,16
Lam Research Corp.	USD	21	13.546	0,26
Linde plc	USD	50	19.114	0,36
Lowe's Cos., Inc.	USD	84	18.897	0,36
Mastercard, Inc. 'A'	USD	50	19.531	0,37

McCormick & Co., Inc. (senza diritto di voto)	USD	64	5.606	0,11
Merck & Co., Inc.	USD	176	20.090	0,38
MetLife, Inc.	USD	370	20.872	0,39
Microsoft Corp.	USD	747	254.540	4,80
Moderna, Inc.	USD	17	2.083	0,04
Moody's Corp.	USD	127	44.195	0,83
MSCI, Inc.	USD	8	3.728	0,07
Netflix, Inc.	USD	131	57.450	1,08
NIKE, Inc. 'B'	USD	265	29.407	0,55
NVIDIA Corp.	USD	296	124.409	2,34
ON Semiconductor Corp.	USD	233	21.851	0,41
Owens Corning	USD	57	7.499	0,14
Parker-Hannifin Corp.	USD	220	85.650	1,61
PayPal Holdings, Inc.	USD	29	1.928	0,04
Pentair plc	USD	489	31.364	0,59
Pfizer, Inc.	USD	1.151	41.747	0,79
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	486	61.012	1,15
Prologis, Inc., REIT	USD	331	40.481	0,76
Prudential Financial, Inc.	USD	811	71.652	1,35
PVH Corp.	USD	29	2.445	0,05
Quanta Services, Inc.	USD	44	8.594	0,16
Ralph Lauren Corp.	USD	122	15.054	0,28
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	19	13.413	0,25
Regions Financial Corp.	USD	345	6.113	0,12
Rockwell Automation, Inc.	USD	88	28.772	0,54
Roper Technologies, Inc.	USD	22	10.519	0,20
S&P Global, Inc.	USD	269	108.030	2,04
Salesforce, Inc.	USD	209	44.490	0,84
ServiceNow, Inc.	USD	76	42.520	0,80
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	202	23.426	0,44
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	199	18.831	0,36
Steel Dynamics, Inc.	USD	97	10.499	0,20
Sunrun, Inc.	USD	280	4.897	0,09
Synopsys, Inc.	USD	73	31.764	0,60
Target Corp.	USD	197	26.231	0,49
Tetra Tech, Inc.	USD	24	3.947	0,07
Texas Instruments, Inc.	USD	66	11.886	0,22
T-Mobile US, Inc.	USD	323	44.548	0,84
Trimble, Inc.	USD	183	9.790	0,18
Truist Financial Corp.	USD	1.199	36.821	0,69
US Bancorp	USD	139	4.601	0,09
Verizon Communications, Inc.	USD	1.315	48.602	0,92
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	21	7.424	0,14
Visa, Inc. 'A'	USD	324	76.642	1,44
VMware, Inc. 'A'	USD	145	20.953	0,40
Walt Disney Co. (The)	USD	335	29.825	0,56
Waters Corp.	USD	51	13.491	0,25
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	20	7.670	0,14
Williams-Sonoma, Inc.	USD	114	14.193	0,27
Workday, Inc. 'A'	USD	30	6.889	0,13

Calvert Sustainable Climate Aligned Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
Xylem, Inc.	USD	23	2.587	0,05
			3.401.162	64,09
Totale Azioni			5.282.070	99,54
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			5.282.070	99,54
Totale Investimenti			5.282.070	99,54
Liquidità			47.748	0,90
Altre Attività/(Passività)			(23.331)	(0,44)
Totale Attivo netto			5.306.487	100,00

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	296.020	USD	324.940	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.217)	(0,02)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(1.217)	(0,02)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.217)	(0,02)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.217)	(0,02)

Calvert Sustainable Climate Transition Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un livello interessante di rendimento totale, espresso in dollari USA, investendo principalmente in un portafoglio concentrato di titoli azionari, incluse azioni privilegiate e ricevute di deposito (come American Depositary Receipt (ADR), European Depositary Receipts (EDR) e Global Depositary Receipt (GDR)) di società ubicate in tutto il mondo e impegnate in modelli di attività che contribuiscono a mitigare il cambiamento climatico o ad adattarsi ad esso, e qualificate come investimenti sostenibili.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Australia				
Allkem Ltd.	AUD	3.017	32.391	0,65
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	8.613	28.266	0,57
			60.657	1,22
Canada				
GFL Environmental, Inc.	USD	7.035	272.043	5,48
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	7.355	208.396	4,20
			480.439	9,68
Cile				
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	1.000	72.590	1,46
			72.590	1,46
Cina				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	4.500	144.018	2,90
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.320	136.564	2,75
NIO, Inc., ADR	USD	3.500	34.370	0,70
			314.952	6,35
Danimarca				
NKT A/S	DKK	564	34.242	0,69
Orsted A/S, Reg. S	DKK	569	54.254	1,09
			88.496	1,78
Francia				
Cie de Saint-Gobain	EUR	662	40.446	0,81
Schneider Electric SE	EUR	752	136.941	2,76
			177.387	3,57
Irlanda				
Greencoat Renewables plc, Reg. S	EUR	102.081	112.810	2,28
Kingspan Group plc	EUR	656	43.755	0,88
			156.565	3,16
Italia				
Prismian SpA	EUR	1.461	60.817	1,22
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	18.101	155.126	3,13
			215.943	4,35
Portogallo				
EDP Renovaveis SA	EUR	5.156	102.613	2,07
Greenvolt-Energias Renovaveis SA	EUR	8.781	58.492	1,18
			161.105	3,25

Calvert Sustainable Climate Transition Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto	
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato					
Azioni (seguito)					
Corea del Sud					
LG Chem Ltd.	KRW	324	164.949	3,32	
			164.949	3,32	
Spagna					
Iberdrola SA	EUR	21.214	278.452	5,61	
			278.452	5,61	
Regno Unito					
National Grid plc	GBP	13.938	184.675	3,72	
			184.675	3,72	
Stati Uniti d'America					
AES Corp. (The)	USD	4.303	88.857	1,79	
Bloom Energy Corp. 'A'	USD	3.860	63.227	1,27	
Eaton Corp. plc	USD	835	167.326	3,37	
Enphase Energy, Inc.	USD	913	148.088	2,98	
Eversource Energy	USD	2.986	209.737	4,23	
Exelon Corp.	USD	1.131	45.986	0,93	
First Solar, Inc.	USD	430	79.257	1,60	
Livent Corp.	USD	3.033	82.316	1,66	
NextEra Energy, Inc.	USD	2.075	152.367	3,07	
Piedmont Lithium, Inc.	USD	755	43.367	0,87	
Plug Power, Inc.	USD	6.007	61.512	1,24	
Republic Services, Inc.	USD	1.535	232.399	4,68	
Sempra Energy	USD	1.171	170.392	3,43	
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	826	216.784	4,37	
Stern, Inc.	USD	4.449	25.137	0,51	
Sunnova Energy International, Inc.	USD	3.440	61.370	1,24	
Sunrun, Inc.	USD	6.156	107.668	2,17	
Tesla, Inc.	USD	1.097	286.690	5,78	
Waste Connections, Inc.	USD	814	114.815	2,31	
			2.357.295	47,50	
Totale Azioni			4.713.505	94,97	
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				4.713.505	94,97

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto	
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo					
Organismi d'investimento collettivo – FIA					
Regno Unito					
Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GBP	46.861	68.698	1,38	
			68.698	1,38	
Totale Organismi d'investimento collettivo - FIA				68.698	1,38
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				68.698	1,38
Totale Investimenti			4.782.203	96,35	
Liquidità			156.651	3,16	
Altre Attività/(Passività)			24.290	0,49	
Totale Attivo netto			4.963.144	100,00	

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Calvert Sustainable Climate Transition Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	287.156	USD	315.210	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.181)	(0,02)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(1.181)	(0,02)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.181)	(0,02)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.181)	(0,02)

Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un apprezzamento del capitale a lungo termine, espresso in euro, investendo principalmente in società situate nei mercati europei sviluppati e coinvolte in attività economiche relative a sfide ambientali o sociali globali in aree quali ad esempio sostenibilità ambientale ed efficienza delle risorse, diversità, parità e inclusione, rispetto dei diritti umani, prodotti responsabili, gestione del capitale umano e governance responsabile e trasparenza delle attività, o leader nella gestione di rischi e opportunità ambientali o sociali finanziariamente rilevanti. Questa strategia inoltre tiene conto di obiettivi di riduzione del carbonio a lungo termine dell'Accordo di Parigi e progresso nella diversità, parità e inclusione.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Austria				
Erste Group Bank AG	EUR	2.937	93.308	1,74
			93.308	1,74
Belgio				
KBC Group NV	EUR	417	26.705	0,50
UCB SA	EUR	196	15.860	0,29
Umicore SA	EUR	2.009	51.611	0,96
			94.176	1,75
Danimarca				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.260	185.826	3,46
Novozymes A/S 'B'	DKK	140	5.982	0,11
Orsted A/S, Reg. S	DKK	277	24.187	0,45
Pandora A/S	DKK	114	9.378	0,18
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.367	33.540	0,62
			258.913	4,82
Finlandia				
Kone OYJ 'B'	EUR	152	7.295	0,13
Nokia OYJ	EUR	5.409	20.819	0,39
			28.114	0,52
Francia				
Accor SA	EUR	124	4.251	0,08
Amundi SA, Reg. S	EUR	261	14.185	0,26
AXA SA	EUR	5.797	157.447	2,93
BioMerieux	EUR	40	3.846	0,07
Bureau Veritas SA	EUR	594	14.909	0,28
Capgemini SE	EUR	119	20.641	0,38
Dassault Systemes SE	EUR	379	15.338	0,29
Edenred	EUR	258	15.852	0,30
Eurazeo SE	EUR	34	2.201	0,04
Gecina SA, REIT	EUR	38	3.722	0,07
Kering SA	EUR	124	62.670	1,17
Klepierre SA, REIT	EUR	217	4.976	0,09
Legrand SA	EUR	725	65.975	1,23
L'Oreal SA	EUR	495	211.662	3,94
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	220	189.376	3,52
Orange SA	EUR	6.089	65.639	1,22
Publicis Groupe SA	EUR	200	14.788	0,28
Schneider Electric SE	EUR	1.002	167.094	3,11
SEB SA	EUR	286	27.027	0,50
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	466	22.373	0,42
Veolia Environnement SA	EUR	675	19.595	0,36
Wendel SE	EUR	306	28.779	0,54
Worldline SA, Reg. S	EUR	667	22.298	0,41
			1.154.644	21,49

Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Germania

adidas AG	EUR	141	25.078	0,47
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	467	48.381	0,90
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	788	88.839	1,65
Covestro AG, Reg. S	EUR	744	35.095	0,65
Deutsche Boerse AG	EUR	24	4.062	0,08
Deutsche Post AG	EUR	1.234	55.240	1,03
Evonik Industries AG	EUR	2.049	35.817	0,67
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	446	32.844	0,61
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	1.199	77.719	1,45
Infineon Technologies AG	EUR	1.727	65.177	1,21
Merck KGaA	EUR	217	32.810	0,61
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	314	108.173	2,01
SAP SE	EUR	1.306	162.754	3,03
Vonovia SE	EUR	947	17.008	0,32
Zalando SE, Reg. S	EUR	190	4.970	0,09
			793.967	14,78

Irlanda

Kingspan Group plc	EUR	241	14.720	0,27
			14.720	0,27

Italia

Amplifon SpA	EUR	554	18.581	0,35
Assicurazioni Generali SpA	EUR	2.688	50.252	0,93
Enel SpA	EUR	3.645	22.504	0,42
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	49.378	119.297	2,22
Prysmian SpA	EUR	1.013	38.616	0,72
Telecom Italia SpA	EUR	48.959	12.656	0,23
			261.906	4,87

Paesi Bassi

ASML Holding NV	EUR	229	152.056	2,83
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3.077	96.664	1,80
Randstad NV	EUR	57	2.770	0,05
Wolters Kluwer NV	EUR	89	10.418	0,20
			261.908	4,88

Norvegia

Telenor ASA	NOK	7.207	67.256	1,25
			67.256	1,25

Portogallo

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	3.564	16.038	0,30
EDP Renovaveis SA	EUR	1.128	20.558	0,38
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1.446	36.613	0,68
			73.209	1,36

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Spagna

Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	805	56.157	1,04
Grifols SA	EUR	703	8.295	0,15
Iberdrola SA	EUR	9.099	109.370	2,04
Redeia Corp. SA	EUR	552	8.528	0,16
Telefonica SA	EUR	9.163	34.316	0,64
			216.666	4,03

Svezia

Assa Abloy AB 'B'	SEK	1.626	36.041	0,67
Atlas Copco AB 'A'	SEK	1.178	15.547	0,29
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	305	2.650	0,05
Nordea Bank Abp	SEK	5.858	58.694	1,09
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	7.773	59.873	1,11
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	558	9.914	0,19
Volvo AB 'B'	SEK	3.748	71.299	1,33
			254.018	4,73

Svizzera

ABB Ltd.	CHF	2.815	101.273	1,88
Cie Financiere Richemont SA	CHF	569	88.312	1,64
Givaudan SA	CHF	14	42.456	0,79
Novartis AG	CHF	2.207	202.794	3,77
Roche Holding AG	CHF	496	139.140	2,59
SGS SA	CHF	123	10.614	0,20
Sonova Holding AG	CHF	40	9.784	0,18
Straumann Holding AG	CHF	174	25.708	0,48
Swiss Re AG	CHF	366	33.784	0,63
Temenos AG	CHF	107	7.839	0,15
Zurich Insurance Group AG	CHF	99	43.253	0,81
			704.957	13,12

Regno Unito

3i Group plc	GBP	2.642	59.734	1,11
AstraZeneca plc	GBP	1.198	157.344	2,93
Aviva plc	GBP	11.899	54.857	1,02
Berkeley Group Holdings plc	GBP	638	29.228	0,54
BT Group plc	GBP	10.482	15.060	0,28
Bunzl plc	GBP	598	20.988	0,39
Burberry Group plc	GBP	804	19.726	0,37
Compass Group plc	GBP	2.636	67.617	1,26
Croda International plc	GBP	857	55.830	1,04
GSK plc	GBP	4.984	80.523	1,50
Halma plc	GBP	1.411	37.310	0,69
Intertek Group plc	GBP	280	13.912	0,26
Johnson Matthey plc	GBP	920	18.794	0,35
Kingfisher plc	GBP	6.465	17.441	0,32
National Grid plc	GBP	6.998	84.910	1,58
Pearson plc	GBP	1.772	17.077	0,32
Persimmon plc	GBP	564	6.794	0,13
RELX plc	GBP	2.384	72.967	1,36
Rentokil Initial plc	GBP	6.090	43.103	0,80
Sage Group plc (The)	GBP	831	8.944	0,17
Schroders plc	GBP	5.916	30.055	0,56
Taylor Wimpey plc	GBP	9.929	11.966	0,22
Vodafone Group plc	GBP	64.803	55.975	1,04

Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Regno Unito (seguito)

Whitbread plc	GBP	1.045	41.272	0,77
WPP plc	GBP	4.358	41.785	0,78
			1.063.212	19,79
Totale Azioni			5.340.974	99,40
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			5.340.974	99,40
Totale Investimenti			5.340.974	99,40
Liquidità			14.190	0,26
Altre Attività/(Passività)			18.055	0,34
Totale Attivo netto			5.373.219	100,00

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in USD							
USD	327.837	EUR	298.659	31/07/2023	J.P. Morgan	1.123	0,02
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						1.123	0,02
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						1.123	0,02
Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						1.123	0,02

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un apprezzamento del capitale a lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in società situate in mercati sviluppati e coinvolte in attività economiche relative a sfide ambientali o sociali globali, ad esempio la sostenibilità ambientale ed efficienza delle risorse, diversità, parità e inclusione, rispetto dei diritti umani, prodotti responsabili, gestione del capitale umano e governance responsabile e trasparenza delle attività, o leader nella gestione di rischi e opportunità ambientali o sociali finanziariamente rilevanti. Questa strategia inoltre tiene conto di obiettivi di riduzione del carbonio a lungo termine dell'Accordo di Parigi e progresso nella diversità, parità e inclusione.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Australia				
ASX Ltd.	AUD	144	6.053	0,12
Brambles Ltd.	AUD	1.028	9.881	0,19
Cochlear Ltd.	AUD	32	4.895	0,09
CSL Ltd.	AUD	98	18.125	0,35
GPT Group (The), REIT	AUD	1.418	3.924	0,07
Lendlease Corp. Ltd.	AUD	511	2.647	0,05
Macquarie Group Ltd.	AUD	230	27.321	0,52
Mirvac Group, REIT	AUD	1.224	1.849	0,03
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	661	6.910	0,13
Suncorp Group Ltd.	AUD	525	4.723	0,09
Wesfarmers Ltd.	AUD	500	16.464	0,31
Xero Ltd.	AUD	89	7.112	0,14
			109.904	2,09
Austria				
Erste Group Bank AG	EUR	258	8.951	0,17
			8.951	0,17
Belgio				
UCB SA	EUR	92	8.130	0,15
			8.130	0,15
Canada				
Bank of Montreal	CAD	479	43.152	0,82
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	443	22.087	0,42
BCE, Inc.	CAD	54	2.454	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	639	27.271	0,52
Canadian National Railway Co.	CAD	400	48.282	0,92
CGI, Inc.	CAD	135	14.211	0,27
Fortis, Inc.	CAD	153	6.545	0,13
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	207	5.978	0,11
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	244	6.913	0,13
IGM Financial, Inc.	CAD	62	1.870	0,04
Intact Financial Corp.	CAD	130	19.952	0,38
Magna International, Inc.	CAD	201	11.383	0,22
National Bank of Canada	CAD	250	18.569	0,35
Nutrien Ltd.	CAD	386	22.927	0,44
RB Global, Inc.	CAD	134	8.033	0,15
TELUS Corp.	CAD	337	6.523	0,13
Thomson Reuters Corp.	CAD	125	16.908	0,32
Toromont Industries Ltd.	CAD	52	4.219	0,08
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	901	55.838	1,06
WSP Global, Inc.	CAD	29	3.797	0,07
			346.912	6,61
Danimarca				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	288	46.382	0,88
Orsted A/S, Reg. S	DKK	83	7.914	0,15
Vestas Wind Systems A/S	DKK	360	9.645	0,19
			63.941	1,22
Finlandia				
Nokia OYJ	EUR	614	2.581	0,05
			2.581	0,05

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Francia

Accor SA	EUR	127	4.754	0,09
AXA SA	EUR	1.338	39.683	0,75
Kering SA	EUR	13	7.175	0,14
L'Oreal SA	EUR	72	33.619	0,64
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	43	40.420	0,77
Orange SA	EUR	1.459	17.175	0,33
Publicis Groupe SA	EUR	89	7.186	0,14
Schneider Electric SE	EUR	164	29.865	0,57
SEB SA	EUR	19	1.961	0,04
Wendel SE	EUR	20	2.054	0,04
Worldline SA, Reg. S	EUR	90	3.285	0,06
			187.177	3,57

Germania

Bayerische Motoren Werke AG	EUR	56	6.894	0,13
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	145	16.404	0,31
Covestro AG, Reg. S	EUR	84	4.327	0,08
Deutsche Boerse AG	EUR	64	11.829	0,23
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	132	10.615	0,20
Infineon Technologies AG	EUR	111	4.574	0,09
Merck KGaA	EUR	82	13.539	0,26
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	57	21.443	0,41
SAP SE	EUR	289	39.329	0,75
			128.954	2,46

Italia

Amplifon SpA	EUR	94	3.443	0,07
Assicurazioni Generali SpA	EUR	688	14.046	0,27
Enel SpA	EUR	1.252	8.441	0,16
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	11.831	31.213	0,59
Prysmian SpA	EUR	191	7.951	0,15
Telecom Italia SpA	EUR	7.440	2.100	0,04
			67.194	1,28

Giappone

Ajinomoto Co., Inc.	JPY	300	11.927	0,23
Astellas Pharma, Inc.	JPY	600	8.940	0,17
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	11.366	0,22
CyberAgent, Inc.	JPY	200	1.461	0,03
Daichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	100	3.163	0,06
Fujitsu Ltd.	JPY	100	12.936	0,25
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	200	6.601	0,13
Ibiden Co. Ltd.	JPY	100	5.666	0,11
Itchu Techno-Solutions Corp.	JPY	100	2.528	0,05
KDDI Corp.	JPY	700	21.589	0,41
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	100	3.830	0,07
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	200	9.337	0,18
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	300	10.620	0,20
Nintendo Co. Ltd.	JPY	200	9.089	0,17
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	17.500	20.668	0,39
Nomura Holdings, Inc.	JPY	2.100	7.987	0,15
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	100	2.757	0,05
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	800	31.131	0,59
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	200	3.062	0,06
Rakuten Group, Inc.	JPY	600	2.086	0,04
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	400	12.758	0,24
Renesas Electronics Corp.	JPY	800	15.105	0,29
Resona Holdings, Inc.	JPY	1.600	7.659	0,15

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Giappone (seguito)

Seiko Epson Corp.	JPY	200	3.115	0,06
Sekisui House Ltd.	JPY	500	10.088	0,19
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	600	25.856	0,49
Shimadzu Corp.	JPY	100	3.083	0,06
Sompo Holdings, Inc.	JPY	200	8.972	0,17
Sony Group Corp.	JPY	500	45.290	0,86
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	14.369	0,27
TOPPAN, Inc.	JPY	200	4.312	0,08
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	100	2.080	0,04
West Japan Railway Co.	JPY	200	8.308	0,16
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	100	6.315	0,12
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	200	5.738	0,11
Yokogawa Electric Corp.	JPY	200	3.696	0,07
			363.488	6,92

Paesi Bassi

ASML Holding NV	EUR	31	22.478	0,43
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	438	15.026	0,29
Wolters Kluwer NV	EUR	13	1.661	0,03
			39.165	0,75

Nuova Zelanda

Auckland International Airport Ltd.	NZD	929	4.867	0,09
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	304	4.568	0,09
Mercury NZ Ltd.	NZD	516	2.055	0,04
Meridian Energy Ltd.	NZD	1.005	3.451	0,06
			14.941	0,28

Norvegia

Telenor ASA	NOK	505	5.146	0,10
			5.146	0,10

Portogallo

EDP Renovaveis SA	EUR	198	3.940	0,08
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	209	5.779	0,11
			9.719	0,19

Singapore

CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	3.900	5.520	0,10
CapitaLand Investment Ltd.	SGD	1.900	4.660	0,09
			10.180	0,19

Spagna

Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	192	14.626	0,28
Iberdrola SA	EUR	3.031	39.785	0,76
Naturgy Energy Group SA	EUR	61	1.817	0,03
Telefonica SA	EUR	2.589	10.588	0,20
			66.816	1,27

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Svezia

Nordea Bank Abp	SEK	846	9.256	0,18
Volvo AB 'B'	SEK	518	10.761	0,20

20.017 0,38

Svizzera

Cie Financiere Richemont SA	CHF	133	22.541	0,43
Givaudan SA	CHF	2	6.623	0,13
Novartis AG	CHF	539	54.083	1,03
Roche Holding AG	CHF	86	26.345	0,50
Sonova Holding AG	CHF	15	4.007	0,08
Straumann Holding AG	CHF	74	11.939	0,23
Swiss Re AG	CHF	54	5.443	0,10
Temenos AG	CHF	13	1.040	0,02
Zurich Insurance Group AG	CHF	60	28.626	0,54

160.647 3,06

Regno Unito

3i Group plc	GBP	727	17.949	0,34
AstraZeneca plc	GBP	268	38.437	0,73
Aviva plc	GBP	1.774	8.931	0,17
BT Group plc	GBP	3.436	5.391	0,10
Compass Group plc	GBP	805	22.549	0,43
Croda International plc	GBP	100	7.114	0,14
GSK plc	GBP	1.160	20.466	0,39
Johnson Matthey plc	GBP	79	1.762	0,03
Pearson plc	GBP	478	5.030	0,10
RELX plc	GBP	157	5.248	0,10
Rentokil Initial plc	GBP	637	4.923	0,09
Vodafone Group plc	GBP	19.202	18.112	0,35
Whitbread plc	GBP	150	6.469	0,12

162.381 3,09

Stati Uniti d'America

Accenture plc 'A'	USD	138	42.901	0,82
Adobe, Inc.	USD	63	30.747	0,59
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	250	28.345	0,54
Agilent Technologies, Inc.	USD	200	23.804	0,45
Akamai Technologies, Inc.	USD	116	10.494	0,20
Allstate Corp. (The)	USD	79	8.636	0,16
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	75	14.643	0,28
American Express Co.	USD	162	28.264	0,54
American Tower Corp., REIT	USD	100	19.393	0,37
American Water Works Co., Inc.	USD	145	20.480	0,39
Amgen, Inc.	USD	114	25.301	0,48
Apple, Inc.	USD	1.550	298.313	5,68
Applied Materials, Inc.	USD	188	27.265	0,52
Atlassian Corp. 'A'	USD	29	4.802	0,09
Autodesk, Inc.	USD	68	14.088	0,27
Automatic Data Processing, Inc.	USD	220	48.323	0,92
Ball Corp.	USD	191	11.030	0,21
Best Buy Co., Inc.	USD	106	8.798	0,17
Boston Properties, Inc., REIT	USD	89	5.143	0,10
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	539	34.550	0,66
Cadence Design Systems, Inc.	USD	50	11.680	0,22
Capital One Financial Corp.	USD	89	9.840	0,19
Caterpillar, Inc.	USD	98	24.077	0,46
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	138	11.113	0,21
Charles Schwab Corp. (The)	USD	305	17.519	0,33
Church & Dwight Co., Inc.	USD	145	14.429	0,27

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Cisco Systems, Inc.	USD	762	39.517	0,75
Citizens Financial Group, Inc.	USD	365	9.570	0,18
Clorox Co. (The)	USD	91	14.463	0,28
Consolidated Edison, Inc.	USD	90	8.111	0,15
Cummins, Inc.	USD	83	20.321	0,39
Danaher Corp.	USD	99	23.855	0,45
Darden Restaurants, Inc.	USD	91	15.164	0,29
Darling Ingredients, Inc.	USD	119	7.403	0,14
DaVita, Inc.	USD	40	4.018	0,08
Deere & Co.	USD	57	23.165	0,44
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	194	10.546	0,20
Discover Financial Services	USD	47	5.543	0,11
Eastman Chemical Co.	USD	64	5.317	0,10
Eaton Corp. plc	USD	115	23.045	0,44
eBay, Inc.	USD	403	18.167	0,35
Ecolab, Inc.	USD	173	32.014	0,61
Edwards Lifesciences Corp.	USD	323	30.262	0,58
Electronic Arts, Inc.	USD	64	8.374	0,16
Eli Lilly & Co.	USD	76	35.470	0,68
Emerson Electric Co.	USD	184	16.534	0,31
Equinix, Inc., REIT	USD	18	14.143	0,27
Equity Residential, REIT	USD	94	6.220	0,12
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	171	33.343	0,63
Etsy, Inc.	USD	94	8.091	0,15
Eversource Energy	USD	250	17.560	0,33
Exact Sciences Corp.	USD	132	12.461	0,24
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	81	9.790	0,19
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	39	5.827	0,11
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	336	18.389	0,35
Fifth Third Bancorp	USD	236	6.219	0,12
First Solar, Inc.	USD	28	5.161	0,10
FMC Corp.	USD	93	9.740	0,19
Franklin Resources, Inc.	USD	181	4.862	0,09
Gen Digital, Inc.	USD	432	8.001	0,15
General Mills, Inc.	USD	440	33.796	0,64
Genuine Parts Co.	USD	105	17.547	0,33
Gilead Sciences, Inc.	USD	391	29.908	0,57
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	148	10.592	0,20
Hasbro, Inc.	USD	97	6.277	0,12
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	955	16.111	0,31
Hologic, Inc.	USD	182	14.704	0,28
Home Depot, Inc. (The)	USD	120	37.123	0,71
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	530	8.941	0,17
HP, Inc.	USD	461	14.139	0,27
HubSpot, Inc.	USD	22	11.500	0,22
Humana, Inc.	USD	89	39.339	0,75
Huntington Bancshares, Inc.	USD	851	9.216	0,18
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	43	21.601	0,41
Illinois Tool Works, Inc.	USD	63	15.763	0,30
Intel Corp.	USD	796	26.507	0,50
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	280	31.752	0,60
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	150	11.763	0,22
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	288	11.039	0,21
Intuit, Inc.	USD	75	34.267	0,65
IQVIA Holdings, Inc.	USD	31	6.926	0,13
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	160	9.120	0,17
J M Smucker Co. (The)	USD	79	11.609	0,22
KeyCorp	USD	692	6.512	0,12
Kimco Realty Corp., REIT	USD	69	1.372	0,03
KLA Corp.	USD	28	13.574	0,26
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USD	26	1.445	0,03
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	66	15.899	0,30
Lam Research Corp.	USD	26	16.771	0,32

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Linde plc	USD	81	30.965	0,59
Lowe's Cos., Inc.	USD	90	20.247	0,39
Lululemon Athletica, Inc. (United States of America) (2)	USD	38	14.274	0,27
McCormick & Co., Inc. (senza diritto di voto)	USD	186	16.292	0,31
Merck & Co., Inc.	USD	523	59.700	1,14
MetLife, Inc.	USD	495	27.923	0,53
Micron Technology, Inc.	USD	214	13.784	0,26
Microsoft Corp.	USD	721	245.681	4,68
Moderna, Inc.	USD	11	1.348	0,03
Mosaic Co. (The)	USD	252	8.833	0,17
Motorola Solutions, Inc.	USD	29	8.451	0,16
MSCI, Inc.	USD	9	4.194	0,08
Nasdaq, Inc.	USD	201	10.076	0,19
Netflix, Inc.	USD	112	49.118	0,94
NIKE, Inc. 'B'	USD	166	18.421	0,35
Northern Trust Corp.	USD	38	2.801	0,05
Nucor Corp.	USD	190	30.966	0,59
NVIDIA Corp.	USD	291	122.307	2,33
NXP Semiconductors NV	USD	75	15.277	0,29
Okta, Inc.	USD	113	7.947	0,15
Omnicom Group, Inc.	USD	151	14.369	0,27
ON Semiconductor Corp.	USD	59	5.533	0,11
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	17	16.141	0,31
Owens Corning	USD	31	4.079	0,08
Parker-Hannifin Corp.	USD	86	33.481	0,64
PayPal Holdings, Inc.	USD	198	13.161	0,25
Pentair plc	USD	122	7.825	0,15
Pfizer, Inc.	USD	517	18.752	0,36
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	205	25.736	0,49
PPG Industries, Inc.	USD	105	15.407	0,29
Progressive Corp. (The)	USD	204	26.910	0,51
Prologis, Inc., REIT	USD	152	18.590	0,35
Prudential Financial, Inc.	USD	273	24.120	0,46
PTC, Inc.	USD	12	1.709	0,03
Quest Diagnostics, Inc.	USD	84	11.839	0,23
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	9	6.354	0,12
Regions Financial Corp.	USD	610	10.809	0,21
ResMed, Inc.	USD	70	15.361	0,29
Robert Half International, Inc.	USD	15	1.121	0,02
Rockwell Automation, Inc.	USD	41	13.405	0,26
S&P Global, Inc.	USD	144	57.830	1,10
Salesforce, Inc.	USD	161	34.272	0,65
Sempra Energy	USD	15	2.183	0,04
ServiceNow, Inc.	USD	43	24.058	0,46
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	74	19.579	0,37
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	116	13.452	0,26
Snowflake, Inc. 'A'	USD	148	26.656	0,51
Splunk, Inc.	USD	83	8.855	0,17
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	81	7.665	0,15
State Street Corp.	USD	122	8.927	0,17
STERIS plc	USD	64	14.311	0,27
Synchrony Financial	USD	47	1.602	0,03
Synopsys, Inc.	USD	32	13.924	0,27
Target Corp.	USD	157	20.905	0,40
TE Connectivity Ltd.	USD	17	2.372	0,05
Texas Instruments, Inc.	USD	123	22.151	0,42
TJX Cos., Inc. (The)	USD	317	26.688	0,51
Tractor Supply Co.	USD	37	8.053	0,15
Trane Technologies plc	USD	148	28.386	0,54
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	102	17.555	0,33
Truist Financial Corp.	USD	935	28.714	0,55
Twilio, Inc. 'A'	USD	129	8.314	0,16
Ulta Beauty, Inc.	USD	30	14.085	0,27

Le note allegare sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

United Rentals, Inc.	USD	40	17.790	0,34
Vail Resorts, Inc.	USD	30	7.513	0,14
Ventas, Inc., REIT	USD	116	5.519	0,10
VeriSign, Inc.	USD	13	2.933	0,06
Verisk Analytics, Inc.	USD	90	20.408	0,39
Verizon Communications, Inc.	USD	952	35.186	0,67
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	5	1.768	0,03
VF Corp.	USD	48	916	0,02
Visa, Inc. 'A'	USD	208	49.202	0,94
VMware, Inc. 'A'	USD	68	9.826	0,19
Walt Disney Co. (The)	USD	494	43.981	0,84
Waters Corp.	USD	24	6.348	0,12
Webster Financial Corp.	USD	111	4.236	0,08
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	45	17.257	0,33
Workday, Inc. 'A'	USD	19	4.363	0,08
Xylem, Inc.	USD	48	5.398	0,10
			3.426.245	65,26
Totale Azioni			5.202.489	99,09
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			5.202.489	99,09
Totale Investimenti			5.202.489	99,09
Liquidità			44.552	0,85
Altre Attività/(Passività)			3.268	0,06
Totale Attivo netto			5.250.309	100,00

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	284.313	USD	312.088	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.169)	(0,02)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(1.169)	(0,02)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.169)	(0,02)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.169)	(0,02)

Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un apprezzamento del capitale a lungo termine, espresso in dollari USA, e progresso relativo alla parità di genere e inclusione, investendo principalmente in società situate in tutto il mondo e che dimostrano leadership o progresso di rilievo nella diversificazione della forza lavoro e una cultura del lavoro basata sull'uguaglianza e l'inclusione. Il Fondo cercherà di mantenere una diversità a livello del portafoglio superiore al benchmark di mercato sottostante, espressa in percentuale media di donne al livello del consiglio di amministrazione e percentuale media dei rappresentanti di etnie sottorappresentate tra i membri del consiglio.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Australia				
Brambles Ltd.	AUD	1.866	17.935	0,34
National Australia Bank Ltd.	AUD	1.287	22.639	0,43
			40.574	0,77
Belgio				
KBC Group NV	EUR	208	14.546	0,27
			14.546	0,27
Canada				
BCE, Inc.	CAD	383	17.405	0,33
Canadian National Railway Co.	CAD	101	12.191	0,23
Empire Co. Ltd. 'A'	CAD	477	13.486	0,25
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	1.209	34.256	0,65
Magna International, Inc.	CAD	233	13.195	0,25
Manulife Financial Corp.	CAD	1.204	22.685	0,43
Sun Life Financial, Inc.	CAD	323	16.793	0,32
TELUS Corp.	CAD	697	13.491	0,26
Thomson Reuters Corp.	CAD	173	23.401	0,44
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	500	30.987	0,59
			197.890	3,75
Danimarca				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	361	58.139	1,10
			58.139	1,10
Francia				
Air Liquide SA	EUR	97	17.482	0,33
AXA SA	EUR	811	24.053	0,46
BNP Paribas SA	EUR	393	24.917	0,47
Dassault Systemes SE	EUR	295	13.037	0,25
EssilorLuxottica SA	EUR	112	21.110	0,40
Getlink SE	EUR	730	12.492	0,24
Hermes International	EUR	13	28.244	0,54
L'Oreal SA	EUR	76	35.487	0,67
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	62	58.280	1,10
Pernod Ricard SA	EUR	93	20.524	0,39
Sanofi	EUR	242	25.932	0,49
Schneider Electric SE	EUR	174	31.686	0,60
			313.244	5,94
Germania				
adidas AG	EUR	68	13.207	0,25
Allianz SE	EUR	80	18.664	0,35
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	153	18.836	0,36
Deutsche Post AG	EUR	497	24.295	0,46
Deutsche Telekom AG	EUR	968	21.141	0,40
Infineon Technologies AG	EUR	437	18.010	0,34
Mercedes-Benz Group AG	EUR	259	20.853	0,40
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	51	19.186	0,36
SAP SE	EUR	267	36.335	0,69
			190.527	3,61

Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	HKD	3.000	30.461	0,58
			30.461	0,58
Irlanda				
Kerry Group plc 'A'	EUR	123	12.008	0,23
			12.008	0,23
Italia				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	10.813	28.528	0,54
			28.528	0,54
Giappone				
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	400	12.652	0,24
Hoya Corp.	JPY	100	11.917	0,23
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	1.100	13.071	0,25
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	300	17.176	0,32
NIDEC Corp.	JPY	200	10.955	0,21
SoftBank Group Corp.	JPY	300	14.129	0,27
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	14.368	0,27
			94.268	1,79
Paesi Bassi				
Adyen NV, Reg. S	EUR	8	13.817	0,26
ING Groep NV	EUR	1.277	17.283	0,33
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	494	16.947	0,32
			48.047	0,91
Nuova Zelanda				
Meridian Energy Ltd.	NZD	4.136	14.203	0,27
			14.203	0,27
Norvegia				
DNB Bank ASA	NOK	1.031	19.375	0,37
E.ON SE	EUR	1.538	19.650	0,37
			39.025	0,74
Singapore				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	700	16.336	0,31
			16.336	0,31
Corea del Sud				
LG Electronics, Inc.	KRW	129	12.475	0,24
			12.475	0,24
Spagna				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	105	17.039	0,32
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	201	15.312	0,29
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	2.784	21.457	0,41

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Spagna (seguito)				
Iberdrola SA	EUR	1.170	15.357	0,29
			69.165	1,31
Svezia				
Investor AB 'B'	SEK	1.106	22.093	0,42
Nordea Bank Abp	SEK	1.750	19.147	0,36
Volvo AB 'B'	SEK	806	16.744	0,32
			57.984	1,10
Svizzera				
Alcon, Inc.	CHF	204	16.898	0,32
Cie Financiere Richemont SA	CHF	178	30.168	0,57
Givaudan SA	CHF	4	13.246	0,25
Novartis AG	CHF	414	41.541	0,79
Roche Holding AG	CHF	135	41.355	0,78
SGS SA	CHF	135	12.722	0,24
Sika AG	CHF	62	17.633	0,33
Zurich Insurance Group AG	CHF	47	22.424	0,43
			195.987	3,71
Regno Unito				
abrdrn plc	GBP	4.450	12.358	0,23
Ashtead Group plc	GBP	177	12.259	0,23
AstraZeneca plc	GBP	303	43.457	0,82
Compass Group plc	GBP	834	23.361	0,44
Diageo plc	GBP	733	31.497	0,60
Ferguson plc	USD	103	16.287	0,31
GSK plc	GBP	989	17.449	0,33
Legal & General Group plc	GBP	4.221	12.242	0,23
Lloyds Banking Group plc	GBP	32.527	18.162	0,35
London Stock Exchange Group plc	GBP	123	13.088	0,25
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	308	23.218	0,44
RELX plc	GBP	609	20.355	0,39
Vodafone Group plc	GBP	14.584	13.756	0,26
Whitbread plc	GBP	390	16.820	0,32
WPP plc	GBP	1.396	14.616	0,28
			288.925	5,48
Stati Uniti d'America				
Abbott Laboratories	USD	317	34.315	0,65
Adobe, Inc.	USD	84	40.996	0,78
Agilent Technologies, Inc.	USD	119	14.163	0,27
American Express Co.	USD	134	23.379	0,44
American International Group, Inc.	USD	306	17.595	0,33
Amphenol Corp. 'A'	USD	230	19.338	0,37
Analog Devices, Inc.	USD	134	25.928	0,49
Aon plc 'A'	USD	38	13.135	0,25
Apple, Inc.	USD	2.594	499.241	9,47
Applied Materials, Inc.	USD	217	31.470	0,60
AT&T, Inc.	USD	1.416	22.614	0,43
Autodesk, Inc.	USD	73	15.123	0,29
Automatic Data Processing, Inc.	USD	95	20.867	0,40
Ball Corp.	USD	166	9.587	0,18
Becton Dickinson & Co.	USD	73	19.246	0,36
Biogen, Inc.	USD	46	13.080	0,25
Boston Scientific Corp.	USD	413	22.352	0,42
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	424	27.178	0,51

Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Broadcom, Inc.	USD	74	64.564	1,22
Cadence Design Systems, Inc.	USD	108	25.230	0,48
Campbell Soup Co.	USD	343	15.706	0,30
Capital One Financial Corp.	USD	143	15.810	0,30
Casey's General Stores, Inc.	USD	69	16.659	0,32
Centene Corp.	USD	121	8.118	0,15
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	13	27.588	0,52
Chubb Ltd.	USD	71	13.479	0,26
Cisco Systems, Inc.	USD	809	41.955	0,80
Clorox Co. (The)	USD	100	15.893	0,30
Comcast Corp. 'A'	USD	933	38.860	0,74
Copart, Inc.	USD	314	28.583	0,54
Curtiss-Wright Corp.	USD	99	18.113	0,34
CVS Health Corp.	USD	265	18.259	0,35
Danaher Corp.	USD	123	29.638	0,56
Deere & Co.	USD	57	23.165	0,44
Dexcom, Inc.	USD	128	16.748	0,32
Eaton Corp. plc	USD	144	28.856	0,55
Ecolab, Inc.	USD	121	22.391	0,42
Edwards Lifesciences Corp.	USD	189	17.707	0,34
Eli Lilly & Co.	USD	136	63.473	1,20
Emerson Electric Co.	USD	178	15.995	0,30
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	118	14.263	0,27
Fiserv, Inc.	USD	156	19.633	0,37
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	172	12.431	0,24
General Mills, Inc.	USD	400	30.724	0,58
General Motors Co.	USD	426	16.397	0,31
Genuine Parts Co.	USD	113	18.883	0,36
Gilead Sciences, Inc.	USD	333	25.471	0,48
Home Depot, Inc. (The)	USD	174	53.829	1,02
HP, Inc.	USD	378	11.593	0,22
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	37	18.587	0,35
Illinois Tool Works, Inc.	USD	75	18.766	0,36
Ingersoll Rand, Inc.	USD	307	19.924	0,38
Intel Corp.	USD	785	26.141	0,50
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	160	18.144	0,34
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	107	8.391	0,16
Intuit, Inc.	USD	62	28.327	0,54
KeyCorp	USD	893	8.403	0,16
Keysight Technologies, Inc.	USD	106	17.759	0,34
Kraft Heinz Co. (The)	USD	360	12.740	0,24
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	41	9.877	0,19
Lam Research Corp.	USD	43	27.736	0,53
Lear Corp.	USD	105	15.064	0,29
Linde plc	USD	81	30.965	0,59
Marvell Technology, Inc.	USD	244	14.535	0,28
Masterbrand, Inc.	USD	208	2.407	0,05
Mastercard, Inc. 'A'	USD	141	55.077	1,04
Merck & Co., Inc.	USD	456	52.052	0,99
MetLife, Inc.	USD	283	15.964	0,30
Micron Technology, Inc.	USD	176	11.336	0,21
Microsoft Corp.	USD	1.192	406.174	7,70
Moody's Corp.	USD	53	18.444	0,35
MSCI, Inc.	USD	37	17.242	0,33
Nasdaq, Inc.	USD	295	14.788	0,28
NextEra Energy, Inc.	USD	311	22.837	0,43
NVIDIA Corp.	USD	410	172.323	3,27
Omnicom Group, Inc.	USD	183	17.414	0,33
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	28	26.586	0,50
Palo Alto Networks, Inc.	USD	76	19.315	0,37
Pfizer, Inc.	USD	989	35.871	0,68
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	108	13.558	0,26
Principal Financial Group, Inc.	USD	244	18.529	0,35
Progressive Corp. (The)	USD	141	18.599	0,35

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Prudential Financial, Inc.	USD	184	16.256	0,31
QUALCOMM, Inc.	USD	214	25.477	0,48
Raymond James Financial, Inc.	USD	158	16.355	0,31
Regions Financial Corp.	USD	763	13.520	0,26
Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	83	22.406	0,42
Rockwell Automation, Inc.	USD	59	19.290	0,37
Roper Technologies, Inc.	USD	31	14.822	0,28
Ross Stores, Inc.	USD	224	24.779	0,47
S&P Global, Inc.	USD	80	32.128	0,61
Salesforce, Inc.	USD	183	38.955	0,74
ServiceNow, Inc.	USD	53	29.653	0,56
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	91	8.611	0,16
Stryker Corp.	USD	94	28.667	0,54
Synopsys, Inc.	USD	55	23.932	0,45
Target Corp.	USD	140	18.641	0,35
Texas Instruments, Inc.	USD	146	26.293	0,50
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	69	35.856	0,68
TJX Cos., Inc. (The)	USD	315	26.520	0,50
T-Mobile US, Inc.	USD	156	21.516	0,41
Tractor Supply Co.	USD	72	15.671	0,30
Trane Technologies plc	USD	114	21.865	0,41
Trimble, Inc.	USD	216	11.556	0,22
Truist Financial Corp.	USD	377	11.578	0,22
Twilio, Inc. 'A'	USD	176	11.343	0,21
US Bancorp	USD	349	11.552	0,22
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	75	14.941	0,28
Verisk Analytics, Inc.	USD	63	14.286	0,27
Verizon Communications, Inc.	USD	820	30.307	0,57
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	57	20.150	0,38
Visa, Inc. 'A'	USD	272	64.342	1,22
Walt Disney Co. (The)	USD	408	36.324	0,69
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	113	16.639	0,32

3.577.727 67,84

Totale Azioni 5.300.059 100,49

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato 5.300.059 100,49

Totale Investimenti 5.300.059 100,49

Liquidità 41.298 0,78

Altre Attività/(Passività) (67.382) (1,27)

Totale Attivo netto 5.273.975 100,00

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	284.122	USD	311.879	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.168)	(0,02)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(1.168)	(0,02)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.168)	(0,02)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.168)	(0,02)

Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un apprezzamento del capitale a lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in società situate nei mercati emergenti e coinvolte in attività economiche relative a sfide ambientali o sociali globali in aree quali ad esempio sostenibilità ambientale ed efficienza delle risorse, diversità, parità e inclusione, rispetto dei diritti umani, prodotti responsabili, gestione del capitale umano e governance responsabile e trasparenza delle attività, o leader nella gestione di rischi e opportunità ambientali o sociali finanziariamente rilevanti. Questa strategia inoltre tiene conto di obiettivi di riduzione del carbonio a lungo termine dell'Accordo di Parigi e progresso nella diversità, parità e inclusione.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Brasile				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	8.500	25.992	0,53
Banco do Brasil SA	BRL	3.000	31.317	0,64
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	11.500	68.041	1,40
Itausa SA Preference	BRL	19.280	38.677	0,79
Localiza Rent a Car SA	BRL	1.500	21.434	0,44
Lojas Renner SA	BRL	4.600	19.983	0,41
Natura & Co. Holding SA	BRL	2.900	10.318	0,21
Neoenergia SA	BRL	2.100	8.761	0,18
Raia Drogasil SA	BRL	4.264	25.458	0,52
TIM SA	BRL	4.100	12.410	0,26
WEG SA	BRL	4.700	36.203	0,74
			298.594	6,12
Cile				
Enel Americas SA	CLP	104.946	13.832	0,29
Falabella SA	CLP	5.723	13.827	0,28
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	574	41.570	0,85
			69.229	1,42
Cina				
A-Living Smart City Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	21.750	14.007	0,29
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	128.016	2,62
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	66.500	117.056	2,40
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	59.000	96.230	1,97
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	4.900	6.595	0,14
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	14.000	18.157	0,37
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	49.000	60.147	1,23
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	30.000	34.524	0,71
Greentown China Holdings Ltd.	HKD	6.500	6.529	0,13
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	109.700	135.761	2,78
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	36.500	49.013	1,01
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	20.200	79.854	1,64
Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd.	HKD	85.000	38.320	0,79
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	20.700	50.146	1,03
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	36.400	47.711	0,98
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	46.000	71.555	1,47
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	2.393	83.587	1,71
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	44.000	51.053	1,05
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	22.000	50.117	1,03
Yum China Holdings, Inc.	USD	1.694	95.813	1,96
			1.234.191	25,31
Colombia				
Bancolombia SA	COP	1.706	12.442	0,26
Grupo de Inversiones Suramericana SA	COP	1.339	10.673	0,22
Grupo Energia Bogota SA ESP	COP	65.949	28.887	0,59
			52.002	1,07

Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Egitto

Commercial International Bank Egypt SAE	EGP	20.399	33.798	0,69
			33.798	0,69

Grecia

Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	1.308	2.165	0,05
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	1.541	26.470	0,54
			28.635	0,59

India

Ashok Leyland Ltd.	INR	5.942	12.137	0,25
AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	1.950	17.911	0,37
Axis Bank Ltd.	INR	4.450	53.621	1,10
Bajaj Finance Ltd.	INR	359	31.380	0,64
Dabur India Ltd.	INR	5.652	39.481	0,81
DLF Ltd.	INR	4.550	27.229	0,56
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	2.427	31.993	0,66
Havells India Ltd.	INR	1.922	30.076	0,62
HDFC Bank Ltd.	INR	3.325	69.030	1,42
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	2.048	70.573	1,45
Info Edge India Ltd.	INR	859	46.941	0,96
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	2.758	62.138	1,27
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	2.579	103.966	2,13
Tata Elxsi Ltd.	INR	145	13.423	0,27
Titan Co. Ltd.	INR	1.028	38.230	0,78
Voltas Ltd.	INR	2.155	19.978	0,41
Wipro Ltd.	INR	11.241	53.404	1,09
			721.511	14,79

Indonesia

Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	119.800	41.746	0,85
Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	170.600	23.380	0,48
			65.126	1,33

Malaysia

Axiata Group Bhd.	MYR	35.000	19.892	0,41
CelcomDigi Bhd.	MYR	18.400	16.211	0,33
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	24.900	27.029	0,55
IHH Healthcare Bhd.	MYR	28.800	36.388	0,75
Maxis Bhd.	MYR	24.900	21.887	0,45
RHB Bank Bhd.	MYR	11.800	13.739	0,28
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	22.300	23.494	0,48
			158.640	3,25

Messico

Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	3.800	31.274	0,64
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	17.800	70.594	1,45
			101.868	2,09

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Polonia

Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	2.662	23.654	0,49
Santander Bank Polska SA	PLN	108	10.327	0,21
			33.981	0,70

Sudafrica

Absa Group Ltd.	ZAR	276	2.461	0,05
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	862	38.884	0,80
Clicks Group Ltd.	ZAR	162	2.249	0,05
FirstRand Ltd.	ZAR	2.623	9.521	0,19
Foschini Group Ltd. (The)	ZAR	1.264	6.274	0,13
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	2.320	54.087	1,11
Mr Price Group Ltd.	ZAR	252	1.927	0,04
Sanlam Ltd.	ZAR	5.689	17.592	0,36
Vodacom Group Ltd.	ZAR	4.701	29.321	0,60
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	2.028	7.685	0,16
			170.001	3,49

Corea del Sud

Amorepacific Corp.	KRW	211	15.690	0,32
AMOREPACIFIC Group	KRW	820	16.421	0,34
CJ CheilJedang Corp.	KRW	100	20.506	0,42
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	256	38.540	0,79
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	153	27.055	0,55
Hyundai Motor Co.	KRW	229	36.003	0,74
Kia Corp.	KRW	158	10.643	0,22
KT Corp.	KRW	1.347	30.485	0,63
LG Electronics, Inc.	KRW	630	60.924	1,25
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	82	19.421	0,40
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	KRW	4.711	25.938	0,53
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	373	41.113	0,84
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	677	63.404	1,30
SK Hynix, Inc.	KRW	1.085	95.146	1,95
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	837	29.607	0,61
			530.896	10,89

Taiwan

Advantech Co. Ltd.	TWD	2.000	26.405	0,54
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	6.000	21.375	0,44
AUO Corp.	TWD	21.200	12.701	0,26
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	41.040	57.040	1,17
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	1.000	6.567	0,13
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	TWD	3.000	1.799	0,04
Chunghua Telecom Co. Ltd.	TWD	24.000	89.898	1,84
Delta Electronics, Inc.	TWD	4.000	44.454	0,91
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	42.125	35.316	0,72
Far Eastern New Century Corp.	TWD	8.000	8.608	0,18
Far EastTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	15.000	37.884	0,78
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	27.460	24.431	0,50
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	18.950	37.108	0,76
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	19.816	14.151	0,29
Nanya Technology Corp.	TWD	9.000	20.538	0,42
President Chain Store Corp.	TWD	5.000	45.449	0,93
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	11.768	6.569	0,13
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	TWD	9.346	5.688	0,12
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	15.000	46.079	0,95

Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Taiwan (seguito)				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	21.000	389.908	7,99
Unimicron Technology Corp.	TWD	3.000	17.075	0,35
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	19.000	46.620	0,96
United Microelectronics Corp.	TWD	19.000	29.922	0,61
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	1.000	2.846	0,06
Walsin Lihwa Corp.	TWD	5.000	6.614	0,14
Win Semiconductors Corp.	TWD	2.000	10.579	0,22
			1.045.624	21,44
Thailandia				
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	37.400	29.342	0,60
Delta Electronics Thailand PCL	THB	8.500	22.056	0,45
Home Product Center PCL	THB	50.200	19.878	0,41
Indorama Ventures PCL	THB	14.600	14.104	0,29
Kasikornbank PCL	THB	6.400	23.440	0,48
Siam Cement PCL (The)	THB	3.900	35.419	0,72
TMBThanachart Bank PCL	THB	118.600	5.185	0,11
			149.424	3,06
Turchia				
Arcelik A/S	TRY	2.365	11.906	0,25
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	11.284	15.788	0,32
			27.694	0,57
Emirati Arabi Uniti				
Aldar Properties PJSC	AED	71.142	99.085	2,03
			99.085	2,03
Stati Uniti d'America				
Millicom International Cellular SA	USD	398	6.054	0,12
			6.054	0,12
Totale Azioni			4.826.353	98,96
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			4.826.353	98,96
Totale Investimenti			4.826.353	98,96
Liquidità			33.295	0,68
Altre Attività/(Passività)			17.462	0,36
Totale Attivo netto			4.877.110	100,00

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	275.225	USD	302.114	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.132)	(0,02)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(1.132)	(0,02)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.132)	(0,02)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.132)	(0,02)

Calvert Sustainable US Equity Select Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un apprezzamento del capitale a lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in società statunitensi a grande capitalizzazione coinvolte in attività economiche relative a sfide ambientali o sociali globali in aree quali ad esempio sostenibilità ambientale ed efficienza delle risorse, diversità, parità e inclusione, rispetto dei diritti umani, prodotti responsabili, gestione del capitale umano e governance responsabile e trasparenza delle attività, o leader nella gestione di rischi e opportunità ambientali o sociali finanziariamente rilevanti. Questa strategia inoltre tiene conto di obiettivi di riduzione del carbonio a lungo termine dell'Accordo di Parigi e progresso nella diversità, parità e inclusione.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Spedizioni aeree e logistica				
Expeditors International of Washington, Inc. USD		116	14.021	0,28
			14.021	0,28
Autoveicoli				
General Motors Co. USD		1.169	44.995	0,89
			44.995	0,89
Banche				
Citizens Financial Group, Inc. USD		187	4.903	0,10
Fifth Third Bancorp USD		473	12.464	0,25
Huntington Bancshares, Inc. USD		1.137	12.314	0,24
KeyCorp USD		192	1.807	0,04
PNC Financial Services Group, Inc. (The) USD		113	14.185	0,28
Regions Financial Corp. USD		448	7.939	0,16
Truist Financial Corp. USD		1.279	39.277	0,77
Webster Financial Corp. USD		310	11.830	0,23
			104.719	2,07
Biotechologia				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc. USD		101	19.719	0,39
Amgen, Inc. USD		217	48.160	0,94
Exact Sciences Corp. USD		122	11.517	0,23
Gilead Sciences, Inc. USD		436	33.350	0,66
Moderna, Inc. USD		15	1.838	0,04
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. USD		9	6.354	0,13
Vertex Pharmaceuticals, Inc. USD		27	9.545	0,19
			130.483	2,58
Vendite al dettaglio (one-stop-shop)				
eBay, Inc. USD		233	10.504	0,21
Macy's, Inc. USD		679	10.850	0,21
			21.354	0,42
Prodotti per l'edilizia				
Owens Corning USD		44	5.789	0,11
Trane Technologies plc USD		133	25.509	0,51
			31.298	0,62
Mercati dei capitali				
Charles Schwab Corp. (The) USD		498	28.605	0,57
FactSet Research Systems, Inc. USD		30	11.973	0,24
Franklin Resources, Inc. USD		117	3.143	0,06
Intercontinental Exchange, Inc. USD		349	39.577	0,78
LPL Financial Holdings, Inc. USD		26	5.664	0,11
Morningstar, Inc. USD		56	10.862	0,21
MSCI, Inc. USD		11	5.126	0,10
Nasdaq, Inc. USD		333	16.693	0,33
S&P Global, Inc. USD		202	81.123	1,60
State Street Corp. USD		275	20.122	0,40
T Rowe Price Group, Inc. USD		84	9.391	0,19
			232.279	4,59

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Settore chimico				
Ecolab, Inc.	USD	179	33.124	0,65
FMC Corp.	USD	315	32.990	0,65
Linde plc	USD	91	34.787	0,69
Mosaic Co. (The)	USD	603	21.135	0,42
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	101	26.723	0,53
			148.759	2,94
Servizi e forniture commerciali				
Cintas Corp.	USD	14	6.947	0,14
MSA Safety, Inc.	USD	83	14.558	0,29
Tetra Tech, Inc.	USD	25	4.111	0,08
			25.616	0,51
Attrezzature per comunicazione				
Ciena Corp.	USD	51	2.177	0,04
Cisco Systems, Inc.	USD	979	50.771	1,01
Lumentum Holdings, Inc.	USD	36	2.084	0,04
Motorola Solutions, Inc.	USD	30	8.742	0,17
			63.774	1,26
Finanziamenti al consumo				
Ally Financial, Inc.	USD	242	6.592	0,13
American Express Co.	USD	174	30.358	0,59
Capital One Financial Corp.	USD	149	16.473	0,33
Discover Financial Services	USD	205	24.178	0,48
Synchrony Financial	USD	280	9.542	0,19
			87.143	1,72
Contenitori e imballaggi				
Ball Corp.	USD	417	24.082	0,48
			24.082	0,48
Centri dati				
Equinix, Inc., REIT	USD	5	3.929	0,08
			3.929	0,08
Distributori				
Genuine Parts Co.	USD	47	7.854	0,16
			7.854	0,16
Servizi diversificati per i consumatori				
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	143	13.048	0,26
Service Corp. International	USD	142	9.214	0,18
			22.262	0,44
Servizi di telecomunicazione diversificati				
Verizon Communications, Inc.	USD	1.426	52.705	1,04
			52.705	1,04

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Pubblici servizi - elettricità				
Eversource Energy	USD	673	47.272	0,94
NextEra Energy, Inc.	USD	229	16.815	0,33
			64.087	1,27
Attrezzature elettriche				
Eaton Corp. plc	USD	386	77.350	1,53
Emerson Electric Co.	USD	234	21.027	0,42
Rockwell Automation, Inc.	USD	70	22.887	0,45
			121.264	2,40
Industria del divertimento				
Electronic Arts, Inc.	USD	41	5.364	0,11
Netflix, Inc.	USD	97	42.539	0,84
Walt Disney Co. (The)	USD	736	65.527	1,29
			113.430	2,24
Fondi comuni di investimento immobiliare (REIT) azionari				
American Tower Corp., REIT	USD	211	40.919	0,81
Boston Properties, Inc., REIT	USD	35	2.023	0,04
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	121	2.680	0,05
Equity Residential, REIT	USD	155	10.256	0,20
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	14	2.092	0,04
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	170	2.868	0,06
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	395	22.515	0,44
Kimco Realty Corp., REIT	USD	191	3.797	0,08
Prologis, Inc., REIT	USD	351	42.927	0,85
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	133	15.424	0,30
Ventas, Inc., REIT	USD	139	6.614	0,13
			152.115	3,00
Servizi finanziari				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	191	74.608	1,48
PayPal Holdings, Inc.	USD	183	12.164	0,24
Rocket Cos., Inc. 'A'	USD	296	2.673	0,05
Visa, Inc. 'A'	USD	302	71.438	1,41
			160.883	3,18
Prodotti alimentari				
Darling Ingredients, Inc.	USD	289	17.979	0,36
General Mills, Inc.	USD	910	69.897	1,37
J M Smucker Co. (The)	USD	236	34.680	0,69
McCormick & Co., Inc. (senza diritto di voto)	USD	291	25.489	0,50
			148.045	2,92
Trasporti su strada				
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USD	75	4.168	0,08
			4.168	0,08
Forniture e apparecchiature sanitarie				
Boston Scientific Corp.	USD	181	9.796	0,19
Edwards Lifesciences Corp.	USD	284	26.607	0,52

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Forniture e apparecchiature sanitarie (seguito)				
Hologic, Inc.	USD	235	18.986	0,38
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	46	23.109	0,46
ResMed, Inc.	USD	106	23.261	0,46
STERIS plc	USD	106	23.702	0,47
			125.461	2,48
Operatori e servizi sanitari				
DaVita, Inc.	USD	47	4.721	0,09
Humana, Inc.	USD	103	45.526	0,90
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	60	14.454	0,29
Quest Diagnostics, Inc.	USD	23	3.242	0,06
			67.943	1,34
Alberghi, ristoranti e tempo libero				
Darden Restaurants, Inc.	USD	117	19.497	0,39
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	60	4.052	0,08
Vail Resorts, Inc.	USD	100	25.044	0,49
			48.593	0,96
Prodotti per la casa				
Church & Dwight Co., Inc.	USD	60	5.971	0,12
Clorox Co. (The)	USD	116	18.435	0,36
			24.406	0,48
Assicurazioni				
Allstate Corp. (The)	USD	39	4.263	0,08
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	116	8.302	0,16
MetLife, Inc.	USD	973	54.887	1,09
Primerica, Inc.	USD	54	10.761	0,21
Progressive Corp. (The)	USD	362	47.751	0,95
Prudential Financial, Inc.	USD	314	27.742	0,55
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	182	31.324	0,62
			185.030	3,66
Vendite al dettaglio su internet e con marketing diretto				
Etsy, Inc.	USD	106	9.123	0,18
			9.123	0,18
Servizi informatici				
Accenture plc 'A'	USD	312	96.994	1,91
Akamai Technologies, Inc.	USD	98	8.866	0,18
Automatic Data Processing, Inc.	USD	105	23.063	0,45
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	112	6.130	0,12
Genpact Ltd.	USD	159	6.026	0,12
Okta, Inc.	USD	99	6.963	0,14
Snowflake, Inc. 'A'	USD	28	5.043	0,10
Twilio, Inc. 'A'	USD	58	3.738	0,07
VeriSign, Inc.	USD	26	5.866	0,12
			162.689	3,21

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Prodotti ricreativi				
Hasbro, Inc.	USD	235	15.207	0,30
Mattel, Inc.	USD	278	5.396	0,11
			20.603	0,41
Scienze per la vita, strumenti e servizi				
Agilent Technologies, Inc.	USD	181	21.543	0,43
Danaher Corp.	USD	96	23.132	0,45
Waters Corp.	USD	37	9.787	0,19
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	50	19.175	0,38
			73.637	1,45
Macchinari				
Caterpillar, Inc.	USD	155	38.080	0,75
Cummins, Inc.	USD	169	41.376	0,81
Deere & Co.	USD	85	34.544	0,68
Illinois Tool Works, Inc.	USD	160	40.034	0,79
Parker-Hannifin Corp.	USD	54	21.023	0,42
Pentair plc	USD	157	10.070	0,20
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	67	6.340	0,13
Xylem, Inc.	USD	73	8.210	0,16
			199.677	3,94
Mass media				
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	563	21.580	0,43
Omnicom Group, Inc.	USD	320	30.451	0,60
			52.031	1,03
Metalli ed estrazione mineraria				
Nucor Corp.	USD	271	44.168	0,87
			44.168	0,87
Vendite al dettaglio diverse				
Target Corp.	USD	239	31.823	0,63
			31.823	0,63
Pubblici servizi - vari				
Consolidated Edison, Inc.	USD	160	14.419	0,28
Sempra Energy	USD	118	17.170	0,34
			31.589	0,62
Prodotti per la cura personale				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	217	42.313	0,84
			42.313	0,84
Prodotti farmaceutici				
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	536	34.358	0,68
Eli Lilly & Co.	USD	154	71.873	1,42
Merck & Co., Inc.	USD	1.139	130.017	2,57
Pfizer, Inc.	USD	656	23.793	0,47
			260.041	5,14

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Servizi professionali

FTI Consulting, Inc.	USD	62	11.864	0,23
ManpowerGroup, Inc.	USD	80	6.446	0,13
Robert Half International, Inc.	USD	38	2.840	0,06
Verisk Analytics, Inc.	USD	113	25.624	0,50
			46.774	0,92

Sviluppo e gestione immobiliare

CBRE Group, Inc. 'A'	USD	37	2.980	0,06
Howard Hughes Corp. (The)	USD	62	4.891	0,10
Jones Lang LaSalle, Inc.	USD	99	15.529	0,30
			23.400	0,46

Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori

Advanced Micro Devices, Inc.	USD	294	33.334	0,66
Applied Materials, Inc.	USD	182	26.395	0,52
First Solar, Inc.	USD	33	6.083	0,12
Intel Corp.	USD	837	27.872	0,55
KLA Corp.	USD	26	12.604	0,25
Lam Research Corp.	USD	24	15.481	0,31
Micron Technology, Inc.	USD	222	14.299	0,28
NVIDIA Corp.	USD	371	155.931	3,08
ON Semiconductor Corp.	USD	51	4.783	0,09
Texas Instruments, Inc.	USD	151	27.194	0,54
			323.976	6,40

Software

Adobe, Inc.	USD	81	39.532	0,78
Atlassian Corp. 'A'	USD	33	5.464	0,11
Autodesk, Inc.	USD	76	15.745	0,31
Cadence Design Systems, Inc.	USD	91	21.259	0,42
Gen Digital, Inc.	USD	364	6.741	0,13
HubSpot, Inc.	USD	30	15.683	0,31
Intuit, Inc.	USD	117	53.456	1,06
Microsoft Corp.	USD	1.162	395.953	7,83
Paycom Software, Inc.	USD	12	2.157	0,04
Salesforce, Inc.	USD	203	43.213	0,85
ServiceNow, Inc.	USD	69	38.604	0,76
Splunk, Inc.	USD	73	7.788	0,15
Synopsys, Inc.	USD	26	11.313	0,22
VMware, Inc. 'A'	USD	49	7.081	0,14
Workday, Inc. 'A'	USD	66	15.156	0,30
			679.145	13,41

Vendita al dettaglio - Prodotti specializzati

Best Buy Co., Inc.	USD	166	13.778	0,27
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	19	2.512	0,05
Gap, Inc. (The)	USD	375	3.317	0,07
Home Depot, Inc. (The)	USD	212	65.583	1,29
Lowe's Cos., Inc.	USD	180	40.495	0,80
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	10	9.495	0,19
TJX Cos., Inc. (The)	USD	200	16.838	0,33
Tractor Supply Co.	USD	65	14.147	0,28
Ulta Beauty, Inc.	USD	56	26.293	0,52
Williams-Sonoma, Inc.	USD	21	2.615	0,05
			195.073	3,85

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Hardware tecnologico, memorie e periferiche

Apple, Inc.	USD	2.063	397.046	7,84
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	65	3.533	0,07
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1.667	28.123	0,56
HP, Inc.	USD	523	16.040	0,32
			444.742	8,79

Tessili, abbigliamento e articoli di lusso

Capri Holdings Ltd.	USD	106	3.816	0,08
Lululemon Athletica, Inc.	USD	70	26.294	0,52
NIKE, Inc. 'B'	USD	211	23.415	0,46
Ralph Lauren Corp.	USD	25	3.085	0,06
Tapestry, Inc.	USD	168	7.224	0,14
			63.834	1,26

Finanziari pensionistici e ipotecari

MGIC Investment Corp.	USD	235	3.697	0,07
			3.697	0,07

Società commerciali e distributori

United Rentals, Inc.	USD	52	23.127	0,46
			23.127	0,46

Pubblici servizi - acqua

American Water Works Co., Inc.	USD	482	68.078	1,34
			68.078	1,34

Totale Azioni **5.030.238** **99,37**

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato **5.030.238** **99,37**

Totale Investimenti **5.030.238** **99,37**

Liquidità **29.196** **0,58**

Altre Attività/(Passività) **2.769** **0,05**

Totale Attivo netto **5.062.203** **100,00**

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	790	EUR	727	05/07/2023	J.P. Morgan	(4)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(4)	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	277.737	USD	304.870	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.142)	(0,02)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(1.142)	(0,02)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.146)	(0,02)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.146)	(0,02)

China A-shares Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Generare un apprezzamento del capitale a lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in azioni A cinesi di società quotate sullo Shanghai Stock Exchange e/o sullo Shenzhen Stock Exchange tramite lo Stock Connect. Il Fondo può altresì investire in emittenti di altri paesi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, quelli quotati sulla Borsa Valori di Hong Kong (comprese azioni H cinesi e red chip) e ricevute di deposito (compresi American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR)) di emittenti situati in qualunque paese e riferiti a società cinesi.

Il Fondo potrà utilizzare opzioni, futures e altri derivati, quotati in borsa o negoziati a trattativa privata (over the counter, OTC), a fini di investimento e di gestione efficiente del portafoglio (compresa la copertura).

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Autoveicoli				
BYD Co. Ltd. 'A'	CNY	16.600	592.465	2,25
			592.465	2,25
Banche				
China Construction Bank Corp. 'A'	CNY	1.344.600	1.159.281	4,41
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	378.789	1.711.946	6,50
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	CNY	1.908.900	1.267.346	4,82
Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	CNY	1.778.500	1.198.464	4,55
			5.337.037	20,28
Bevande				
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	7.816	1.821.596	6,92
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	CNY	6.500	165.703	0,63
			1.987.299	7,55
Settore chimico				
Sinofibers Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	45.800	298.392	1,13
			298.392	1,13
Ingegneria e costruzioni				
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	1.446.700	1.144.524	4,35
			1.144.524	4,35
Attrezzature elettriche				
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	305.138	971.313	3,69
			971.313	3,69
Attrezzature, strumenti e componenti elettronici				
Shanghai Friendess Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	13.143	341.436	1,30
			341.436	1,30
Prodotti alimentari				
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	57.900	1.170.919	4,45
			1.170.919	4,45
Forniture e apparecchiature sanitarie				
iRay Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	11.701	455.367	1,73
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	31.300	1.294.248	4,92
Sonoscape Medical Corp. 'A'	CNY	19.600	147.128	0,56
			1.896.743	7,21

China A-shares Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Operatori e servizi sanitari

Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNY	116.292	297.449	1,13
			297.449	1,13

Prodotti di consumo durevoli per la casa

Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	318.700	1.604.009	6,09
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	115.800	941.059	3,58
			2.545.068	9,67

Produttori indipendenti di energia ed elettricità rinnovabile

China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	515.900	1.567.056	5,96
			1.567.056	5,96

Assicurazioni

Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	59.700	381.945	1,45
			381.945	1,45

Scienze per la vita, strumenti e servizi

WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	91.221	783.659	2,98
			783.659	2,98

Macchinari

Dongguan Yiheda Automation Co. Ltd. 'A'	CNY	75.700	466.661	1,77
Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	24.411	547.024	2,09
Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd. 'A'	CNY	22.100	113.954	0,43
			1.127.639	4,29

Prodotti per la cura personale

Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	62.428	967.495	3,68
Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	11.400	139.748	0,53
			1.107.243	4,21

Sviluppo e gestione immobiliare

China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNY	253.000	488.742	1,86
			488.742	1,86

Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori

LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	219.060	866.356	3,29
			866.356	3,29

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Vendita al dettaglio - Prodotti specializzati

China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	51.700	788.847	3,00
			788.847	3,00

Totale Azioni **23.694.132** **90,05**

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato **23.694.132** **90,05**

Totale Investimenti **23.694.132** **90,05**

Liquidità **2.822.564** **10,73**

Altre Attività/(Passività) **(204.477)** **(0,78)**

Totale Attivo netto **26.312.219** **100,00**

China A-shares Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	4.391	EUR	4.020	03/07/2023	J.P. Morgan	1	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						1	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	6.063	USD	6.590	05/07/2023	J.P. Morgan	30	0,00
USD	113.347	EUR	103.506	31/07/2023	J.P. Morgan	154	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						184	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						185	0,00
EUR	24.285	USD	26.523	03/07/2023	J.P. Morgan	(4)	0,00
USD	3.611	EUR	3.323	05/07/2023	J.P. Morgan	(18)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(22)	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	103.506	USD	113.189	03/07/2023	J.P. Morgan	(161)	0,00
EUR	6.126.634	USD	6.725.176	31/07/2023	J.P. Morgan	(25.194)	(0,10)
USD	6.599	EUR	6.063	31/07/2023	J.P. Morgan	(31)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(25.386)	(0,10)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(25.408)	(0,10)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(25.223)	(0,10)

China Equity Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguire un tasso di rendimento annualizzato interessante, rettificato per il rischio ed espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari di società situate in Cina, comprese azioni A cinesi di società quotate sullo Shanghai Stock Exchange e/o sullo Shenzhen Stock Exchange tramite lo Stock Connect, e di emittenti di altri paesi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, quelli quotati sulla Borsa Valori di Hong Kong (comprese azioni H cinesi e red chip) e ricevute di deposito (compresi American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR)), le cui società sottostanti sono ubicate in Cina.

Il Fondo potrà utilizzare opzioni, futures e altri derivati, quotati in borsa o negoziati a trattativa privata (over the counter, OTC), a fini di investimento e di gestione efficiente del portafoglio (compresa la copertura).

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Autoveicoli				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	6.500	208.026	2,90
			208.026	2,90
Banche				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	76.500	348.918	4,87
			348.918	4,87
Bevande				
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	42.000	277.269	3,87
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	2.000	466.121	6,50
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	27.000	149.185	2,08
			892.575	12,45
Vendite al dettaglio (one-stop-shop)				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	771	64.540	0,90
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	24.740	258.663	3,61
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	6.000	417.600	5,82
			740.803	10,33
Settore chimico				
Sinofibers Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	8.500	55.378	0,77
			55.378	0,77
Attrezzature elettriche				
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	57.312	182.435	2,54
			182.435	2,54
Attrezzature, strumenti e componenti elettronici				
Shanghai Friendess Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	2.358	61.257	0,85
			61.257	0,85
Prodotti alimentari				
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	8.700	175.941	2,45
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	45.000	169.900	2,37
			345.841	4,82
Forniture e apparecchiature sanitarie				
iRay Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.398	93.323	1,30
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	4.200	173.669	2,42
Sonoscape Medical Corp. 'A'	CNY	4.200	31.527	0,44
			298.519	4,16

China Equity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Alberghi, ristoranti e tempo libero				
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	1.637	26.470	0,37
Luckin Coffee, Inc., ADR	USD	1.945	43.354	0,60
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	44.280	693.235	9,67
			763.059	10,64
Prodotti di consumo durevoli per la casa				
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	44.500	223.968	3,12
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4.600	37.382	0,52
			261.350	3,64
Media interattivi e servizi				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	16.700	709.835	9,90
			709.835	9,90
Scienze per la vita, strumenti e servizi				
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	16.300	130.454	1,82
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	44.500	213.402	2,98
			343.856	4,80
Macchinari				
Dongguan Yiheda Automation Co. Ltd. 'A'	CNY	15.440	95.182	1,33
Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	4.193	93.961	1,31
Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd. 'A'	CNY	4.000	20.625	0,29
Morimatsu International Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	126.500	104.127	1,45
			313.895	4,38
Prodotti per la cura personale				
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	11.620	180.084	2,51
			180.084	2,51
Sviluppo e gestione immobiliare				
KE Holdings, Inc., ADR	USD	17.619	264.637	3,69
Onewo, Inc. 'H'	HKD	51.300	166.181	2,32
			430.818	6,01
Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori				
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	35.120	138.895	1,94
			138.895	1,94
Vendita al dettaglio - Prodotti specializzati				
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	7.200	97.660	1,36
			97.660	1,36

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Tessili, abbigliamento e articoli di lusso				
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	15.000	153.956	2,15
Li Ning Co. Ltd.	HKD	32.000	173.016	2,41
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	3.400	32.672	0,46
			359.644	5,02
Totale Azioni			6.732.848	93,89
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			6.732.848	93,89
Totale Investimenti			6.732.848	93,89
Liquidità			437.340	6,10
Altre Attività/(Passività)			888	0,01
Totale Attivo netto			7.171.076	100,00

Counterpoint Global Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari, fra cui ricevute di deposito (ADR e GDR compresi) di società consolidate ed emergenti situate in tutto il mondo, con capitalizzazioni comprese nella fascia di società rappresentata nell'Indice MSCI All Country World.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni

Argentina				
Globant SA	USD	42	7.525	0,12
			7.525	0,12

Brasile				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	414	1.266	0,02
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	2.084	16.432	0,25
Vale SA	BRL	143	1.946	0,03
			19.644	0,30

Canada				
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	USD	50	1.644	0,03
Brookfield Corp.	USD	129	4.310	0,07
Brookfield Infrastructure Partners LP	USD	129	4.652	0,07
Canada Goose Holdings, Inc.	USD	334	5.741	0,09
Canadian National Railway Co.	USD	216	26.067	0,40
Constellation Software, Inc.	CAD	14	28.730	0,44
FirstService Corp.	CAD	16	2.500	0,04
Lumine Group, Inc., Reg. S	CAD	35	480	0,01
Shopify, Inc. 'A'	USD	2.646	172.016	2,66
Topicus.com, Inc.	CAD	428	35.413	0,55
			281.553	4,36

Cina				
China East Education Holdings Ltd., Reg. S HKD		500	193	0,00
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	400	1.989	0,03
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	424	2.738	0,04
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	2.000	4.418	0,07
HUYA, Inc., ADR	USD	60	218	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	200	780	0,01
KE Holdings, Inc., ADR	USD	244	3.665	0,06
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	300	2.063	0,03
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	1.500	23.483	0,37
Qifu Technology, Inc., ADR	USD	135	2.387	0,04
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	200	1.922	0,03
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	572	19.980	0,31
Weimob, Inc., Reg. S	HKD	1.000	488	0,01
			64.324	1,00

Danimarca				
Chr Hansen Holding A/S	DKK	10	696	0,01
DSV A/S	DKK	398	84.135	1,30
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	20	3.221	0,05
			88.052	1,36

Francia				
Airbus SE	EUR	38	5.493	0,09
Christian Dior SE	EUR	5	4.423	0,07
EssilorLuxottica SA	EUR	31	5.843	0,09
Eurofins Scientific SE	EUR	911	57.560	0,89
Hermes International	EUR	28	60.834	0,94
L'Oreal SA	EUR	3	1.401	0,02
Pernod Ricard SA	EUR	34	7.503	0,12

Counterpoint Global Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Francia (seguito)

Remy Cointreau SA	EUR	6	956	0,01
Safran SA	EUR	90	14.123	0,22
			158.136	2,45

Germania

adidas AG	EUR	143	27.774	0,43
HelloFresh SE	EUR	253	6.263	0,10
Puma SE	EUR	69	4.146	0,06
			38.183	0,59

Hong Kong

AIA Group Ltd.	HKD	600	6.092	0,09
Super Hi International Holding Ltd.	HKD	200	390	0,01
			6.482	0,10

India

Axis Bank Ltd.	INR	214	2.579	0,04
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1.358	94.924	1,47
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1.417	32.676	0,51
IndusInd Bank Ltd.	INR	201	3.372	0,05
Shree Cement Ltd.	INR	4	1.165	0,02
Titan Co. Ltd.	INR	80	2.975	0,05
Zomato Ltd.	INR	1.069	980	0,01
			138.671	2,15

Israele

Global-e Online Ltd.	USD	4.977	201.618	3,12
			201.618	3,12

Italia

Brunello Cucinelli SpA	EUR	54	4.753	0,07
Davide Campari-Milano NV	EUR	571	7.913	0,12
Ferrari NV	USD	9	2.932	0,05
Moncler SpA	EUR	874	60.509	0,94
			76.107	1,18

Giappone

Change Holdings, Inc.	JPY	100	1.586	0,02
			1.586	0,02

Messico

Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	40	1.114	0,02
			1.114	0,02

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Paesi Bassi

Adyen NV, Reg. S	EUR	69	119.170	1,84
ASML Holding NV, ADR	USD	40	28.992	0,45
ASML Holding NV	EUR	25	18.127	0,28
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	670	25.417	0,39
Heineken NV	EUR	98	10.107	0,16
Universal Music Group NV	EUR	191	4.257	0,07
			206.070	3,19

Norvegia

AutoStore Holdings Ltd., Reg. S	NOK	1.145	2.518	0,04
			2.518	0,04

Singapore

Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	23.617	79.235	1,22
Sea Ltd., ADR	USD	132	7.578	0,12
			86.813	1,34

Corea del Sud

Coupang, Inc.	USD	5.755	100.597	1,56
KakaoBank Corp.	KRW	339	6.153	0,10
NAVER Corp.	KRW	76	10.624	0,16
			117.374	1,82

Svezia

Evolution AB, Reg. S	SEK	94	11.835	0,18
Kinnevik AB 'B'	SEK	209	2.903	0,05
Vitrolife AB	SEK	142	2.768	0,04
			17.506	0,27

Svizzera

Kuehne + Nagel International AG	CHF	23	6.801	0,11
On Holding AG 'A'	USD	410	13.468	0,21
Straumann Holding AG	CHF	69	11.132	0,17
			31.401	0,49

Taiwan

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	21	2.129	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.000	18.567	0,29
			20.696	0,32

Regno Unito

Abcam plc, ADR	USD	52	1.235	0,02
Babcock International Group plc	GBP	10.159	36.316	0,56
Deliveroo plc, Reg. S	GBP	1.604	2.313	0,04
Diageo plc	GBP	142	6.101	0,09
Fevertree Drinks plc	GBP	154	2.340	0,04
Rentokil Initial plc	GBP	4.013	31.016	0,48
Rightmove plc	GBP	945	6.317	0,10

Counterpoint Global Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Regno Unito (seguito)

Victoria plc	GBP	15.666	120.403	1,86
Vistry Group plc	GBP	731	6.157	0,09
			212.198	3,28

Stati Uniti d'America

10X Genomics, Inc. 'A'	USD	673	38.516	0,60
23andMe Holding Co.	USD	555	957	0,02
Adobe, Inc.	USD	85	41.484	0,64
Advance Auto Parts, Inc.	USD	66	4.520	0,07
Affirm Holdings, Inc.	USD	4.089	64.238	0,99
agilon health, Inc.	USD	4.561	79.498	1,23
Airbnb, Inc. 'A'	USD	13	1.680	0,03
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	1	195	0,00
Alphabet, Inc. 'A'	USD	283	34.085	0,53
Alphabet, Inc. 'C'	USD	152	18.451	0,29
Amazon.com, Inc.	USD	987	128.389	1,99
American Tower Corp., REIT	USD	1	194	0,00
Anterix, Inc.	USD	83	2.667	0,04
Appian Corp. 'A'	USD	1.131	55.001	0,85
Arbutus Biopharma Corp.	USD	5.206	11.740	0,18
ATAI Life Sciences NV	USD	660	1.109	0,02
Aurora Innovation, Inc.	USD	1.628	4.656	0,07
Axon Enterprise, Inc.	USD	1	196	0,00
Ball Corp.	USD	23	1.328	0,02
BARK, Inc.	USD	1.038	1.422	0,02
Beam Therapeutics, Inc.	USD	57	1.829	0,03
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	9	3.057	0,05
BILL Holdings, Inc.	USD	1.231	144.175	2,23
Block, Inc. 'A'	USD	541	35.652	0,55
Brown & Brown, Inc.	USD	160	10.939	0,17
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1	234	0,00
Carvana Co.	USD	5.180	140.119	2,17
Celsius Holdings, Inc.	USD	9	1.362	0,02
Chewy, Inc. 'A'	USD	581	22.723	0,35
Cintas Corp.	USD	1	496	0,01
Clear Secure, Inc. 'A'	USD	88	2.071	0,03
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	8.667	571.415	8,84
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	89	6.299	0,10
Confluent, Inc. 'A'	USD	207	7.282	0,11
Copart, Inc.	USD	6	546	0,01
Cricut, Inc. 'A'	USD	10.512	122.780	1,90
Danaher Corp.	USD	78	18.795	0,29
Datadog, Inc. 'A'	USD	17	1.677	0,03
Dollar General Corp.	USD	228	38.313	0,59
Domino's Pizza, Inc.	USD	1	333	0,01
DoorDash, Inc. 'A'	USD	1.532	118.531	1,83
Doximity, Inc. 'A'	USD	1.956	67.169	1,04
Duolingo, Inc.	USD	36	5.109	0,08
Ecolab, Inc.	USD	11	2.036	0,03
Eli Lilly & Co.	USD	1	467	0,01
Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'	USD	431	10.292	0,16
Enphase Energy, Inc.	USD	4	649	0,01
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	3	585	0,01
Eventbrite, Inc. 'A'	USD	1.008	9.707	0,15
Fastenal Co.	USD	5	295	0,00
Fastly, Inc. 'A'	USD	3.024	48.747	0,75
Figs, Inc. 'A'	USD	570	4.651	0,07
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	1.533	157.807	2,44
Gartner, Inc.	USD	20	6.932	0,11
GH Research plc	USD	151	1.942	0,03
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	USD	5.600	10.472	0,16
Gitlab, Inc. 'A'	USD	1.010	51.429	0,80
Guardant Health, Inc.	USD	50	1.844	0,03

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

HEICO Corp. 'A'	USD	2	281	0,00
Home Depot, Inc. (The)	USD	6	1.856	0,03
HubSpot, Inc.	USD	65	33.979	0,53
illumina, Inc.	USD	436	82.212	1,27
Inspire Medical Systems, Inc.	USD	9	2.930	0,05
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	248	10.327	0,16
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	318	36.061	0,56
Intuitive Surgical, Inc.	USD	6	2.049	0,03
Joby Aviation, Inc.	USD	499	5.210	0,08
Linde plc	USD	14	5.352	0,08
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	36	10.998	0,17
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	2	921	0,01
Mastercard, Inc. 'A'	USD	59	23.047	0,36
MaxCyte, Inc.	USD	544	2.492	0,04
McCormick & Co., Inc. (senza diritto di voto)	USD	3	263	0,00
McDonald's Corp.	USD	1	296	0,00
MercadoLibre, Inc.	USD	92	109.479	1,69
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	283	81.156	1,26
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	42	13.912	0,22
Moderna, Inc.	USD	5	613	0,01
MongoDB, Inc.	USD	43	17.836	0,28
MP Materials Corp.	USD	86	1.976	0,03
MSCI, Inc.	USD	3	1.398	0,02
Netflix, Inc.	USD	2	877	0,01
Olo, Inc. 'A'	USD	300	1.959	0,03
Opendoor Technologies, Inc.	USD	771	3.130	0,05
Outset Medical, Inc.	USD	137	3.056	0,05
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	4.936	37.834	0,59
Penumbra, Inc.	USD	4	1.374	0,02
Pool Corp.	USD	69	25.788	0,40
Privia Health Group, Inc.	USD	96	2.594	0,04
Procore Technologies, Inc.	USD	859	56.496	0,87
Progressive Corp. (The)	USD	40	5.276	0,08
ProKidney Corp.	USD	1.554	16.830	0,26
Redfin Corp.	USD	218	2.851	0,04
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	73	1.160	0,02
ROBLOX Corp. 'A'	USD	2.213	90.689	1,40
Roivant Sciences Ltd.	USD	3.157	31.444	0,49
Rollins, Inc.	USD	7	299	0,00
Roper Technologies, Inc.	USD	1	478	0,01
Royal Gold, Inc.	USD	69	7.851	0,12
Royalty Pharma plc 'A'	USD	4.733	143.907	2,23
S&P Global, Inc.	USD	26	10.442	0,16
Salesforce, Inc.	USD	143	30.440	0,47
Samsara, Inc. 'A'	USD	2.745	76.448	1,18
Schrodinger, Inc.	USD	139	6.729	0,10
Service Corp. International	USD	15	973	0,02
ServiceNow, Inc.	USD	126	70.494	1,09
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	11	2.910	0,05
Snowflake, Inc. 'A'	USD	1.510	271.966	4,21
Soho House & Co., Inc. 'A'	USD	342	1.925	0,03
SomaLogic, Inc.	USD	550	1.254	0,02
Spotify Technology SA	USD	283	45.215	0,70
Standard BioTools, Inc.	USD	1.289	2.501	0,04
Starbucks Corp.	USD	2	199	0,00
Synopsys, Inc.	USD	1	435	0,01
Tesla, Inc.	USD	358	93.560	1,45
Texas Pacific Land Corp.	USD	5	6.659	0,10
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2	1.039	0,02
Toast, Inc. 'A'	USD	689	15.813	0,24
Tractor Supply Co.	USD	8	1.741	0,03
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	1.908	149.797	2,32
TransDigm Group, Inc.	USD	1	895	0,01
Tyler Technologies, Inc.	USD	27	11.186	0,17

Counterpoint Global Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Uber Technologies, Inc.	USD	4.598	198.358	3,07
Union Pacific Corp.	USD	6	1.230	0,02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	20	9.530	0,15
Coupa Software, Inc.	USD	81	3.556	0,06
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	10	1.992	0,03
Visa, Inc. 'A'	USD	116	27.440	0,42
Walt Disney Co. (The)	USD	325	28.935	0,45
Waste Connections, Inc.	USD	21	2.962	0,05
Watsco, Inc.	USD	3	1.134	0,02
Wayfair, Inc. 'A'	USD	323	20.995	0,33
World Wrestling Entertainment, Inc. 'A'	USD	55	5.941	0,09
XPEL, Inc., Reg. S	USD	63	5.371	0,08
Zoetis, Inc.	USD	3	520	0,01
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	59	1.528	0,02

4.109.737 63,60

Totale Azioni 5.887.308 91,12

Warrant

Stati Uniti d'America

BARK, Inc. 29/08/2025	USD	176	25	0,00
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc. 01/08/2026	USD	123	33	0,00
SomaLogic, Inc 31/08/2026	USD	45	10	0,00

68 0,00

Totale Warrant 68 0,00

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

5.887.376 91,12

Totale Investimenti 5.887.376 91,12

Liquidità 549.918 8,51

Altre Attività/(Passività) 24.005 0,37

Totale Attivo netto 6.461.299 100,00

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Counterpoint Global Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di acquisto opzioni

Quantità	Descrizione titolo	Valuta	Controparte	Valore di mercato USD	% Attivo netto
12.103	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,427, 17/01/2024	USD	BNP Paribas	80	0,00
745.390	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17/01/2024	USD	BNP Paribas	4.902	0,08
10.734	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17/01/2024	USD	BNP Paribas	71	0,00
836.662	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,530, 21/07/2023	USD	BNP Paribas	169	0,00
873.774	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,569, 23/08/2023	USD	Standard Chartered	638	0,00
12.020	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24/05/2024	USD	Standard Chartered	73	0,00
14.202	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24/05/2024	USD	Standard Chartered	86	0,00
871.622	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24/05/2024	USD	Standard Chartered	5.265	0,09
114	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09/10/2023	USD	BNP Paribas	0	0,00
201	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09/10/2023	USD	BNP Paribas	0	0,00
657	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09/10/2023	USD	BNP Paribas	0	0,00
1.366	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09/10/2023	USD	BNP Paribas	1	0,00
1.453	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09/10/2023	USD	BNP Paribas	1	0,00
108	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09/10/2023	USD	BNP Paribas	0	0,00
524	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09/10/2023	USD	BNP Paribas	0	0,00
2.387	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09/10/2023	USD	BNP Paribas	1	0,00
Valore totale di mercato su Contratti di acquisto opzioni - Attività				11.287	0,17

Developing Opportunity Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari di emittenti situati nei mercati in via di sviluppo, ivi incluse ricevute di deposito (compresi American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR)) e azioni A cinesi tramite lo Stock Connect.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Argentina				
Globant SA	USD	19.770	3.542.191	3,18
			3.542.191	3,18
Brasile				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	830.613	2.539.906	2,28
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	558.442	4.403.315	3,96
			6.943.221	6,24
Cina				
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	266.000	1.756.038	1,58
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	253.800	1.262.092	1,13
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	369.674	2.387.108	2,14
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	1.625.000	3.589.604	3,23
KE Holdings, Inc., ADR	USD	242.953	3.649.154	3,28
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	271.700	1.868.466	1,68
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	14.109	3.288.243	2,95
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	332.330	5.202.858	4,67
Qifu Technology, Inc., ADR	USD	105.044	1.857.178	1,67
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	159.400	1.531.718	1,38
Tencent Holdings Ltd.	HKD	86.600	3.680.943	3,31
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	119.326	4.168.057	3,75
			34.241.459	30,77
Hong Kong				
Super Hi International Holding Ltd.	HKD	143.400	279.303	0,25
			279.303	0,25
India				
Axis Bank Ltd.	INR	239.406	2.884.772	2,59
HDFC Bank Ltd.	INR	406.384	8.436.928	7,58
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	272.216	6.277.301	5,64
IndusInd Bank Ltd.	INR	174.358	2.924.908	2,63
Shree Cement Ltd.	INR	4.355	1.268.862	1,14
Titan Co. Ltd.	INR	30.581	1.137.250	1,02
Zomato Ltd.	INR	1.194.750	1.095.532	0,99
			24.025.553	21,59
Indonesia				
Avia Avian Tbk. PT	IDR	24.818.600	1.101.491	0,99
			1.101.491	0,99
Messico				
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	81.485	2.269.044	2,04
			2.269.044	2,04

Developing Opportunity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto	
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato					
Azioni (seguito)					
Singapore					
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	1.047.658	3.514.892	3,16	
Sea Ltd., ADR	USD	25.643	1.472.165	1,32	
			4.987.057	4,48	
Corea del Sud					
Coupang, Inc.	USD	394.216	6.890.895	6,19	
KakaoBank Corp.	KRW	119.332	2.165.921	1,94	
NAVER Corp.	KRW	23.147	3.235.702	2,91	
			12.292.518	11,04	
Taiwan					
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	98.000	1.081.211	0,97	
Silergy Corp.	TWD	96.000	1.199.661	1,08	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	242.000	4.493.228	4,04	
			6.774.100	6,09	
Stati Uniti d'America					
MercadoLibre, Inc.	USD	7.430	8.841.626	7,94	
			8.841.626	7,94	
Totale Azioni			105.297.563	94,61	
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				105.297.563	94,61

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar				
Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	5.728.731	5.728.731	5,15
			5.728.731	5,15
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			5.728.731	5,15
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			5.728.731	5,15
Totale Investimenti			111.026.294	99,76
Liquidità			366.335	0,33
Altre Attività/(Passività)			(95.453)	(0,09)
Totale Attivo netto			111.297.176	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Developing Opportunity Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	437	EUR	400	03/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
USD	1.592	IDR	23.861.024	03/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	248	USD	269	05/07/2023	J.P. Morgan	1	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						1	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	34.380	USD	37.421	31/07/2023	J.P. Morgan	177	0,00
USD	11.126	EUR	10.160	31/07/2023	J.P. Morgan	15	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						192	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						193	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	10.160	USD	11.110	03/07/2023	J.P. Morgan	(16)	0,00
USD	37.373	EUR	34.380	05/07/2023	J.P. Morgan	(172)	0,00
EUR	23.531.409	USD	25.830.309	31/07/2023	J.P. Morgan	(96.766)	(0,09)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività						(96.954)	(0,09)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(96.954)	(0,09)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(96.761)	(0,09)

Emerging Leaders Equity Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in un portafoglio concentrato di titoli azionari, comprese ricevute di deposito (tra cui American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR)) e azioni A cinesi tramite lo Stock Connect, in paesi emergenti e di frontiera.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Argentina				
Globant SA	USD	297.678	53.334.967	5,42
			53.334.967	5,42
Brasile				
Localiza Rent a Car SA	BRL	2.062.273	29.468.682	3,00
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	7.717.348	60.851.289	6,18
WEG SA	BRL	933.688	7.191.975	0,73
			97.511.946	9,91
Cina				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1.418.000	45.381.583	4,61
China Meidong Auto Holdings Ltd.	HKD	12.700.000	14.711.840	1,50
Li Ning Co. Ltd.	HKD	8.569.000	46.330.381	4,71
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	2.077.969	32.203.893	3,27
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	6.174.300	59.330.542	6,03
Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	1.841.316	15.845.469	1,61
Tencent Holdings Ltd.	HKD	355.400	15.106.317	1,54
Warom Technology, Inc. Co. 'A'	CNY	953.200	3.493.952	0,35
			232.403.977	23,62
India				
360 ONE WAM Ltd.	INR	3.377.044	18.730.924	1,90
Aarti Industries Ltd.	INR	4.652.171	28.564.559	2,90
Aarti Pharmed Labs Ltd.	INR	1.010.811	4.577.644	0,47
AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	6.023.674	55.327.679	5,62
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	749.531	35.563.666	3,61
Bajaj Finance Ltd.	INR	678.466	59.304.673	6,03
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	225.820	3.144.593	0,32
ICICI Bank Ltd.	INR	3.437.158	39.290.625	3,99
KEI Industries Ltd.	INR	1.372.423	38.774.037	3,94
Timken India Ltd.	INR	224.784	9.387.732	0,95
Titan Co. Ltd.	INR	570.284	21.207.796	2,16
Trent Ltd.	INR	1.182.779	25.439.958	2,59
TVS Motor Co. Ltd.	INR	1.397.505	22.598.238	2,30
			361.912.124	36,78
Singapore				
TDCX, Inc., ADR	USD	1.012.328	8.189.734	0,83
			8.189.734	0,83
Corea del Sud				
SK Hynix, Inc.	KRW	550.825	48.303.225	4,91
			48.303.225	4,91
Taiwan				
Chailase Holding Co. Ltd.	TWD	5.993.100	39.357.755	4,00
Silergy Corp.	TWD	119.000	1.487.080	0,15
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	344.000	6.387.068	0,65
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	719.042	45.528.232	4,63
			92.760.135	9,43

Emerging Leaders Equity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Stati Uniti d'America				
EPAM Systems, Inc.	USD	58.416	13.079.927	1,33
MercadoLibre, Inc.	USD	48.855	58.136.961	5,91
			71.216.888	7,24
Totale Azioni			965.632.996	98,14
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			965.632.996	98,14
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	19.410.721	19.410.721	1,97
			19.410.721	1,97
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			19.410.721	1,97
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
			19.410.721	1,97
Totale Investimenti			985.043.717	100,11
Liquidità			14.051.870	1,43
Altre Attività/(Passività)			(15.138.350)	(1,54)
Totale Attivo netto			983.957.237	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
GBP	147	USD	186	03/07/2023	J.P. Morgan	1	0,00
USD	8.731	EUR	7.994	03/07/2023	J.P. Morgan	1	0,00
EUR	14.645	USD	15.914	05/07/2023	J.P. Morgan	80	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						82	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	12.021	EUR	10.993	03/07/2023	J.P. Morgan	17	0,00
EUR	32.784	USD	35.683	31/07/2023	J.P. Morgan	169	0,00
USD	112.708	EUR	102.720	31/07/2023	J.P. Morgan	375	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						561	0,00
Classe di azioni coperta in GBP							
GBP	2.627	USD	3.319	31/07/2023	J.P. Morgan	18	0,00
USD	4.158	GBP	3.260	31/07/2023	J.P. Morgan	15	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						33	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						676	0,00
EUR	4.435.473	USD	4.844.283	03/07/2023	J.P. Morgan	(747)	0,00
USD	13.060	EUR	12.019	05/07/2023	J.P. Morgan	(65)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(812)	0,00
Classe di azioni coperta in BRL							
BRL	4.502.677	USD	936.215	31/07/2023	J.P. Morgan	(7.333)	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	16.296	USD	17.820	03/07/2023	J.P. Morgan	(25)	0,00
USD	35.637	EUR	32.784	05/07/2023	J.P. Morgan	(164)	0,00
EUR	97.849.765	USD	107.409.169	31/07/2023	J.P. Morgan	(402.355)	(0,04)
Classe di azioni coperta in GBP							
USD	2.753	GBP	2.178	03/07/2023	J.P. Morgan	(14)	0,00
USD	566	GBP	449	05/07/2023	J.P. Morgan	(4)	0,00
GBP	5.893.818	USD	7.516.683	31/07/2023	J.P. Morgan	(27.884)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività						(437.779)	(0,04)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(438.591)	(0,04)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(437.915)	(0,04)

Europe Opportunity Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Crescita del capitale nel lungo termine, espressa in euro, investendo principalmente in titoli azionari, ivi incluse ricevute di deposito (come American Depositary Receipt (ADR) ed European Depositary Receipt (EDR)) di società situate in Europa.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Danimarca				
DSV A/S	DKK	651.423	126.104.684	8,71
			126.104.684	8,71
Francia				
Hermes International	EUR	59.224	117.832.071	8,14
Pernod Ricard SA	EUR	305.523	61.746.198	4,27
			179.578.269	12,41
Germania				
adidas AG	EUR	399.409	71.038.885	4,91
HelloFresh SE	EUR	2.436.741	55.240.919	3,81
Puma SE	EUR	549.114	30.212.252	2,09
			156.492.056	10,81
Italia				
Davide Campari-Milano NV	EUR	3.495.884	44.362.768	3,07
Moncler SpA	EUR	1.819.568	115.360.611	7,97
			159.723.379	11,04
Paesi Bassi				
Adyen NV, Reg. S	EUR	41.458	65.569.973	4,53
ASML Holding NV	EUR	99.644	66.163.616	4,57
			131.733.589	9,10
Norvegia				
AutoStore Holdings Ltd., Reg. S	NOK	8.588.333	17.293.536	1,19
			17.293.536	1,19
Svezia				
Evolution AB, Reg. S	SEK	691.417	79.716.760	5,51
Vitrolife AB	SEK	473.547	8.453.441	0,58
			88.170.201	6,09
Svizzera				
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	541	60.915.393	4,21
Kuehne + Nagel International AG	CHF	217.951	59.013.712	4,08
On Holding AG 'A'	USD	982.792	29.564.759	2,04
Straumann Holding AG	CHF	471.957	69.729.879	4,82
			219.223.743	15,15
Regno Unito				
Abcam plc, ADR	USD	961.489	20.911.505	1,44
Deliveroo plc, Reg. S	GBP	25.265.300	33.359.618	2,31
Diageo plc	GBP	1.133.912	44.618.796	3,08
Fevertree Drinks plc	GBP	2.939.494	40.898.230	2,83
Rightmove plc	GBP	6.647.305	40.691.889	2,81
			180.480.038	12,47

Europe Opportunity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Stati Uniti d'America				
Spotify Technology SA	USD	640.855	93.763.189	6,48
			93.763.189	6,48
Totale Azioni			1.352.562.684	93,45
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			1.352.562.684	93,45

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - Classe MS Reserve [†]	EUR	89.825.659	89.816.676	6,21
			89.816.676	6,21
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			89.816.676	6,21
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
			89.816.676	6,21
Totale Investimenti			1.442.379.360	99,66
Liquidità			5.679.632	0,39
Altre Attività/(Passività)			(752.953)	(0,05)
Totale Attivo netto			1.447.306.039	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in USD							
USD	1.440	EUR	1.317	03/07/2023	J.P. Morgan	2	0,00
USD	139.075.902	EUR	126.698.130	31/07/2023	J.P. Morgan	476.452	0,03
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						476.454	0,03
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività							
USD	525.854	EUR	483.943	05/07/2023	J.P. Morgan	(2.414)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(2.414)	0,00
Classe di azioni coperta in USD							
EUR	21.759	USD	23.881	31/07/2023	J.P. Morgan	(78)	0,00
USD	3.210	EUR	2.949	31/07/2023	J.P. Morgan	(14)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività						(92)	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(2.506)	0,00
Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						473.948	0,03

European Property Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in euro, investendo principalmente in titoli azionari di società operanti nel settore immobiliare europeo.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Austria				
CA Immobilien Anlagen AG	EUR	11.633	308.274	1,38
			308.274	1,38
Belgio				
Aedifica SA, REIT Rights 29/06/2023	EUR	12.600	5.292	0,03
Aedifica SA, REIT	EUR	12.600	740.250	3,32
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	7.800	326.820	1,47
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	37.321	941.236	4,22
			2.013.598	9,04
Francia				
Carmila SA, REIT	EUR	76.179	1.081.742	4,85
Gecina SA, REIT	EUR	10.598	1.038.074	4,66
ICADE, REIT	EUR	7.960	307.097	1,38
Klepierre SA, REIT	EUR	45.021	1.032.331	4,63
			3.459.244	15,52
Germania				
LEG Immobilien SE	EUR	10.958	580.993	2,60
Vonovia SE	EUR	99.244	1.782.422	8,00
			2.363.415	10,60
Paesi Bassi				
Eurocommercial Properties NV, REIT	EUR	26.539	565.812	2,54
NSI NV, REIT	EUR	16.357	336.136	1,51
Wereldhave NV, REIT	EUR	33.509	469.126	2,10
			1.371.074	6,15
Spagna				
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	84.474	470.098	2,11
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	111.006	873.062	3,92
			1.343.160	6,03
Svezia				
Castellum AB	SEK	90.399	793.052	3,56
Catena AB	SEK	21.369	717.924	3,22
Fabege AB	SEK	87.985	580.438	2,60
Pandox AB	SEK	39.763	427.514	1,92
			2.518.928	11,30
Svizzera				
PSP Swiss Property AG	CHF	10.219	1.043.613	4,68
Swiss Prime Site AG	CHF	3.404	269.898	1,21
			1.313.511	5,89
Regno Unito				
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	63.777	801.288	3,60
Derwent London plc, REIT	GBP	9.509	228.320	1,02
Empiric Student Property plc, REIT	GBP	655.915	648.255	2,91
Helical plc, REIT	GBP	115.309	352.793	1,58

European Property Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Regno Unito (seguito)				
Impact Healthcare Reit plc, REIT, Reg. S	GBP	355.494	373.853	1,68
Land Securities Group plc, REIT	GBP	84.740	567.230	2,55
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	398.729	769.065	3,45
PRS REIT plc (The)	GBP	108.906	101.608	0,46
Segro plc, REIT	GBP	217.971	1.825.711	8,19
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	82.294	836.242	3,75
Workspace Group plc, REIT	GBP	112.602	618.023	2,77
			7.122.388	31,96
Totale Azioni			21.813.592	97,87
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			21.813.592	97,87

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - Classe MS Reserve [†]	EUR	2.121	2.121	0,01
			2.121	0,01
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			2.121	0,01
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
			2.121	0,01
Totale Investimenti			21.815.713	97,88
Liquidità			327.331	1,47
Altre Attività/(Passività)			144.432	0,65
Totale Attivo netto			22.287.476	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in USD							
USD	79.835	EUR	72.730	31/07/2023	J.P. Morgan	274	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						274	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						274	0,00
Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						274	0,00

Global Brands Equity Income Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Generazione di un flusso reddituale regolare e di una crescita del capitale nel lungo termine, espressi in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari che distribuiscono rendimenti da dividendi costanti e di alta qualità di emittenti situati nei mercati sviluppati del mondo.

Il Fondo potrà utilizzare opzioni, futures e altri derivati, quotati in borsa o negoziati a trattativa privata (over the counter, OTC), a fini di investimento e di gestione efficiente del portafoglio (compresa la copertura).

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Francia				
L'Oreal SA	EUR	24.197	11.298.528	2,07
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	13.176	12.385.356	2,26
Pernod Ricard SA	EUR	72.054	15.901.828	2,91
			39.585.712	7,24
Germania				
SAP SE	EUR	241.234	32.828.339	6,00
			32.828.339	6,00
Italia				
Davide Campari-Milano NV	EUR	199.452	2.763.902	0,51
			2.763.902	0,51
Paesi Bassi				
Heineken NV	EUR	148.589	15.323.758	2,80
			15.323.758	2,80
Regno Unito				
Experian plc	GBP	218.828	8.402.308	1,54
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	408.393	30.785.714	5,63
RELX plc	EUR	111.918	3.745.873	0,68
RELX plc	GBP	430.353	14.383.649	2,63
			57.317.544	10,48
Stati Uniti d'America				
Abbott Laboratories	USD	174.510	18.890.707	3,45
Accenture plc 'A'	USD	100.486	31.239.088	5,71
Aon plc 'A'	USD	42.771	14.784.224	2,70
Arthur J Gallagher & Co.	USD	45.461	9.891.859	1,81
Automatic Data Processing, Inc.	USD	57.241	12.572.986	2,30
Becton Dickinson & Co.	USD	74.269	19.580.279	3,58
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	46.644	7.692.995	1,41
CDW Corp.	USD	51.278	9.369.003	1,71
Coca-Cola Co. (The)	USD	145.836	8.739.951	1,60
Danaher Corp.	USD	107.739	25.960.789	4,75
Equifax, Inc.	USD	48.651	11.512.286	2,10
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	189.351	21.472.403	3,93
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	17.187	2.880.369	0,53
Microsoft Corp.	USD	122.495	41.740.171	7,63
Moody's Corp.	USD	21.843	7.601.146	1,39
NIKE, Inc. 'B'	USD	42.077	4.669.285	0,85
Otis Worldwide Corp.	USD	107.991	9.641.436	1,76
Philip Morris International, Inc.	USD	367.125	35.750.632	6,54
Procter & Gamble Co. (The)	USD	95.851	14.465.833	2,64
Roper Technologies, Inc.	USD	28.123	13.446.169	2,46
STERIS plc	USD	33.932	7.587.535	1,39
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	46.367	24.094.612	4,40

Global Brands Equity Income Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Visa, Inc. 'A'	USD	123.816	29.288.675	5,35
Zoetis, Inc.	USD	33.069	5.734.165	1,05
			388.606.598	71,04
Totale Azioni			536.425.853	98,07
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			536.425.853	98,07

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	9.619.861	9.619.862	1,76
			9.619.862	1,76
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			9.619.862	1,76
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			9.619.862	1,76
Totale Investimenti			546.045.715	99,83
Liquidità			5.131.727	0,94
Altre Attività/(Passività)			(4.186.605)	(0,77)
Totale Attivo netto			546.990.837	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Brands Equity Income Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti Total Return Swap

Importo nominale	Valuta	Controparte	Descrizione titolo	Data di scadenza	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
94.965.636	USD	Morgan Stanley	Tasso attivo Morgan Stanley 1% Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Tasso passivo: onere fisso pari a 0%	30/04/2024	(448.698)	(0,08)
92.965.814	USD	Morgan Stanley	Tasso attivo Morgan Stanley 1% Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Tasso passivo: onere fisso pari a 0%	31/05/2024	(82.458)	(0,01)
31.841.724	USD	Morgan Stanley	Tasso attivo Morgan Stanley 2% Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Tasso passivo: onere fisso pari a 0%	30/04/2024	(326.596)	(0,06)
30.566.681	USD	Morgan Stanley	Tasso attivo Morgan Stanley 2% Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Tasso passivo: onere fisso pari a 0%	31/05/2024	(64.450)	(0,01)
175.103.576	USD	Morgan Stanley	Tasso attivo Morgan Stanley 3% Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Tasso passivo: onere fisso pari a 0%	30/04/2024	(2.756.129)	(0,51)
167.552.571	USD	Morgan Stanley	Tasso attivo Morgan Stanley 3% Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Tasso passivo: onere fisso pari a 0%	31/05/2024	(648.770)	(0,12)
111.461.576	USD	Morgan Stanley	Tasso attivo Morgan Stanley 4% Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Tasso passivo: onere fisso pari a 0%	30/04/2024	(2.488.211)	(0,45)
106.710.976	USD	Morgan Stanley	Tasso attivo Morgan Stanley 4% Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Tasso passivo: onere fisso pari a 0%	31/05/2024	(614.774)	(0,12)
Valore totale di mercato su Contratti di Total Return Swap – Passività					(7.430.086)	(1,36)
Valore netto di mercato su Contratti di Total Return Swap – Passività					(7.430.086)	(1,36)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	74.982	EUR	68.654	03/07/2023	J.P. Morgan	12	0,00
EUR	38.037	USD	41.331	05/07/2023	J.P. Morgan	207	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						219	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	716.163	EUR	654.898	03/07/2023	J.P. Morgan	1.015	0,00
EUR	471.111	USD	512.122	05/07/2023	J.P. Morgan	2.356	0,00
EUR	523.315	USD	569.598	31/07/2023	J.P. Morgan	2.690	0,00
USD	519.409	EUR	473.958	31/07/2023	J.P. Morgan	1.097	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						7.158	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						7.377	0,00
EUR	118.584	USD	129.514	03/07/2023	J.P. Morgan	(20)	0,00
USD	86.882	EUR	79.958	05/07/2023	J.P. Morgan	(435)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(455)	0,00
Classe di azioni coperta in CHF							
CHF	6.760.552	USD	7.578.005	31/07/2023	J.P. Morgan	(12.107)	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	321.700	USD	351.795	03/07/2023	J.P. Morgan	(499)	0,00
USD	568.869	EUR	523.315	05/07/2023	J.P. Morgan	(2.617)	0,00
EUR	173.354.407	USD	190.288.537	31/07/2023	J.P. Morgan	(711.149)	(0,13)
USD	512.777	EUR	471.111	31/07/2023	J.P. Morgan	(2.422)	0,00
Classe di azioni coperta in GBP							
GBP	734.625	USD	936.904	31/07/2023	J.P. Morgan	(3.476)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività						(732.270)	(0,13)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(732.725)	(0,13)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(725.348)	(0,13)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Brands Equity Income Fund				
Liquidità	Morgan Stanley	USD	–	4.240.000
			–	4.240.000

Global Brands Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Tasso di rendimento interessante a lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente nei titoli azionari di società situate nei paesi sviluppati di tutto il mondo; l'investimento riguarderà un portafoglio concentrato di aziende che, a giudizio della Società, fondano il proprio successo su attività immateriali (ad esempio, in maniera non esclusiva, marchi, copyright o metodi di distribuzione) e godono di una posizione dominante nel rispettivo settore di attività.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Francia				
L'Oreal SA	EUR	987.238	460.980.125	2,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	538.447	506.136.737	2,25
Pernod Ricard SA	EUR	2.941.513	649.171.921	2,89
			1.616.288.783	7,19
Germania				
SAP SE	EUR	9.838.326	1.338.848.995	5,96
			1.338.848.995	5,96
Italia				
Davide Campari-Milano NV	EUR	8.183.229	113.398.933	0,50
			113.398.933	0,50
Paesi Bassi				
Heineken NV	EUR	6.096.411	628.713.604	2,80
			628.713.604	2,80
Regno Unito				
Experian plc	GBP	8.934.363	343.051.508	1,53
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	16.673.949	1.256.925.117	5,59
RELX plc	EUR	4.582.492	153.375.092	0,68
RELX plc	GBP	17.620.662	588.933.777	2,62
			2.342.285.494	10,42
Stati Uniti d'America				
Abbott Laboratories	USD	7.124.999	771.281.142	3,43
Accenture plc 'A'	USD	4.094.406	1.272.868.937	5,66
Aon plc 'A'	USD	1.748.535	604.398.608	2,69
Arthur J Gallagher & Co.	USD	1.847.994	402.105.014	1,79
Automatic Data Processing, Inc.	USD	2.338.067	513.556.416	2,28
Becton Dickinson & Co.	USD	3.033.365	799.716.349	3,56
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	1.904.336	314.082.136	1,40
CDW Corp.	USD	2.100.137	383.716.031	1,71
Coca-Cola Co. (The)	USD	5.954.286	356.840.360	1,59
Danaher Corp.	USD	4.399.797	1.060.175.085	4,72
Equifax, Inc.	USD	1.986.386	470.038.519	2,09
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	7.715.200	874.903.680	3,89
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	703.721	117.936.602	0,53
Microsoft Corp.	USD	5.003.085	1.704.801.214	7,58
Moody's Corp.	USD	891.896	310.370.889	1,38
NIKE, Inc. 'B'	USD	1.720.132	190.883.048	0,85
Otis Worldwide Corp.	USD	4.414.925	394.164.504	1,75
Philip Morris International, Inc.	USD	14.989.141	1.459.642.551	6,49
Procter & Gamble Co. (The)	USD	3.913.414	590.612.441	2,63
Roper Technologies, Inc.	USD	1.148.263	549.007.506	2,44
STERIS plc	USD	1.401.169	313.315.400	1,39
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.893.507	983.960.913	4,38

Global Brands Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
Visa, Inc. 'A'	USD	5.069.621	1.199.218.848	5,34
Zoetis, Inc.	USD	1.350.127	234.112.022	1,04
			15.871.708.215	70,61
Totale Azioni			21.911.244.024	97,48
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			21.911.244.024	97,48

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	533.350.336	533.350.336	2,37
			533.350.336	2,37
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			533.350.336	2,37
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
			533.350.336	2,37
Totale Investimenti			22.444.594.360	99,85
Liquidità			7.139.141	0,03
Altre Attività/(Passività)			26.889.319	0,12
Totale Attivo netto			22.478.622.820	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.
Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	762.131	EUR	697.815	03/07/2023	J.P. Morgan	118	0,00
EUR	110.034	USD	119.563	05/07/2023	J.P. Morgan	599	0,00
GBP	100.000	USD	126.196	05/07/2023	J.P. Morgan	840	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						1.557	0,00
Classe di azioni coperta in BRL							
USD	180.000	BRL	863.964	31/07/2023	J.P. Morgan	1.768	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						1.768	0,00
Classe di azioni coperta in CHF							
CHF	16.728	USD	18.657	03/07/2023	J.P. Morgan	7	0,00
CHF	165.759	USD	185.185	31/07/2023	J.P. Morgan	319	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						326	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	181.571	EUR	166.038	03/07/2023	J.P. Morgan	257	0,00
EUR	2.155.656	USD	2.343.306	05/07/2023	J.P. Morgan	10.782	0,00
EUR	52.053	USD	56.657	31/07/2023	J.P. Morgan	268	0,00
USD	1.430.500	EUR	1.304.476	31/07/2023	J.P. Morgan	3.947	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						15.254	0,00
Classe di azioni coperta in GBP							
GBP	8.951	USD	11.314	03/07/2023	J.P. Morgan	57	0,00
GBP	1.186	USD	1.494	05/07/2023	J.P. Morgan	12	0,00
GBP	61.779	USD	77.878	31/07/2023	J.P. Morgan	619	0,00
USD	1.001	GBP	785	31/07/2023	J.P. Morgan	4	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						692	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						19.597	0,00
EUR	1.428.178	USD	1.559.811	03/07/2023	J.P. Morgan	(240)	0,00
USD	490.724	EUR	451.612	05/07/2023	J.P. Morgan	(2.459)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(2.699)	0,00

Global Brands Fund (seguito)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine (seguito)

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in BRL							
BRL	131.040.619	USD	27.246.487	31/07/2023	J.P. Morgan	(213.418)	0,00
Classe di azioni coperta in CHF							
USD	111.797	CHF	100.237	03/07/2023	J.P. Morgan	(44)	0,00
USD	72.879	CHF	65.522	05/07/2023	J.P. Morgan	(235)	0,00
CHF	77.690.076	USD	87.083.975	31/07/2023	J.P. Morgan	(139.120)	0,00
USD	18.710	CHF	16.728	31/07/2023	J.P. Morgan	(11)	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	523.717	USD	572.711	03/07/2023	J.P. Morgan	(811)	0,00
USD	56.584	EUR	52.053	05/07/2023	J.P. Morgan	(260)	0,00
EUR	4.128.636.456	USD	4.531.983.132	31/07/2023	J.P. Morgan	(16.977.568)	(0,08)
USD	2.346.308	EUR	2.155.656	31/07/2023	J.P. Morgan	(11.081)	0,00
Classe di azioni coperta in GBP							
USD	77.863	GBP	61.779	05/07/2023	J.P. Morgan	(618)	0,00
GBP	174.751.791	USD	222.869.766	31/07/2023	J.P. Morgan	(826.775)	0,00
USD	12.811	GBP	10.136	31/07/2023	J.P. Morgan	(69)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(18.170.010)	(0,08)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(18.172.709)	(0,08)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(18.153.112)	(0,08)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Brands Fund				
Liquidità	J.P. Morgan	USD	650.000	-
			650.000	-

Global Core Equity Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari emessi da società a medio-grande capitalizzazione, ivi incluse ricevute di deposito (come American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR)) e in fondi d'investimento immobiliari di tipo chiuso (REIT), emessi da società di tutto il mondo.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Cina				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	411	34.405	0,14
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	1.350	21.135	0,09
NetEase, Inc., ADR	USD	7.967	776.862	3,29
Tencent Holdings Ltd.	HKD	18.200	773.593	3,28
			1.605.995	6,80
Francia				
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.403	1.318.811	5,59
			1.318.811	5,59
India				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	13.653	954.345	4,04
			954.345	4,04
Irlanda				
CRH plc	EUR	4.560	253.159	1,07
CRH plc	GBP	19.041	1.053.553	4,46
			1.306.712	5,53
Italia				
Ferrari NV	USD	4.407	1.435.647	6,08
			1.435.647	6,08
Giappone				
Mitsui & Co. Ltd., ADR	USD	362	272.700	1,15
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	407.500	481.276	2,04
			753.976	3,19
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	9.220	934.539	3,96
			934.539	3,96
Regno Unito				
Diageo plc	GBP	12.149	522.037	2,21
Experian plc	GBP	9.028	346.647	1,47
Ryanair Holdings plc	GBP	2.859	52.300	0,22
Ryanair Holdings plc	EUR	7.891	148.772	0,63
			1.069.756	4,53

Global Core Equity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America

Ameriprise Financial, Inc.	USD	2.643	873.168	3,70
Apple, Inc.	USD	10.426	2.006.588	8,50
Applied Materials, Inc.	USD	1.125	163.153	0,69
Brown & Brown, Inc.	USD	4.239	289.820	1,23
Chevron Corp.	USD	5.939	933.195	3,95
Danaher Corp.	USD	2.567	618.544	2,62
Dollar General Corp.	USD	337	56.630	0,24
Edwards Lifesciences Corp.	USD	873	81.791	0,35
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	292	69.061	0,29
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.195	233.013	0,99
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	3.747	270.796	1,15
Home Depot, Inc. (The)	USD	689	213.149	0,90
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	493	82.622	0,35
JPMorgan Chase & Co.	USD	4.596	663.892	2,81
Lennar Corp. 'A'	USD	1.206	149.990	0,63
Linde plc	USD	494	188.846	0,80
Lululemon Athletica, Inc.	USD	1.718	645.350	2,73
Masterbrand, Inc.	USD	3.594	41.583	0,18
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.498	585.149	2,48
McDonald's Corp.	USD	2.267	671.621	2,84
MGM Resorts International	USD	12.798	561.832	2,38
Microsoft Corp.	USD	5.468	1.863.221	7,89
NextEra Energy, Inc.	USD	7.827	574.737	2,43
Nucor Corp.	USD	820	133.644	0,57
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	830	56.058	0,24
Pool Corp.	USD	806	301.230	1,28
Progressive Corp. (The)	USD	1.408	185.729	0,79
RH	USD	175	56.954	0,24
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	559	130.616	0,55
Target Corp.	USD	1.264	168.302	0,71
TJX Cos., Inc. (The)	USD	3.015	253.833	1,07
United Rentals, Inc.	USD	1.204	535.479	2,27
Valero Energy Corp.	USD	881	101.914	0,43
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	677	134.865	0,57
Waste Management, Inc.	USD	387	66.204	0,28

13.962.579 59,13

Totale Azioni 23.342.360 98,85

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato 23.342.360 98,85

Totale Investimenti 23.342.360 98,85

Liquidità 152.765 0,65

Altre Attività/(Passività) 119.987 0,50

Totale Attivo netto 23.615.112 100,00

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Endurance Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari, fra cui ricevute di deposito (compresi American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR)) di società consolidate ed emergenti situate in tutto il mondo, con capitalizzazioni comprese nella fascia di società rappresentata nell'Indice MSCI All Country World.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Canada				
Canadian National Railway Co.	USD	13.623	1.644.024	2,44
			1.644.024	2,44
Francia				
Eurofins Scientific SE	EUR	32.666	2.063.940	3,06
Safran SA	EUR	2.017	316.508	0,47
			2.380.448	3,53
Israele				
Global-e Online Ltd.	USD	73.831	2.990.894	4,44
			2.990.894	4,44
Paesi Bassi				
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	40.912	1.552.041	2,30
Heineken NV	EUR	9.766	1.007.153	1,50
			2.559.194	3,80
Regno Unito				
Babcock International Group plc	GBP	385.773	1.379.048	2,05
Victoria plc	GBP	814.146	6.257.215	9,28
Vistry Group plc	GBP	57.004	480.111	0,71
			8.116.374	12,04
Stati Uniti d'America				
Advance Auto Parts, Inc.	USD	16.500	1.129.920	1,68
Alphabet, Inc. 'A'	USD	21.473	2.586.208	3,84
Amazon.com, Inc.	USD	22.813	2.967.515	4,40
Appian Corp. 'A'	USD	68.192	3.316.177	4,92
Arbutus Biopharma Corp.	USD	177.319	399.854	0,59
BILL Holdings, Inc.	USD	24.503	2.869.791	4,26
Carvana Co.	USD	199.047	5.384.221	7,99
Cricut, Inc. 'A'	USD	425.595	4.970.950	7,38
Dollar General Corp.	USD	17.057	2.866.258	4,25
Fastly, Inc. 'A'	USD	208.875	3.367.065	5,00
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	34.662	3.568.106	5,29
HubSpot, Inc.	USD	6.005	3.139.114	4,66
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	5.096	1.556.828	2,31
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	5.488	1.573.794	2,34
ProKidney Corp.	USD	22.646	245.256	0,36
Roivant Sciences Ltd.	USD	130.142	1.296.214	1,92
Royalty Pharma plc 'A'	USD	76.355	2.321.574	3,45
Tesla, Inc.	USD	5.357	1.399.999	2,08
Toast, Inc. 'A'	USD	116.176	2.666.239	3,96
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.491	1.186.962	1,76
			48.812.045	72,44
Totale Azioni			66.502.979	98,69
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			66.502.979	98,69

Global Endurance Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve†	USD	1.117.601	1.117.601	1,66
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			1.117.601	1,66
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			1.117.601	1,66
Totale Investimenti			67.620.580	100,35
Liquidità			130.819	0,19
Altre Attività/(Passività)			(366.774)	(0,54)
Totale Attivo netto			67.384.625	100,00

† Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
EUR	108.476	USD	117.870	05/07/2023	J.P. Morgan	591	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						591	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						591	0,00
EUR	14.179	USD	15.486	03/07/2023	J.P. Morgan	(2)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(2)	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(2)	0,00
Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						589	0,00

Global Focus Property Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in un portafoglio concentrato di titoli azionari, comprese ricevute di deposito (tra cui American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR)) di società del settore immobiliare a livello globale, incorporando al contempo considerazioni ambientali, sociali e di governance societaria (ESG).

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Australia				
Goodman Group, REIT	AUD	5.170	69.439	1,75
National Storage REIT, REIT	AUD	47.239	74.123	1,86
			143.562	3,61
Belgio				
Aedifica SA, REIT Rights 29/06/2023	EUR	335	154	0,00
Aedifica SA, REIT	EUR	335	21.492	0,54
			21.646	0,54
Canada				
Chartwell Retirement Residences	CAD	6.118	43.325	1,09
Granite Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	977	57.284	1,44
			100.609	2,53
Francia				
Mercialys SA, REIT	EUR	3.572	32.492	0,82
			32.492	0,82
Germania				
LEG Immobilien SE	EUR	633	36.649	0,92
Vonovia SE	EUR	1.960	38.440	0,97
			75.089	1,89
Hong Kong				
Link REIT, REIT	HKD	11.720	65.200	1,64
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	7.500	94.776	2,38
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	10.500	52.651	1,32
			212.627	5,34
Giappone				
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	195	77.412	1,94
Japan Metropolitan Fund Invest, REIT	JPY	51	34.078	0,86
Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp., REIT	JPY	16	45.842	1,15
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	5.200	103.415	2,60
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	9	35.358	0,89
Sekisui House Ltd.	JPY	3.300	66.580	1,67
			362.685	9,11
Singapore				
Frasers Logistics & Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	53.800	49.782	1,25
			49.782	1,25
Spagna				
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	5.423	46.576	1,17
			46.576	1,17

Global Focus Property Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Svezia

Castellum AB	SEK	1.957	18.748	0,47
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	2.102	25.049	0,63
			43.797	1,10

Regno Unito

Impact Healthcare Reit plc, REIT, Reg. S	GBP	15.225	17.484	0,44
Segro plc, REIT	GBP	6.839	62.553	1,57
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	3.403	37.762	0,95
			117.799	2,96

Stati Uniti d'America

Agree Realty Corp., REIT	USD	1.325	87.013	2,19
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	4.442	157.780	3,97
American Tower Corp., REIT	USD	1.178	228.450	5,74
Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	1.754	56.742	1,43
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	1.112	211.491	5,31
Boyd Gaming Corp.	USD	851	59.034	1,48
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	3.311	73.339	1,84
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	1.124	127.776	3,21
Equinix, Inc., REIT	USD	297	233.354	5,86
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	1.063	60.591	1,52
Kite Realty Group Trust, REIT	USD	3.350	75.341	1,89
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	508	77.937	1,96
Prologis, Inc., REIT	USD	2.990	365.677	9,19
Public Storage, REIT	USD	693	202.238	5,08
Realty Income Corp., REIT	USD	2.154	129.800	3,26
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	345	80.613	2,03
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.071	124.204	3,12
VICI Properties, Inc., REIT	USD	3.604	113.454	2,85
Welltower, Inc., REIT	USD	3.100	250.542	6,30
			2.715.376	68,23

Totale Azioni			3.922.040	98,55
----------------------	--	--	------------------	--------------

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			3.922.040	98,55
---	--	--	------------------	--------------

Totale Investimenti			3.922.040	98,55
----------------------------	--	--	------------------	--------------

Liquidità			42.780	1,07
------------------	--	--	---------------	-------------

Altre Attività/(Passività)			14.822	0,38
-----------------------------------	--	--	---------------	-------------

Totale Attivo netto			3.979.642	100,00
----------------------------	--	--	------------------	---------------

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Infrastructure Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un apprezzamento del capitale a lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari di società – tra cui fondi d'investimento immobiliari di tipo chiuso (REIT) – operanti nel settore delle infrastrutture e ubicate in tutto il mondo.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Australia				
Transurban Group	AUD	3.614.295	34.361.845	2,68
			34.361.845	2,68
Canada				
Enbridge, Inc.	CAD	1.387.717	51.417.319	4,00
GFL Environmental, Inc.	USD	2.313.664	89.469.387	6,97
Keyera Corp.	CAD	181.253	4.147.936	0,32
Pembina Pipeline Corp.	CAD	1.013.588	31.564.746	2,46
TC Energy Corp.	CAD	694.601	27.849.135	2,17
			204.448.523	15,92
Cina				
China Gas Holdings Ltd.	HKD	82.265.400	94.212.594	7,34
			94.212.594	7,34
Francia				
Aéroports de Paris	EUR	28.617	4.137.469	0,32
Getlink SE	EUR	367.390	6.286.646	0,49
Vinci SA	EUR	538.849	62.714.135	4,88
			73.138.250	5,69
Germania				
Ferrovial SE	EUR	739.675	23.432.105	1,82
			23.432.105	1,82
Italia				
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	5.041.085	66.829.059	5,20
Snam SpA	EUR	259.641	1.362.352	0,11
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1.344.450	11.521.958	0,90
			79.713.369	6,21
Messico				
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	939.557	16.617.397	1,29
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	468.289	13.040.047	1,02
			29.657.444	2,31
Nuova Zelanda				
Auckland International Airport Ltd.	NZD	1.171.991	6.139.856	0,48
			6.139.856	0,48
Portogallo				
EDP Renovaveis SA	EUR	209.803	4.175.436	0,32
			4.175.436	0,32

Global Infrastructure Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Spagna				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	126.063	20.456.395	1,59
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	827.126	33.473.392	2,61
Iberdrola SA	EUR	1.393.825	18.295.124	1,42
			72.224.911	5,62
Svizzera				
Flughafen Zurich AG	CHF	48.199	10.008.183	0,78
			10.008.183	0,78
Regno Unito				
National Grid plc	GBP	4.562.105	60.446.753	4,70
Pennon Group plc	GBP	1.640.200	14.861.061	1,16
Severn Trent plc	GBP	657.504	21.558.066	1,68
			96.865.880	7,54
Stati Uniti d'America				
Ameren Corp.	USD	128.511	10.482.642	0,82
American Electric Power Co., Inc.	USD	363.908	30.542.799	2,38
American Tower Corp., REIT	USD	318.455	61.757.978	4,81
American Water Works Co., Inc.	USD	198.338	28.013.259	2,18
Atmos Energy Corp.	USD	193.598	22.486.408	1,75
CenterPoint Energy, Inc.	USD	1.040.838	30.028.176	2,34
Cheniere Energy, Inc.	USD	241.822	36.870.600	2,87
Crown Castle, Inc., REIT	USD	198.741	22.735.971	1,77
Edison International	USD	310.645	21.505.953	1,67
Eversource Energy	USD	424.810	29.838.654	2,32
Exelon Corp.	USD	984.538	40.031.315	3,12
Kinder Morgan, Inc.	USD	473.027	8.131.334	0,63
NiSource, Inc.	USD	927.186	25.275.090	1,97
ONEOK, Inc.	USD	314.348	19.423.563	1,51
Republic Services, Inc.	USD	112.058	16.965.581	1,32
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	108.838	25.431.087	1,98
Sempra Energy	USD	337.646	49.130.870	3,83
Targa Resources Corp.	USD	280.795	21.239.334	1,65
Williams Cos., Inc. (The)	USD	981.533	31.919.453	2,49
			531.810.067	41,41
Totale Azioni			1.260.188.463	98,12
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			1.260.188.463	98,12

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	15.142.915	15.142.915	1,18
			15.142.915	1,18
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			15.142.915	1,18
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
			15.142.915	1,18
Totale Investimenti			1.275.331.378	99,30
Liquidità			1.324.580	0,10
Altre Attività/(Passività)			7.725.921	0,60
Totale Attivo netto			1.284.381.879	100,00

† Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Infrastructure Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	12.452	EUR	11.402	03/07/2023	J.P. Morgan	2	0,00
EUR	108.972	USD	118.410	05/07/2023	J.P. Morgan	594	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						596	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	29.561	EUR	27.032	03/07/2023	J.P. Morgan	41	0,00
EUR	185.394	USD	201.533	05/07/2023	J.P. Morgan	928	0,00
EUR	7.117	USD	7.746	31/07/2023	J.P. Morgan	37	0,00
USD	897.898	EUR	818.640	31/07/2023	J.P. Morgan	2.647	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						3.653	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						4.249	0,00
EUR	137.629	USD	150.314	03/07/2023	J.P. Morgan	(23)	0,00
USD	1.120	EUR	1.030	05/07/2023	J.P. Morgan	(6)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(29)	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	262.296	USD	286.834	03/07/2023	J.P. Morgan	(406)	0,00
USD	7.736	EUR	7.117	05/07/2023	J.P. Morgan	(36)	0,00
EUR	231.111.494	USD	253.689.860	31/07/2023	J.P. Morgan	(950.319)	(0,07)
USD	201.791	EUR	185.394	31/07/2023	J.P. Morgan	(953)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(951.714)	(0,07)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(951.743)	(0,07)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(947.494)	(0,07)

Global Insight Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli emessi da società di tutto il mondo.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Brasile				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	577.060	4.550.118	0,74
			4.550.118	0,74
Canada				
Shopify, Inc. 'A'	USD	633.915	41.210.814	6,68
			41.210.814	6,68
Israele				
Global-e Online Ltd.	USD	826.186	33.468.795	5,43
			33.468.795	5,43
Paesi Bassi				
Adyen NV, Reg. S	EUR	20.304	35.067.185	5,69
ASML Holding NV, ADR	USD	19.910	14.430.569	2,34
			49.497.754	8,03
Singapore				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	8.909.189	29.890.329	4,85
Sea Ltd., ADR	USD	81.662	4.688.215	0,76
			34.578.544	5,61
Corea del Sud				
Coupang, Inc.	USD	1.763.269	30.821.942	5,00
			30.821.942	5,00
Svezia				
Kinnevik AB 'B'	SEK	174.221	2.420.320	0,39
			2.420.320	0,39
Stati Uniti d'America				
10X Genomics, Inc. 'A'	USD	109.649	6.275.212	1,02
Affirm Holdings, Inc.	USD	469.760	7.379.930	1,20
agilon health, Inc.	USD	1.150.255	20.048.945	3,25
Arbutus Biopharma Corp.	USD	965.037	2.176.158	0,35
BILL Holdings, Inc.	USD	172.731	20.230.255	3,28
Block, Inc. 'A'	USD	98.681	6.503.078	1,05
Carvana Co.	USD	355.100	9.605.455	1,56
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	644.897	42.518.059	6,90
DoorDash, Inc. 'A'	USD	330.376	25.561.191	4,15
Doximity, Inc. 'A'	USD	284.661	9.775.259	1,59
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	USD	1.129.258	2.111.712	0,34
Illumina, Inc.	USD	44.981	8.481.617	1,38
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	47.454	1.975.985	0,32
MercadoLibre, Inc.	USD	24.424	29.064.316	4,71
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	9.734	3.224.290	0,52
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	680.181	5.213.587	0,85
ProKidney Corp.	USD	291.913	3.161.418	0,51
ROBLOX Corp. 'A'	USD	552.168	22.627.845	3,67
Roivant Sciences Ltd.	USD	599.788	5.973.888	0,97

Global Insight Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	860.779	26.171.986	4,25
Snowflake, Inc. 'A'	USD	164.582	29.642.864	4,81
Spotify Technology SA	USD	20.185	3.224.957	0,52
Tesla, Inc.	USD	113.107	29.559.383	4,80
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	523.405	41.092.527	6,67
Uber Technologies, Inc.	USD	840.137	36.243.510	5,88
			397.843.427	64,55
Totale Azioni			594.391.714	96,43
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			594.391.714	96,43

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar				
Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	23.092.706	23.092.706	3,75
			23.092.706	3,75
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			23.092.706	3,75
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			23.092.706	3,75
Totale Investimenti			617.484.420	100,18
Liquidità			(1.083.108)	(0,18)
Altre Attività/(Passività)			(45.362)	0,00
Totale Attivo netto			616.355.950	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Insight Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di acquisto opzioni

Quantità	Descrizione titolo	Valuta	Controparte	Valore di mercato USD	% Attivo netto
104.790.853	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17/01/2024	USD	J.P. Morgan	650.020	0,11
114.308.835	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,530, 21/07/2023	USD	J.P. Morgan	20.978	0,00
127.930.140	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,569, 23/08/2023	USD	Standard Chartered	83.312	0,01
137.640.235	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24/05/2024	USD	Standard Chartered	795.919	0,13
1.042.133	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09/10/2023	USD	Goldman Sachs	450	0,00
Valore totale di mercato su Contratti di acquisto opzioni – Attività				1.550.679	0,25

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	120.098	EUR	109.963	03/07/2023	J.P. Morgan	18	0,00
EUR	161.111	USD	175.064	05/07/2023	J.P. Morgan	878	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						896	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	96.359	EUR	88.116	03/07/2023	J.P. Morgan	137	0,00
EUR	1.016	USD	1.104	05/07/2023	J.P. Morgan	5	0,00
USD	1.425.428	EUR	1.298.550	31/07/2023	J.P. Morgan	5.356	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						5.498	0,00
Classe di azioni coperta in GBP							
USD	252	GBP	198	31/07/2023	J.P. Morgan	1	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						1	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						6.395	0,00
EUR	40.614	USD	44.358	03/07/2023	J.P. Morgan	(7)	0,00
USD	32.769	EUR	30.157	05/07/2023	J.P. Morgan	(164)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(171)	0,00

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine (seguito)

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	12.327	USD	13.480	03/07/2023	J.P. Morgan	(19)	0,00
EUR	29.161.480	USD	32.010.179	31/07/2023	J.P. Morgan	(119.689)	(0,02)
USD	1.106	EUR	1.016	31/07/2023	J.P. Morgan	(5)	0,00
Classe di azioni coperta in GBP							
GBP	4.908	USD	6.260	31/07/2023	J.P. Morgan	(23)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività						(119.736)	(0,02)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(119.907)	(0,02)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(113.512)	(0,02)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Insight Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	USD	50.000	–
Liquidità	J.P. Morgan	USD	580.000	–
Liquidità	Standard Chartered Bank	USD	690.000	–
			1.320.000	–

Global Opportunity Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Apprezzamento del capitale a lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari, comprese ricevute di deposito (American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR) incluse) di emittenti ubicati in qualsiasi paese.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Argentina				
Globant SA	USD	385.537	69.076.664	0,59
			69.076.664	0,59
Brasile				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	13.439.937	105.973.903	0,90
			105.973.903	0,90
Canada				
Shopify, Inc. 'A'	USD	8.425.478	547.740.325	4,67
			547.740.325	4,67
Cina				
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	15.347.500	240.275.833	2,05
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	5.642.594	197.095.808	1,68
			437.371.641	3,73
Danimarca				
DSV A/S	DKK	3.529.284	746.066.224	6,36
			746.066.224	6,36
Francia				
Hermes International	EUR	180.680	392.553.176	3,34
			392.553.176	3,34
Germania				
adidas AG	EUR	809.919	157.304.996	1,34
			157.304.996	1,34
India				
HDFC Bank Ltd.	INR	33.975.127	705.356.794	6,01
ICICI Bank Ltd.	INR	28.370.136	324.302.921	2,76
			1.029.659.715	8,77
Italia				
Moncler SpA	EUR	6.797.854	470.634.469	4,01
			470.634.469	4,01
Giappone				
Keyence Corp.	JPY	391.500	185.341.679	1,58
			185.341.679	1,58
Paesi Bassi				
Adyen NV, Reg. S	EUR	52.429	90.550.504	0,77
			90.550.504	0,77

Global Opportunity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Singapore				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	50.219.035	168.484.863	1,44
			168.484.863	1,44
Corea del Sud				
Coupang, Inc.	USD	23.703.834	414.343.018	3,53
KakaoBank Corp.	KRW	2.546.850	46.226.292	0,39
NAVER Corp.	KRW	618.296	86.431.132	0,74
			547.000.442	4,66
Stati Uniti d'America				
Adobe, Inc.	USD	968.168	472.514.392	4,02
Amazon.com, Inc.	USD	3.551.938	462.036.095	3,94
Block, Inc. 'A'	USD	3.562.344	234.758.470	2,00
DoorDash, Inc. 'A'	USD	2.999.780	232.092.978	1,98
Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'	USD	4.573.493	109.215.013	0,93
Mastercard, Inc. 'A'	USD	674.855	263.611.860	2,25
MercadoLibre, Inc.	USD	487.978	580.688.940	4,95
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	2.303.174	660.481.208	5,63
Salesforce, Inc.	USD	1.651.786	351.615.686	2,99
ServiceNow, Inc.	USD	1.504.446	841.707.448	7,17
Snowflake, Inc. 'A'	USD	309.188	55.687.851	0,47
Spotify Technology SA	USD	2.267.562	362.288.381	3,09
Uber Technologies, Inc.	USD	25.405.770	1.096.004.918	9,34
Visa, Inc. 'A'	USD	1.351.634	319.729.023	2,72
Walt Disney Co. (The)	USD	3.767.316	335.404.143	2,86
World Wrestling Entertainment, Inc. 'A'	USD	697.281	75.313.321	0,64
			6.453.149.727	54,98
Totale Azioni			11.400.908.328	97,14
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			11.400.908.328	97,14

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	421.913.905	421.913.905	3,59
			421.913.905	3,59
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			421.913.905	3,59
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			421.913.905	3,59
Totale Investimenti			11.822.822.233	100,73
Liquidità			1.578.402	0,01
Altre Attività/(Passività)			(87.813.095)	(0,74)
Totale Attivo netto			11.736.587.540	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Opportunity Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
GBP	1.545	USD	1.954	03/07/2023	J.P. Morgan	9	0,00
USD	529.977	EUR	485.252	03/07/2023	J.P. Morgan	82	0,00
EUR	556.324	USD	604.504	05/07/2023	J.P. Morgan	3.031	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						3.122	0,00
Classe di azioni coperta in AUD							
DKK	36.055	AUD	7.947	31/07/2023	J.P. Morgan	6	0,00
EUR	7.191	AUD	11.797	31/07/2023	J.P. Morgan	9	0,00
HKD	14.466	AUD	2.761	31/07/2023	J.P. Morgan	9	0,00
INR	597.612	AUD	10.875	31/07/2023	J.P. Morgan	37	0,00
JPY	195.792	AUD	2.041	31/07/2023	J.P. Morgan	3	0,00
USD	61.563	AUD	91.926	31/07/2023	J.P. Morgan	356	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						420	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	14.334.208	EUR	13.107.959	03/07/2023	J.P. Morgan	20.317	0,00
EUR	177.400	USD	192.843	05/07/2023	J.P. Morgan	887	0,00
EUR	245.564	USD	267.283	31/07/2023	J.P. Morgan	1.262	0,00
USD	13.927	EUR	12.688	31/07/2023	J.P. Morgan	51	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						22.517	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						26.059	0,00
USD	393.997	EUR	362.594	05/07/2023	J.P. Morgan	(1.976)	0,00
USD	142	GBP	112	05/07/2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.977)	0,00
Classe di azioni coperta in AUD							
AUD	180.468	DKK	827.947	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.471)	0,00
AUD	268.246	EUR	165.263	31/07/2023	J.P. Morgan	(2.123)	0,00
AUD	64.257	HKD	340.697	31/07/2023	J.P. Morgan	(718)	0,00
AUD	246.019	INR	13.642.183	31/07/2023	J.P. Morgan	(2.329)	0,00
AUD	47.110	JPY	4.523.716	31/07/2023	J.P. Morgan	(95)	0,00
AUD	34.681	KRW	30.405.595	31/07/2023	J.P. Morgan	(14)	0,00
AUD	2.099.435	USD	1.422.646	31/07/2023	J.P. Morgan	(24.783)	0,00
KRW	1.317.060	AUD	1.517	31/07/2023	J.P. Morgan	(9)	0,00
Classe di azioni coperta in BRL							
BRL	36.082.246	USD	7.502.364	31/07/2023	J.P. Morgan	(58.765)	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	266.941	EUR	245.564	05/07/2023	J.P. Morgan	(1.228)	0,00
EUR	1.634.218.651	USD	1.793.839.229	31/07/2023	J.P. Morgan	(6.685.920)	(0,05)
USD	193.090	EUR	177.400	31/07/2023	J.P. Morgan	(912)	0,00

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine (seguito)

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in SEK							
SEK	475.484.120	USD	44.401.489	31/07/2023	J.P. Morgan	(246.606)	(0,01)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(7.024.973)	(0,06)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(7.026.950)	(0,06)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(7.000.891)	(0,06)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Opportunity Fund				
Liquidità	J.P. Morgan	USD	300.000	-
			300.000	-

Global Permanence Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari, fra cui ricevute di deposito (compresi American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR)) di società consolidate situate in tutto il mondo, con capitalizzazioni comprese nella fascia di società rappresentata nell'Indice MSCI All Country World. Allo scopo di ottimizzare i rendimenti e/o nell'ambito della strategia d'investimento, il Fondo potrà utilizzare opzioni, futures e altri derivati, quotati in borsa o negoziati a trattativa privata (over the counter), a fini di investimento e di gestione efficiente del portafoglio (compresa la copertura).

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Brasile				
Vale SA	BRL	26.186	356.365	0,34
			356.365	0,34
Canada				
Canadian National Railway Co.	USD	13.329	1.608.544	1,53
Constellation Software, Inc.	CAD	2.425	4.976.386	4,75
FirstService Corp.	CAD	2.954	461.558	0,44
Lumine Group, Inc., Reg. S	CAD	5.154	70.621	0,07
Topicus.com, Inc.	CAD	70.151	5.804.430	5,53
			12.921.539	12,32
Francia				
Airbus SE	EUR	6.915	999.625	0,95
Christian Dior SE	EUR	995	880.097	0,84
EssilorLuxottica SA	EUR	5.568	1.049.452	1,00
Eurofins Scientific SE	EUR	80.354	5.077.017	4,84
Hermes International	EUR	125	271.580	0,26
L'Oreal SA	EUR	590	275.494	0,26
Remy Cointreau SA	EUR	1.145	182.550	0,18
Safran SA	EUR	9.541	1.497.178	1,43
			10.232.993	9,76
India				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	37.688	2.634.391	2,51
			2.634.391	2,51
Italia				
Brunello Cucinelli SpA	EUR	9.943	875.135	0,83
Ferrari NV	USD	1.673	545.005	0,52
			1.420.140	1,35
Paesi Bassi				
ASML Holding NV, ADR	USD	2.178	1.578.592	1,50
Universal Music Group NV	EUR	35.144	783.280	0,75
			2.361.872	2,25
Regno Unito				
Babcock International Group plc	GBP	635.121	2.270.408	2,17
Rentokil Initial plc	GBP	622.698	4.812.714	4,59
Victoria plc	GBP	486.344	3.737.854	3,56
			10.820.976	10,32

Global Permanence Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Stati Uniti d'America				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	21.491	2.608.793	2,49
Amazon.com, Inc.	USD	61.087	7.946.197	7,58
Brown & Brown, Inc.	USD	24.492	1.674.518	1,60
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	121.008	7.978.058	7,61
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	2.586	183.037	0,17
Danaher Corp.	USD	11.108	2.676.584	2,55
Dollar General Corp.	USD	21.522	3.616.557	3,45
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	51.800	5.332.292	5,08
Gartner, Inc.	USD	3.081	1.067.936	1,02
Illumina, Inc.	USD	24.737	4.664.409	4,45
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	46.050	5.222.070	4,98
Linde plc	USD	2.605	995.839	0,95
MSCI, Inc.	USD	401	186.870	0,18
Pool Corp.	USD	10.078	3.766.501	3,59
Procore Technologies, Inc.	USD	24.736	1.626.887	1,55
Progressive Corp. (The)	USD	6.004	791.988	0,76
Royal Gold, Inc.	USD	10.494	1.194.007	1,14
Royalty Pharma plc 'A'	USD	198.943	6.048.862	5,77
S&P Global, Inc.	USD	3.954	1.587.926	1,51
Texas Pacific Land Corp.	USD	826	1.100.083	1,05
Tyler Technologies, Inc.	USD	3.929	1.627.706	1,55
Waste Connections, Inc.	USD	3.761	530.489	0,51
			62.427.609	59,54
Totale Azioni			103.175.885	98,39
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			103.175.885	98,39

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	582.900	582.900	0,56
			582.900	0,56
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			582.900	0,56
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
			582.900	0,56
Totale Investimenti			103.758.785	98,95
Liquidità				
			89.567	0,09
Altre Attività/(Passività)			1.011.419	0,96
Totale Attivo netto			104.859.771	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Permanence Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di acquisto opzioni

Quantità	Descrizione titolo	Valuta	Controparte	Valore di mercato USD	% Attivo netto
17.008.982	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17/01/2024	USD	BNP Paribas	105.507	0,10
16.152.313	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,530, 21/07/2023	USD	BNP Paribas	2.964	0,01
17.617.121	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,569, 23/08/2023	USD	Standard Chartered	11.473	0,01
23.964.167	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24/05/2024	USD	Standard Chartered	138.575	0,13
135.259	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09/10/2023	USD	BNP Paribas	59	0,00
Valore totale di mercato su Contratti di acquisto opzioni - Attività				258.578	0,25

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Permanence Fund				
Liquidità	BNP Paribas	USD	70.000	-
			70.000	-

Global Property Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari di società del settore immobiliare ubicate in tutto il mondo.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Australia				
Goodman Group, REIT	AUD	168.852	2.267.868	1,19
National Storage REIT, REIT	AUD	1.474.610	2.313.818	1,22
Region RE Ltd., REIT	AUD	1.111.068	1.685.176	0,88
			6.266.862	3,29
Austria				
CA Immobilien Anlagen AG	EUR	16.623	481.036	0,25
			481.036	0,25
Belgio				
Aedifica SA, REIT Rights 29/06/2023	EUR	14.977	6.869	0,00
Aedifica SA, REIT	EUR	14.977	960.850	0,51
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	20.917	957.053	0,50
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	53.739	1.479.985	0,78
			3.404.757	1,79
Canada				
Boardwalk Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	30.444	1.431.488	0,75
Chartwell Retirement Residences	CAD	199.251	1.411.013	0,74
Granite Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	19.576	1.147.796	0,60
InterRent Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	172.596	1.654.020	0,87
			5.644.317	2,96
Francia				
Carmila SA, REIT	EUR	42.096	652.757	0,34
Mercialys SA, REIT	EUR	86.060	782.833	0,41
			1.435.590	0,75
Germania				
LEG Immobilien SE	EUR	23.899	1.383.700	0,73
Vonovia SE	EUR	100.640	1.973.784	1,03
			3.357.484	1,76
Hong Kong				
Link REIT, REIT	HKD	767.794	4.271.353	2,25
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	377.989	4.776.571	2,51
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	627.631	3.147.182	1,65
			12.195.106	6,41

Global Property Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Giappone

GLP J-Reit, REIT	JPY	1.781	1.755.738	0,92
Heiwa Real Estate REIT, Inc.	JPY	783	793.320	0,42
Hulic Co. Ltd.	JPY	151.000	1.292.039	0,68
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	3.914	1.553.804	0,82
Japan Hotel REIT Investment Corp., REIT	JPY	2.879	1.467.281	0,77
Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	2.437	1.628.398	0,85
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	347	1.319.537	0,69
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	202.775	4.032.686	2,12
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	437	1.716.832	0,90
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	757	871.927	0,46
Sekisui House Ltd.	JPY	60.500	1.220.628	0,64
			17.652.190	9,27

Singapore

Frasers Centrepoint Trust, REIT	SGD	838.900	1.360.283	0,72
Frasers Logistics & Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	1.796.900	1.662.708	0,87
Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT	SGD	1.043.300	1.252.754	0,66
			4.275.745	2,25

Spagna

Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	159.571	1.370.488	0,72
			1.370.488	0,72

Svezia

Castellum AB	SEK	68.331	654.604	0,34
Fabege AB	SEK	94.396	680.022	0,36
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	50.383	600.410	0,32
			1.935.036	1,02

Svizzera

PSP Swiss Property AG	CHF	9.605	1.071.152	0,56
			1.071.152	0,56

Regno Unito

Impact Healthcare Reit plc, REIT, Reg. S	GBP	636.523	730.981	0,38
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	652.154	1.373.593	0,72
Segro plc, REIT	GBP	307.145	2.809.308	1,48
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	98.141	1.089.022	0,57
Workspace Group plc, REIT	GBP	108.091	647.845	0,34
			6.650.749	3,49

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America

Agree Realty Corp., REIT	USD	31.156	2.046.015	1,07
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	8.847	1.010.416	0,53
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	166.019	5.896.995	3,10
Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	77.991	2.523.009	1,33
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	43.709	8.313.015	4,37
Boyd Gaming Corp.	USD	17.131	1.188.377	0,62
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	146.454	3.243.956	1,70
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	45.856	5.212.910	2,74
Equinix, Inc., REIT	USD	13.511	10.615.660	5,57
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	12.325	2.914.986	1,53
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	164.575	2.776.380	1,46
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	17.433	993.681	0,52
Kite Realty Group Trust, REIT	USD	150.018	3.373.905	1,77
Life Storage, Inc., REIT	USD	28.886	3.862.058	2,03
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	27.424	4.207.390	2,21
NETSTREIT Corp., REIT	USD	77.003	1.395.294	0,73
Prologis, Inc., REIT	USD	138.212	16.903.328	8,88
Public Storage, REIT	USD	24.288	7.087.967	3,72
Realty Income Corp., REIT	USD	93.612	5.641.059	2,96
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	36.436	1.896.858	1,00
RPT Realty, REIT	USD	128.341	1.352.714	0,71
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	46.906	5.439.689	2,86
Sun Communities, Inc., REIT	USD	24.545	3.182.750	1,67
Ventas, Inc., REIT	USD	67.432	3.208.415	1,69
VICI Properties, Inc., REIT	USD	161.163	5.073.411	2,66
Welltower, Inc., REIT	USD	129.276	10.448.086	5,49
			119.808.324	62,92

Totale Azioni

185.548.836 97,44

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

185.548.836 97,44

Global Property Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar				
Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	2.605.863	2.605.863	1,37
			2.605.863	1,37
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			2.605.863	1,37
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			2.605.863	1,37
Totale Investimenti			188.154.699	98,81
Liquidità			351.734	0,18
Altre Attività/(Passività)			1.911.411	1,01
Totale Attivo netto			190.417.844	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Property Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	14.694	USD	15.974	05/07/2023	J.P. Morgan	74	0,00
USD	8.784	EUR	8.021	31/07/2023	J.P. Morgan	12	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						86	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						86	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	8.021	USD	8.772	03/07/2023	J.P. Morgan	(13)	0,00
EUR	23.736.526	USD	26.055.466	31/07/2023	J.P. Morgan	(97.610)	(0,05)
USD	15.994	EUR	14.694	31/07/2023	J.P. Morgan	(76)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(97.699)	(0,05)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(97.699)	(0,05)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(97.613)	(0,05)

Global Quality Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un tasso di rendimento a lungo termine interessante, espresso in dollari USA, investendo principalmente nei titoli azionari di società situate nei paesi sviluppati di tutto il mondo. La strategia investirà in un portafoglio concentrato di imprese di alta qualità con solidi management in grado di sostenere elevati rendimenti sul capitale trasversali ai cicli.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Canada				
Constellation Software, Inc.	CAD	33.770	69.300.026	2,88
			69.300.026	2,88
Francia				
L'Oreal SA	EUR	70.608	32.969.643	1,37
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	52.697	49.534.843	2,06
Pernod Ricard SA	EUR	212.411	46.877.664	1,94
			129.382.150	5,37
Germania				
Deutsche Boerse AG	EUR	236.787	43.763.210	1,82
SAP SE	EUR	911.473	124.037.841	5,15
			167.801.051	6,97
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	HKD	2.347.200	23.832.894	0,99
			23.832.894	0,99
Paesi Bassi				
Heineken NV	EUR	535.902	55.266.759	2,30
			55.266.759	2,30
Svezia				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	2.272.909	32.756.196	1,36
			32.756.196	1,36
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	581.621	58.953.104	2,45
			58.953.104	2,45
Regno Unito				
Experian plc	GBP	582.229	22.355.767	0,93
Prudential plc	GBP	1.934.004	27.013.198	1,12
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.048.415	79.032.216	3,29
RELX plc	GBP	1.354.612	45.275.073	1,88
			173.676.254	7,22
Stati Uniti d'America				
Abbott Laboratories	USD	594.491	64.353.651	2,67
Accenture plc 'A'	USD	419.985	130.564.937	5,43
Adobe, Inc.	USD	69.236	33.790.630	1,40
Alphabet, Inc. 'A'	USD	488.120	58.789.173	2,44
Amphenol Corp. 'A'	USD	370.883	31.183.843	1,30
Aon plc 'A'	USD	164.253	56.775.692	2,36
Arthur J Gallagher & Co.	USD	178.670	38.876.805	1,62
Automatic Data Processing, Inc.	USD	194.839	42.796.386	1,78
Becton Dickinson & Co.	USD	290.209	76.510.701	3,18
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	172.880	28.513.098	1,18
CDW Corp.	USD	177.732	32.473.414	1,35
Coca-Cola Co. (The)	USD	295.427	17.704.940	0,74

Global Quality Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
Danaher Corp.	USD	355.728	85.716.219	3,56
Equifax, Inc.	USD	182.906	43.281.047	1,80
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	649.736	73.680.062	3,06
IQVIA Holdings, Inc.	USD	323.016	72.165.005	3,00
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	75.119	12.589.193	0,52
Microsoft Corp.	USD	398.598	135.822.268	5,64
Moody's Corp.	USD	52.312	18.204.053	0,76
NIKE, Inc. 'B'	USD	175.385	19.462.473	0,81
Otis Worldwide Corp.	USD	439.659	39.252.756	1,63
PayPal Holdings, Inc.	USD	574.603	38.193.861	1,59
Philip Morris International, Inc.	USD	1.026.305	99.941.581	4,15
Procter & Gamble Co. (The)	USD	275.001	41.503.151	1,72
Revvity, Inc.	USD	103.228	12.259.357	0,51
Roper Technologies, Inc.	USD	93.565	44.735.298	1,86
STERIS plc	USD	130.355	29.148.682	1,21
Texas Instruments, Inc.	USD	228.969	41.235.027	1,71
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	167.771	87.182.200	3,62
Visa, Inc. 'A'	USD	493.527	116.743.812	4,85
Zoetis, Inc.	USD	113.845	19.740.723	0,82
			1.643.190.038	68,27
Totale Azioni			2.354.158.472	97,81
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			2.354.158.472	97,81

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	50.121.563	50.121.563	2,08
			50.121.563	2,08
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			50.121.563	2,08
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			50.121.563	2,08
Totale Investimenti			2.404.280.035	99,89
Liquidità			1.048.485	0,04
Altre Attività/(Passività)			1.488.847	0,07
Totale Attivo netto			2.406.817.367	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Quality Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	980.179	EUR	897.462	03/07/2023	J.P. Morgan	151	0,00
EUR	58.371	USD	63.426	05/07/2023	J.P. Morgan	318	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						469	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	126.837	EUR	115.987	03/07/2023	J.P. Morgan	179	0,00
EUR	23.366	USD	25.400	05/07/2023	J.P. Morgan	117	0,00
EUR	33.633	USD	36.607	31/07/2023	J.P. Morgan	173	0,00
USD	121.324	EUR	110.709	31/07/2023	J.P. Morgan	255	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						724	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						1.193	0,00
EUR	67.755	USD	73.999	03/07/2023	J.P. Morgan	(11)	0,00
USD	22.625	GBP	17.890	03/07/2023	J.P. Morgan	(102)	0,00
USD	15.282	EUR	14.064	05/07/2023	J.P. Morgan	(77)	0,00
USD	157.107	GBP	124.494	05/07/2023	J.P. Morgan	(1.045)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(1.235)	0,00
Classe di azioni coperta in CHF							
CHF	2.542.112	USD	2.849.491	31/07/2023	J.P. Morgan	(4.552)	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	75.718	USD	82.802	03/07/2023	J.P. Morgan	(117)	0,00
USD	36.560	EUR	33.633	05/07/2023	J.P. Morgan	(168)	0,00
EUR	200.541.497	USD	220.133.093	31/07/2023	J.P. Morgan	(824.373)	(0,04)
USD	25.433	EUR	23.366	31/07/2023	J.P. Morgan	(120)	0,00
Classe di azioni coperta in SGD							
SGD	4.189.662	USD	3.112.947	31/07/2023	J.P. Morgan	(13.486)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività						(842.816)	(0,04)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(844.051)	(0,04)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(842.858)	(0,04)

Global Sustain Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Tasso di rendimento interessante a lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente nei titoli azionari, tra cui ricevute di deposito, di emittenti situati in qualunque giurisdizione.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Canada				
Constellation Software, Inc.	CAD	17.399	35.704.802	3,25
			35.704.802	3,25
Francia				
L'Oreal SA	EUR	36.147	16.878.451	1,54
			16.878.451	1,54
Germania				
Deutsche Boerse AG	EUR	121.646	22.482.736	2,05
SAP SE	EUR	463.805	63.116.922	5,75
			85.599.658	7,80
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	HKD	1.185.900	12.041.338	1,09
			12.041.338	1,09
Svezia				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	1.164.292	16.779.280	1,53
			16.779.280	1,53
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	298.815	30.287.889	2,76
			30.287.889	2,76
Regno Unito				
Experian plc	GBP	299.225	11.489.301	1,05
Prudential plc	GBP	983.093	13.731.350	1,25
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	536.061	40.409.655	3,68
RELX plc	GBP	695.944	23.260.473	2,12
			88.890.779	8,10
Stati Uniti d'America				
Abbott Laboratories	USD	304.143	32.923.480	3,00
Accenture plc 'A'	USD	215.564	67.014.536	6,10
Adobe, Inc.	USD	35.470	17.311.134	1,58
Alphabet, Inc. 'A'	USD	250.776	30.203.461	2,75
Amphenol Corp. 'A'	USD	193.375	16.258.970	1,48
Aon plc 'A'	USD	83.823	28.974.258	2,64
Arthur J Gallagher & Co.	USD	91.312	19.868.578	1,81
Automatic Data Processing, Inc.	USD	98.884	21.719.871	1,98
Becton Dickinson & Co.	USD	148.193	39.069.603	3,56
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	84.357	13.913.000	1,27
CDW Corp.	USD	91.219	16.666.624	1,52
Coca-Cola Co. (The)	USD	150.133	8.997.471	0,82
Danaher Corp.	USD	183.649	44.252.063	4,03
Equifax, Inc.	USD	93.715	22.175.780	2,02
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	332.531	37.709.015	3,43
IQVIA Holdings, Inc.	USD	165.363	36.943.748	3,37
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	38.587	6.466.795	0,59
Microsoft Corp.	USD	203.371	69.298.668	6,31
Moody's Corp.	USD	26.804	9.327.524	0,85

Global Sustain Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
NIKE, Inc. 'B'	USD	89.570	9.939.583	0,90
Otis Worldwide Corp.	USD	226.276	20.201.921	1,84
PayPal Holdings, Inc.	USD	294.345	19.565.112	1,78
Procter & Gamble Co. (The)	USD	139.374	21.034.324	1,92
Revvity, Inc.	USD	52.873	6.279.198	0,57
Roper Technologies, Inc.	USD	46.986	22.464.946	2,05
STERIS plc	USD	64.589	14.442.746	1,32
Texas Instruments, Inc.	USD	117.259	21.117.173	1,92
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	85.767	44.568.822	4,06
Visa, Inc. 'A'	USD	253.550	59.977.253	5,46
Zoetis, Inc.	USD	57.396	9.952.466	0,91
			788.638.123	71,84
Totale Azioni			1.074.820.320	97,91
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			1.074.820.320	97,91

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	21.152.184	21.152.184	1,93
			21.152.184	1,93
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			21.152.184	1,93
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
			21.152.184	1,93
Totale Investimenti			1.095.972.504	99,84
Liquidità			822.740	0,07
Altre Attività/(Passività)			891.389	0,09
Totale Attivo netto			1.097.686.633	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti. Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	3.255	EUR	2.981	03/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	1.434	USD	1.558	05/07/2023	J.P. Morgan	8	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						8	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	19.028	EUR	17.400	03/07/2023	J.P. Morgan	27	0,00
EUR	584	USD	635	05/07/2023	J.P. Morgan	3	0,00
EUR	34.887	USD	37.973	31/07/2023	J.P. Morgan	180	0,00
USD	884.283	EUR	805.621	31/07/2023	J.P. Morgan	3.269	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						3.479	0,00
Classe di azioni coperta in GBP							
GBP	16.580	USD	20.958	03/07/2023	J.P. Morgan	105	0,00
GBP	38.545	USD	48.581	05/07/2023	J.P. Morgan	386	0,00
USD	18.694	GBP	14.658	31/07/2023	J.P. Morgan	69	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						560	0,00
Classe di azioni coperta in NOK							
NOK	30.708.669	USD	2.865.730	31/07/2023	J.P. Morgan	7.066	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						7.066	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						11.113	0,00
EUR	32.853	USD	35.881	03/07/2023	J.P. Morgan	(5)	0,00
USD	32	GBP	25	03/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
USD	108	EUR	100	05/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
USD	5.352	GBP	4.241	05/07/2023	J.P. Morgan	(36)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(41)	0,00
Classe di azioni coperta in CHF							
CHF	8.956.456	USD	10.039.427	31/07/2023	J.P. Morgan	(16.039)	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	37.924	EUR	34.887	05/07/2023	J.P. Morgan	(174)	0,00
EUR	84.939.261	USD	93.237.356	31/07/2023	J.P. Morgan	(349.248)	(0,03)
USD	636	EUR	584	31/07/2023	J.P. Morgan	(3)	0,00
Classe di azioni coperta in GBP							
GBP	20.543.747	USD	26.200.476	31/07/2023	J.P. Morgan	(97.195)	(0,01)
USD	69.552	GBP	55.126	31/07/2023	J.P. Morgan	(492)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività						(463.151)	(0,04)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(463.192)	(0,04)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(452.079)	(0,04)

Indian Equity Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale a lungo termine, espresso in dollari USA, investendo direttamente o indirettamente soprattutto in titoli azionari di società domiciliate o che svolgono la maggior parte della propria attività economica in India. Il Fondo può anche investire direttamente o indirettamente, in via accessoria, in società quotate in borse valori indiane che possono non essere domiciliate o non svolgere la parte prevalente della loro attività economica in India, in ricevute di deposito (tra cui American Depositary Receipt (ADR), Global Depositary Receipt (GDR) e European Depositary Receipt (EDR)), obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate, certificati di debito, warrant su titoli e altri titoli indicizzati ad azioni, comprese participatory note. Il Fondo investirà direttamente o indirettamente in un portafoglio concentrato di società.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Spedizioni aeree e logistica				
Delhivery Ltd.	INR	244.116	1.134.141	1,30
			1.134.141	1,30
Componenti per autoveicoli				
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	1.607.470	1.681.161	1,93
			1.681.161	1,93
Autoveicoli				
Bajaj Auto Ltd.	INR	34.192	1.956.562	2,25
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	205.702	3.649.395	4,20
			5.605.957	6,45
Banche				
Axis Bank Ltd.	INR	455.389	5.487.305	6,32
Federal Bank Ltd.	INR	1.116.890	1.718.202	1,98
HDFC Bank Ltd.	INR	110.615	2.296.475	2,64
ICICI Bank Ltd.	INR	702.172	8.026.626	9,24
State Bank of India	INR	421.272	2.942.416	3,38
			20.471.024	23,56
Bevande				
United Breweries Ltd.	INR	83.934	1.547.746	1,78
			1.547.746	1,78
Mercati dei capitali				
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	25.832	723.350	0,83
			723.350	0,83
Settore chimico				
Aarti Industries Ltd.	INR	120.722	741.239	0,85
Pidilite Industries Ltd.	INR	59.760	1.893.193	2,18
SRF Ltd.	INR	53.551	1.495.327	1,72
Supreme Industries Ltd.	INR	34.708	1.353.890	1,56
			5.483.649	6,31
Ingegneria e costruzioni				
KEC International Ltd.	INR	205.031	1.376.971	1,58
Larsen & Toubro Ltd.	INR	113.092	3.414.119	3,93
			4.791.090	5,51
Finanziamenti al consumo				
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	216.339	3.012.568	3,46
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	INR	471.934	1.935.045	2,23
SBI Cards & Payment Services Ltd.	INR	156.356	1.616.054	1,86
			6.563.667	7,55

Indian Equity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Distribuzione e vendita al dettaglio di beni di prima necessità				
Medplus Health Services Ltd.	INR	5.244	49.484	0,06
			49.484	0,06
Servizi finanziari				
Aavas Financiers Ltd.	INR	68.096	1.276.735	1,47
			1.276.735	1,47
Prodotti alimentari				
Bikaji Foods International Ltd.	INR	156.256	794.828	0,91
			794.828	0,91
Operatori e servizi sanitari				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	31.249	1.942.886	2,23
			1.942.886	2,23
Alberghi, ristoranti e tempo libero				
MakeMyTrip Ltd.	USD	62.645	1.717.099	1,98
Zomato Ltd.	INR	2.122.508	1.946.244	2,23
			3.663.343	4,21
Prodotti di consumo durevoli per la casa				
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	438.180	1.547.909	1,78
			1.547.909	1,78
Assicurazioni				
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	264.774	1.848.682	2,13
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	170.181	2.709.429	3,12
Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	INR	163.656	1.167.636	1,34
			5.725.747	6,59
Servizi informatici				
Infosys Ltd.	INR	386.250	6.300.560	7,26
Tech Mahindra Ltd.	INR	153.567	2.118.980	2,44
			8.419.540	9,70
REIT di immobili a uso ufficio				
Embassy Office Parks REIT, REIT	INR	204.025	725.545	0,83
			725.545	0,83
Petrolio, gas e combustibili di consumo				
Reliance Industries Ltd.	INR	164.899	5.133.098	5,90
			5.133.098	5,90

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Prodotti per la cura personale				
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	219.180	2.889.210	3,32
			2.889.210	3,32
Prodotti farmaceutici				
Alkem Laboratories Ltd.	INR	37.340	1.599.988	1,85
Mankind Pharma Ltd.	INR	37.813	786.716	0,90
			2.386.704	2,75
Sviluppo e gestione immobiliare				
Keystone Realtors Ltd.	INR	104.229	735.021	0,85
Sobha Ltd.	INR	140.527	920.767	1,05
			1.655.788	1,90
Totale Azioni			84.212.602	96,87
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				96,87
Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Sviluppo e gestione immobiliare				
Keystone Realtors Ltd.*	INR	58.685	413.328	0,48
Mankind Pharma Ltd.*	INR	46.085	944.437	1,08
			1.357.765	1,56
Totale Azioni			1.357.765	1,56
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario				1,56
Totale Investimenti			85.570.367	98,43
Liquidità			1.470.872	1,69
Altre Attività/(Passività)				(109.185)
Totale Attivo netto			86.932.054	100,00

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione.

Indian Equity Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	32.445	EUR	29.578	03/07/2023	J.P. Morgan	146	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						146	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						146	0,00
EUR	37.774	USD	41.435	03/07/2023	J.P. Morgan	(186)	0,00
EUR	30.054	USD	32.827	05/07/2023	J.P. Morgan	(7)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(193)	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(193)	0,00
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(47)	0,00

International Equity (ex US) Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un tasso di rendimento a lungo termine interessante, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari, ivi incluse ricevute di deposito (come American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR)) di società situate nei paesi sviluppati del mondo, Stati Uniti d'America esclusi.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Australia				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	37.841	977.605	1,08
			977.605	1,08
Belgio				
KBC Group NV	EUR	6.356	444.486	0,49
			444.486	0,49
Canada				
Barrick Gold Corp.	CAD	116.603	1.942.281	2,15
Constellation Software, Inc.	CAD	1.210	2.483.063	2,74
Tourmaline Oil Corp.	CAD	18.929	881.322	0,97
			5.306.666	5,86
Cina				
Minth Group Ltd.	HKD	220.000	605.204	0,67
			605.204	0,67
Danimarca				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	12.795	2.050.863	2,26
Tryg A/S	DKK	55.978	1.215.351	1,34
			3.266.214	3,60
Finlandia				
Kone OYJ 'B'	EUR	22.683	1.188.704	1,31
			1.188.704	1,31
Francia				
AXA SA	EUR	63.048	1.869.923	2,06
Legrand SA	EUR	18.866	1.874.752	2,07
L'Oreal SA	EUR	2.209	1.031.469	1,14
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.882	1.769.068	1,95
Pernod Ricard SA	EUR	8.227	1.815.643	2,00
Safran SA	EUR	11.690	1.834.399	2,02
Sanofi	EUR	14.554	1.559.577	1,72
Thales SA	EUR	10.193	1.527.140	1,69
Worldline SA, Reg. S	EUR	35.282	1.287.989	1,42
			14.569.960	16,07
Germania				
adidas AG	EUR	4.926	956.743	1,05
Deutsche Boerse AG	EUR	9.051	1.672.815	1,85
Deutsche Post AG	EUR	44.282	2.164.654	2,39
Infineon Technologies AG	EUR	35.645	1.469.005	1,62
Knorr-Bremse AG	EUR	16.931	1.292.727	1,43
MTU Aero Engines AG	EUR	6.391	1.654.714	1,83
QIAGEN NV	EUR	49.579	2.224.082	2,45
SAP SE	EUR	23.579	3.208.749	3,54
			14.643.489	16,16

International Equity (ex US) Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	HKD	116.400	1.181.897	1,30
			1.181.897	1,30
Italia				
Moncler SpA	EUR	27.378	1.895.456	2,09
			1.895.456	2,09
Giappone				
Hoya Corp.	JPY	8.400	1.001.017	1,10
Keyence Corp.	JPY	1.200	568.097	0,63
Shiseido Co. Ltd.	JPY	23.900	1.080.324	1,19
SMC Corp.	JPY	1.200	665.836	0,74
			3.315.274	3,66
Paesi Bassi				
Heineken NV	EUR	26.389	2.721.458	3,00
Universal Music Group NV	EUR	56.132	1.251.054	1,38
			3.972.512	4,38
Singapore				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	61.400	1.432.905	1,58
			1.432.905	1,58
Corea del Sud				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	38.819	2.136.855	2,36
SK Hynix, Inc.	KRW	13.246	1.161.575	1,28
			3.298.430	3,64
Svezia				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	83.450	1.202.646	1,33
Epiroc AB 'A'	SEK	58.606	1.108.747	1,22
Hexagon AB 'B'	SEK	58.936	724.471	0,80
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	210.165	1.767.779	1,95
			4.803.643	5,30
Svizzera				
Alcon, Inc.	CHF	8.040	665.986	0,74
Novartis AG	CHF	10.514	1.054.978	1,16
Partners Group Holding AG	CHF	967	907.604	1,00
Roche Holding AG	CHF	5.456	1.671.347	1,84
UBS Group AG	CHF	58.937	1.192.550	1,32
			5.492.465	6,06
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	24.349	2.468.015	2,72
			2.468.015	2,72

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Regno Unito				
Associated British Foods plc	GBP	66.897	1.690.729	1,87
AstraZeneca plc	GBP	13.502	1.936.491	2,14
BP plc	GBP	154.122	901.216	0,99
British American Tobacco plc	GBP	37.813	1.253.973	1,38
Experian plc	GBP	20.281	778.727	0,86
Halma plc	GBP	21.113	609.639	0,67
Hiscox Ltd.	GBP	76.824	1.065.720	1,18
Imperial Brands plc	GBP	46.159	1.023.528	1,13
Legal & General Group plc	GBP	251.786	730.232	0,81
Prudential plc	GBP	117.781	1.645.106	1,81
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	31.710	2.390.381	2,64
RELX plc	EUR	33.307	1.114.779	1,23
RELX plc	GBP	35.626	1.190.724	1,31
Rightmove plc	GBP	6.533	43.671	0,05
Shell plc	GBP	85.188	2.531.774	2,79
St James's Place plc	GBP	67.170	918.571	1,01
			19.825.261	21,87
Totale Azioni			88.688.186	97,84
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			88.688.186	97,84
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve ¹	USD	305.757	305.757	0,34
			305.757	0,34
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			305.757	0,34
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
			305.757	0,34
Totale Investimenti			88.993.943	98,18
Liquidità			1.410.850	1,56
Altre Attività/(Passività)			235.022	0,26
Totale Attivo netto			90.639.815	100,00

¹ Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Japanese Equity Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in yen, investendo principalmente nei titoli azionari di società che siano domiciliate o svolgano prevalentemente la propria attività in Giappone e siano quotate presso qualsiasi borsa valori o mercato OTC (over-the-counter).

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato JPY	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Componenti per autoveicoli				
Seiren Co. Ltd.	JPY	15.300	37.839.860	1,07
			37.839.860	1,07
Autoveicoli				
Mazda Motor Corp.	JPY	39.100	54.791.755	1,55
Toyota Motor Corp.	JPY	81.200	188.499.378	5,34
			243.291.133	6,89
Banche				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	100.500	107.055.020	3,03
Resona Holdings, Inc.	JPY	103.600	71.629.061	2,03
			178.684.081	5,06
Bevande				
Lifedrink Co., Inc.	JPY	10.400	35.915.908	1,02
			35.915.908	1,02
Settore chimico				
Nippon Pillar Packing Co. Ltd.	JPY	7.700	36.023.171	1,02
Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	11.000	57.100.051	1,62
Osaka Soda Co. Ltd.	JPY	14.800	80.794.928	2,29
Toray Industries, Inc.	JPY	113.400	91.157.221	2,57
			265.075.371	7,50
Ingegneria e costruzioni				
INFRONEER Holdings, Inc.	JPY	67.200	91.375.506	2,58
Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	JPY	66.500	51.533.501	1,46
			142.909.007	4,04
Servizi di telecomunicazione diversificati				
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	557.500	95.097.503	2,69
			95.097.503	2,69
Attrezzature elettriche				
GS Yuasa Corp.	JPY	19.200	54.268.629	1,54
SWCC Corp.	JPY	48.700	93.561.884	2,64
			147.830.513	4,18
Attrezzature, strumenti e componenti elettronici				
Ibiden Co. Ltd.	JPY	6.800	55.647.754	1,57
Taiyo Yuden Co. Ltd.	JPY	15.500	63.856.118	1,81
			119.503.872	3,38

Japanese Equity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato JPY	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Servizi finanziari				
ORIX Corp.	JPY	20.700	54.385.317	1,54
			54.385.317	1,54
Prodotti alimentari				
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	15.200	87.281.597	2,47
Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	JPY	18.300	86.422.812	2,45
			173.704.409	4,92
Prodotti di consumo durevoli per la casa				
Nikon Corp.	JPY	32.500	60.790.480	1,72
Sony Group Corp.	JPY	17.000	222.402.641	6,30
			283.193.121	8,02
Produttori di energia e di elettricità rinnovabile				
West Holdings Corp.	JPY	20.400	51.193.041	1,45
			51.193.041	1,45
Conglomerate industriali				
Hitachi Ltd.	JPY	25.300	226.596.252	6,41
			226.596.252	6,41
Assicurazioni				
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	25.800	70.847.836	2,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	32.100	106.920.041	3,02
			177.767.877	5,03
Macchinari				
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	20.500	75.675.765	2,14
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	20.100	135.528.919	3,84
			211.204.684	5,98
Metalli ed estrazione mineraria				
Mitsubishi Materials Corp.	JPY	27.100	70.329.343	1,99
Nippon Steel Corp.	JPY	43.000	129.721.653	3,67
			200.050.996	5,66
Petrolio, gas e combustibili di consumo				
Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	JPY	13.800	54.463.990	1,54
			54.463.990	1,54
Prodotti farmaceutici				
Daichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	42.000	191.866.559	5,43
			191.866.559	5,43

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato JPY	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Sviluppo e gestione immobiliare				
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	15.500	53.107.602	1,50
			53.107.602	1,50
Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori				
Renesas Electronics Corp.	JPY	49.700	135.536.277	3,83
Rorze Corp.	JPY	3.000	35.193.329	1,00
			170.729.606	4,83
Vendita al dettaglio - Prodotti specializzati				
Adastria Co. Ltd.	JPY	17.800	54.700.600	1,55
			54.700.600	1,55
Società commerciali e distributori				
ITOCHU Corp.	JPY	9.400	53.763.525	1,52
Marubeni Corp.	JPY	42.300	103.852.812	2,94
Mitsubishi Corp.	JPY	25.700	179.142.446	5,07
			336.758.783	9,53
Totale Azioni			3.505.870.085	99,22
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				99,22
Totale Investimenti			3.505.870.085	99,22
Liquidità			40.753.915	1,15
Altre Attività/(Passività)			(13.355.603)	(0,37)
Totale Attivo netto			3.533.268.397	100,00

Japanese Equity Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in yen giapponesi.

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e JPY	% Attivo netto
EUR	17.351	JPY	2.732.653	04/07/2023	J.P. Morgan	3.901	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						3.901	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	1.613.327	JPY	253.171.400	31/07/2023	J.P. Morgan	510.325	0,01
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						510.325	0,01
Classe di azioni coperta in USD							
USD	368.524	JPY	52.685.495	31/07/2023	J.P. Morgan	302.961	0,01
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						302.961	0,01
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						817.187	0,02
JPY	399.088	EUR	2.532	03/07/2023	J.P. Morgan	(308)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(308)	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(308)	0,00
Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						816.879	0,02

Japanese Small Cap Equity Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in yen giapponesi, investendo principalmente nei titoli azionari di società che siano domiciliate o svolgano prevalentemente la propria attività in Giappone e siano quotate presso qualsiasi borsa valori o mercato OTC (over-the-counter).

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato JPY	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Spedizioni aeree e logistica				
Az-Com Maruwa Holdings, Inc.	JPY	2.800	5.431.957	0,81
			5.431.957	0,81
Componenti per autoveicoli				
Seiren Co. Ltd.	JPY	2.100	5.193.706	0,77
Shoei Co. Ltd.	JPY	5.700	15.236.960	2,27
Toyota Boshoku Corp.	JPY	4.200	10.832.212	1,61
			31.262.878	4,65
Banche				
SBI Sumishin Net Bank Ltd.	JPY	4.400	7.304.582	1,09
			7.304.582	1,09
Bevande				
Lifedrink Co., Inc.	JPY	2.800	9.669.667	1,44
			9.669.667	1,44
Biotechologia				
StemRIM, Inc.	JPY	2.400	2.229.053	0,33
			2.229.053	0,33
Vendite al dettaglio (one-stop-shop)				
BuySell Technologies Co. Ltd.	JPY	1.300	7.093.950	1,05
Mercari, Inc.	JPY	1.400	4.743.654	0,71
			11.837.604	1,76
Prodotti per l'edilizia				
Nichias Corp.	JPY	3.000	9.013.525	1,34
Nichiha Corp.	JPY	2.600	8.038.614	1,20
			17.052.139	2,54
Settore chimico				
Fuso Chemical Co. Ltd.	JPY	2.500	11.324.284	1,68
Osaka Soda Co. Ltd.	JPY	1.600	8.734.587	1,30
Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	2.200	13.209.663	1,97
			33.268.534	4,95
Servizi e forniture commerciali				
Raksul, Inc.	JPY	7.500	10.166.016	1,52
TRE Holdings Corp.	JPY	1.700	2.115.742	0,31
			12.281.758	1,83
Ingegneria e costruzioni				
INFRONEER Holdings, Inc.	JPY	12.000	16.317.055	2,43
			16.317.055	2,43
Materiali da costruzione				
Maeda Kosen Co. Ltd.	JPY	3.200	10.271.431	1,53
			10.271.431	1,53

Japanese Small Cap Equity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato JPY	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Finanziamenti al consumo				
Premium Group Co. Ltd.	JPY	5.800	10.098.016	1,50
			10.098.016	1,50
Servizi diversificati per i consumatori				
IBJ, Inc.	JPY	3.600	2.408.476	0,36
			2.408.476	0,36
Servizi di telecomunicazione diversificati				
Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	4.900	13.310.998	1,98
			13.310.998	1,98
Attrezzature, strumenti e componenti elettronici				
Dexerials Corp.	JPY	2.300	7.279.398	1,08
Maruwa Co. Ltd.	JPY	600	13.420.856	1,99
Maxell Ltd.	JPY	5.600	8.987.849	1,34
Meiko Electronics Co. Ltd.	JPY	3.400	9.251.596	1,38
Sumida Corp.	JPY	5.600	8.235.678	1,22
Topcon Corp.	JPY	7.800	16.556.522	2,45
			63.731.899	9,46
Industria del divertimento				
Anycolor, Inc.	JPY	1.000	7.794.757	1,16
Bushiroad, Inc.	JPY	10.300	7.973.448	1,18
			15.768.205	2,34
Servizi finanziari				
Aruhi Corp.	JPY	2.800	2.773.484	0,41
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	1.100	5.512.900	0,82
			8.286.384	1,23
Prodotti alimentari				
Fuji Oil Holdings, Inc.	JPY	1.000	1.994.962	0,30
Kotobuki Spirits Co. Ltd.	JPY	600	6.336.422	0,94
Sakata Seed Corp.	JPY	1.800	7.521.233	1,12
Warabeya Nichiyu Holdings Co. Ltd.	JPY	2.600	5.778.995	0,86
			21.631.612	3,22
Pubblici servizi - gas				
Nippon Gas Co. Ltd.	JPY	4.100	8.318.575	1,24
			8.318.575	1,24
Forniture e apparecchiature sanitarie				
Menicon Co. Ltd.	JPY	1.000	2.526.278	0,38
			2.526.278	0,38
Operatori e servizi sanitari				
Elan Corp.	JPY	4.300	3.770.312	0,56
Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	2.100	5.009.667	0,74
Solasto Corp.	JPY	4.300	2.871.126	0,43
			11.651.105	1,73

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato JPY	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Alberghi, ristoranti e tempo libero				
Airtrip Corp.	JPY	2.800	7.853.743	1,17
Food & Life Cos. Ltd.	JPY	2.900	8.164.145	1,21
Monogatari Corp. (The)	JPY	2.500	8.748.395	1,30
			24.766.283	3,68
Prodotti di consumo durevoli per la casa				
Open House Group Co. Ltd.	JPY	1.200	6.238.515	0,93
			6.238.515	0,93
Media interattivi e servizi				
giftee, Inc.	JPY	2.100	3.948.852	0,59
			3.948.852	0,59
Servizi informatici				
Information Services International-Dentsu Ltd.	JPY	1.900	9.619.374	1,43
NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	5.300	10.559.105	1,57
TechMatrix Corp.	JPY	5.800	10.845.091	1,61
			31.023.570	4,61
Prodotti ricreativi				
Tsuburaya Fields Holdings, Inc.	JPY	5.500	16.512.369	2,45
			16.512.369	2,45
Scienze per la vita, strumenti e servizi				
Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd.	JPY	1.500	3.211.404	0,48
			3.211.404	0,48
Macchinari				
Glory Ltd.	JPY	3.400	9.834.405	1,46
Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	1.100	5.105.276	0,76
Hitachi Zosen Corp.	JPY	12.700	12.122.920	1,79
Nissei ASB Machine Co. Ltd.	JPY	1.500	6.169.386	0,92
Takuma Co. Ltd.	JPY	5.600	8.310.363	1,24
			41.542.350	6,17
Mass media				
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	24.100	9.683.495	1,44
			9.683.495	1,44
Prodotti farmaceutici				
Sosei Group Corp.	JPY	4.900	7.370.510	1,10
			7.370.510	1,10

Japanese Small Cap Equity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato JPY	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Servizi professionali				
BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	2.400	12.987.091	1,93
Creek & River Co. Ltd.	JPY	3.300	6.520.773	0,97
FULLCAST Holdings Co. Ltd.	JPY	5.700	12.521.553	1,86
Intloop, Inc.	JPY	1.200	6.554.876	0,97
One Career, Inc.	JPY	1.900	7.668.018	1,14
Visional, Inc.	JPY	1.500	12.000.355	1,78
			58.252.666	8,65
Sviluppo e gestione immobiliare				
Katitas Co. Ltd.	JPY	2.800	6.983.015	1,04
TKP Corp.	JPY	3.300	9.077.879	1,35
			16.060.894	2,39
Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori				
Japan Material Co. Ltd.	JPY	4.500	10.832.327	1,61
Mitsui High-Tec, Inc.	JPY	900	8.866.874	1,32
RS Technologies Co. Ltd.	JPY	1.800	5.790.055	0,86
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	1.400	8.282.166	1,23
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	800	6.384.208	0,95
Tri Chemical Laboratories, Inc.	JPY	2.300	6.484.196	0,96
Ulvac, Inc.	JPY	1.100	6.757.696	1,00
			53.397.522	7,93
Software				
AnyMind Group, Inc.	JPY	2.000	3.012.185	0,45
Appier Group, Inc.	JPY	3.400	6.011.671	0,89
Money Forward, Inc.	JPY	1.000	5.742.237	0,85
Sansan, Inc.	JPY	8.600	14.608.266	2,18
			29.374.359	4,37
Vendita al dettaglio - Prodotti specializzati				
Adastria Co. Ltd.	JPY	5.500	16.901.871	2,51
Nextage Co. Ltd.	JPY	3.300	9.241.245	1,37
Nishimatsuya Chain Co. Ltd.	JPY	4.400	7.508.494	1,12
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	2.000	7.798.685	1,16
			41.450.295	6,16
Totale Azioni			657.491.290	97,75
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			657.491.290	97,75
Totale Investimenti			657.491.290	97,75
Liquidità			14.719.529	2,19
Altre Attività/(Passività)			430.984	0,06
Totale Attivo netto			672.641.803	100,00

Latin American Equity Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Massimo rendimento totale, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari e correlati ad azioni di società che siano costituite o svolgano prevalentemente la propria attività in paesi dell'America Latina.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Brasile				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	2.159.742	6.604.209	3,10
Banco BTG Pactual SA	BRL	2.518.416	16.316.270	7,66
Cia Brasileira de Aluminio	BRL	2.869.045	3.005.731	1,41
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	1.951.968	11.548.980	5,42
Localiza Rent a Car SA	BRL	921.331	13.165.284	6,18
Lojas Renner SA	BRL	1.932.926	8.396.791	3,94
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	1.199.293	7.633.120	3,59
Petroleo Brasileiro SA	BRL	1.386.270	9.939.007	4,67
Raia Drogasil SA	BRL	1.785.560	10.660.723	5,01
Rumo SA	BRL	1.818.728	8.387.425	3,94
Santos Brasil Participacoes SA	BRL	4.260.610	8.953.702	4,21
Vale SA	BRL	616.665	8.392.176	3,94
			113.003.418	53,07
Canada				
ERO Copper Corp.	CAD	465.933	9.366.903	4,40
			9.366.903	4,40
Cile				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	15.167.202	5.208.029	2,45
Banco Santander Chile, ADR	USD	245.163	4.537.967	2,13
Banco Santander Chile	CLP	49.728.366	2.315.431	1,09
Enel Chile SA	CLP	156.437.329	10.309.677	4,84
SMU SA	CLP	13.002.666	2.305.776	1,08
			24.676.880	11,59
Messico				
Becle SAB de CV	MXN	1.515.223	3.708.360	1,74
Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV, ADR	USD	74.428	1.065.065	0,50
Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	MXN	734.858	1.045.785	0,49
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	267.008	4.202.011	1,97
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	607.291	6.490.361	3,05
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.097.703	9.034.140	4,24
Prologis Property Mexico SA de CV, REIT	MXN	2.120.163	7.920.540	3,72
Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	505.945	3.701.419	1,74
Regional SAB de CV	MXN	899.190	6.545.691	3,08
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	2.393.552	9.492.765	4,46
			53.206.137	24,99
Regno Unito				
Antofagasta plc	GBP	404.389	7.487.405	3,51
			7.487.405	3,51
Stati Uniti d'America				
MercadoLibre, Inc.	USD	2.991	3.559.260	1,67
			3.559.260	1,67
Totale Azioni			211.300.003	99,23
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			211.300.003	99,23

Latin American Equity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Brasile				
Banco Nacional SA Preference*	BRL	2.698.000	0	0,00
Kosmos Comercio de Vestuario SA Preference*	BRL	58.205.100	0	0,00
			0	0,00
Totale Azioni			0	0,00
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			0	0,00

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	4.566	4.566	0,00
			4.566	0,00
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			4.566	0,00
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			4.566	0,00
Totale Investimenti			211.304.569	99,23
Liquidità			98.906	0,05
Altre Attività/(Passività)			1.536.837	0,72
Totale Attivo netto			212.940.312	100,00

† Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione.
Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	91.330	EUR	83.623	03/07/2023	J.P. Morgan	14	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						14	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						14	0,00
EUR	540	USD	589	03/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
USD	6.099	EUR	5.613	05/07/2023	J.P. Morgan	(31)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(31)	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(31)	0,00
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(17)	0,00

NextGen Emerging Markets Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Apprezzamento del capitale a lungo termine, espresso in euro, investendo principalmente in titoli azionari di emittenti dell'Europa centrale, orientale e meridionale, del Medio Oriente e dell'Africa.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Bangladesh				
BRAC Bank Ltd.	BDT	3.382.090	1.024.440	2,35
			1.024.440	2,35
Brasile				
Locaweb Servicos de Internet SA, Reg. S	BRL	376.940	630.164	1,44
			630.164	1,44
Indonesia				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	6.283.700	2.005.201	4,60
Champ Resto Indonesia Tbk. PT	IDR	5.446.500	442.181	1,01
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	3.020.300	773.890	1,77
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	48.093.500	2.143.462	4,91
Medikaloka Hermina Tbk. PT, Reg. S	IDR	16.900.100	1.397.017	3,20
			6.761.751	15,49
Kazakistan				
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	22.878	1.692.804	3,88
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	66.008	1.622.999	3,72
			3.315.803	7,60
Kenya				
Safaricom plc	KES	12.390.568	1.412.282	3,23
			1.412.282	3,23
Pakistan				
Systems Ltd.	PKR	801.930	1.034.418	2,37
			1.034.418	2,37
Filippine				
Bank of the Philippine Islands	PHP	622.050	1.124.395	2,57
BDO Unibank, Inc.	PHP	466.680	1.068.665	2,45
Century Pacific Food, Inc.	PHP	3.284.700	1.396.330	3,20
			3.589.390	8,22
Polonia				
11 bit studios SA	PLN	18.878	3.045.122	6,97
Grupa Kety SA	PLN	10.483	1.448.050	3,32
LiveChat Software SA	PLN	89.848	2.591.350	5,94
LPP SA	PLN	466	1.459.334	3,34
			8.543.856	19,57
Singapore				
Delfi Ltd.	SGD	967.500	845.363	1,94
			845.363	1,94
Sudafrica				
Anglo American plc	ZAR	39.700	1.033.200	2,37
			1.033.200	2,37

NextGen Emerging Markets Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Azioni (seguito)				
Regno Unito				
Airtel Africa plc, Reg. S	GBP	980.412	1.238.623	2,84
			1.238.623	2,84
Stati Uniti d'America				
EPAM Systems, Inc.	USD	5.180	1.062.137	2,44
Grid Dynamics Holdings, Inc.	USD	131.345	1.130.625	2,59
MercadoLibre, Inc.	USD	1.503	1.637.871	3,75
			3.830.633	8,78
Vietnam				
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	222.000	863.837	1,98
Vietnam Dairy Products JSC	VND	484.300	1.336.649	3,06
			2.200.486	5,04
Totale Azioni			35.460.409	81,24
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			35.460.409	81,24

Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni

Vietnam				
FPT Corp. *	VND	938.280	3.357.026	7,69
Mobile World Investment Corp.*	VND	1.122.900	1.969.557	4,51
Phu Nhuan Jewelry JSC *	VND	299.200	872.641	2,00
			6.199.224	14,20
Totale Azioni			6.199.224	14,20
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			6.199.224	14,20

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - Classe MS Reserve†	EUR	3.787	3.787	0,01
			3.787	0,01
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			3.787	0,01

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	1.770.086	1.620.957	3,71
			1.620.957	3,71
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			1.620.957	3,71
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			1.624.744	3,72
Totale Investimenti			43.284.377	99,16
Liquidità			240.463	0,55
Altre Attività/(Passività)			125.927	0,29
Totale Attivo netto			43.650.767	100,00

† Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione della Società. Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

NextGen Emerging Markets Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
USD	106	EUR	97	03/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						0	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						0	0,00
EUR	31.478	USD	34.379	03/07/2023	J.P. Morgan	(5)	0,00
USD	599	EUR	551	05/07/2023	J.P. Morgan	(3)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(8)	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(8)	0,00
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(8)	0,00

Saudi Equity Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di crescita e apprezzamento del capitale nel lungo termine, espressi in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari di emittenti quotati e scambiati sul mercato principale della Saudi Stock Exchange (Tadawul), nonché di emittenti in fase di offerta pubblica iniziale (IPO), incluse emissioni di diritti.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Banche				
Al Rajhi Bank	SAR	85.224	1.659.242	7,36
Alinma Bank	SAR	156.899	1.402.036	6,22
Arab National Bank	SAR	111.107	780.756	3,46
Banque Saudi Fransi	SAR	63.698	708.769	3,14
Riyad Bank	SAR	157.189	1.410.769	6,26
Saudi Awwal Bank	SAR	81.322	828.181	3,67
The Saudi National Bank	SAR	176.599	1.732.941	7,70
			8.522.694	37,81
Prodotti per l'edilizia				
Bawan Co.	SAR	24.720	238.985	1,06
			238.985	1,06
Settore chimico				
National Industrialization Co.	SAR	151.332	602.615	2,67
Sabic Agri-Nutrients Co.	SAR	15.251	527.399	2,34
Sahara International Petrochemical Co.	SAR	74.526	732.138	3,25
			1.862.152	8,26
Materiali da costruzione				
Arabian Cement Co.	SAR	20.954	221.291	0,98
			221.291	0,98
Distribuzione e vendita al dettaglio di beni di prima necessità				
Bindawood Holding Co.	SAR	16.478	326.473	1,45
			326.473	1,45
Servizi diversificati per i consumatori				
Ataa Educational Co.	SAR	24.346	501.635	2,23
			501.635	2,23
Servizi di telecomunicazione diversificati				
Saudi Telecom Co.	SAR	24.139	279.790	1,24
			279.790	1,24
Servizi e attrezzature energetiche				
Arabian Drilling Co.	SAR	10.306	423.041	1,88
			423.041	1,88
Prodotti alimentari				
Saudia Dairy & Foodstuff Co.	SAR	6.814	579.532	2,57
Savola Group (The)	SAR	27.377	303.902	1,35
			883.434	3,92

Saudi Equity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Trasporti su strada				
Theeb Rent A Car Co.	SAR	22.573	461.461	2,05
United International Transportation Co.	SAR	40.190	787.468	3,49
			1.248.929	5,54
Operatori e servizi sanitari				
Middle East Healthcare Co.	SAR	31.173	588.325	2,61
Mouwasat Medical Services Co.	SAR	6.678	430.968	1,91
National Medical Care Co.	SAR	28.857	989.877	4,40
Saudi Chemical Co. Holding	SAR	273.190	275.465	1,22
			2.284.635	10,14
Alberghi, ristoranti e tempo libero				
Alamar Foods	SAR	10.097	352.690	1,57
Dur Hospitality Co.	SAR	17.291	127.699	0,57
Leejam Sports Co. JSC	SAR	10.053	345.638	1,53
			826.027	3,67
Conglomerate industriali				
Astra Industrial Group	SAR	29.381	682.959	3,03
			682.959	3,03
Servizi informatici				
Perfect Presentation For Commercial Services Co.	SAR	40.260	227.309	1,01
			227.309	1,01
Mass media				
Arabian Contracting Services Co.	SAR	10.766	511.079	2,27
			511.079	2,27
Petrolio, gas e combustibili di consumo				
Aldrees Petroleum And Transport Services Co.	SAR	29.061	963.439	4,27
			963.439	4,27
Servizi professionali				
Maharah Human Resources Co.	SAR	27.804	417.909	1,85
			417.909	1,85
Sviluppo e gestione immobiliare				
Arabian Centres Co. Ltd.	SAR	13.157	77.856	0,35
Retal Urban Development Co.	SAR	71.713	217.802	0,96
			295.658	1,31

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Vendita al dettaglio - Prodotti specializzati				
Saudi Automotive Services Co.	SAR	31.372	488.254	2,17
			488.254	2,17
Infrastrutture per il trasporto				
Saudi Ground Services Co.	SAR	50.787	465.505	2,07
Saudi Industrial Services Co.	SAR	28.411	219.199	0,97
			684.704	3,04
Totale Azioni			21.890.397	97,13
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			21.890.397	97,13
Totale Investimenti			21.890.397	97,13
Liquidità				
			661.845	2,94
Altre Attività/(Passività)				
			(14.645)	(0,07)
Totale Attivo netto			22.537.597	100,00

Sustainable Asia Equity Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari di società che siano domiciliate o svolgano prevalentemente la propria attività nei paesi asiatici, Giappone escluso, sfruttando le potenzialità di crescita economica dinamica offerte da questa area geografica e incorporando al contempo considerazioni ambientali, sociali e di governance societaria (ESG). L'impronta di carbonio del Fondo continuerà a essere inferiore a quella dell'indice MSCI Asia ex Japan Net Index.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Cina				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	41.800	437.030	1,40
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	16.000	512.063	1,63
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	80.000	302.045	0,96
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	67.500	307.869	0,98
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	6.400	86.809	0,28
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	41.345	272.783	0,87
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	53.704	212.393	0,68
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	35.400	112.685	0,36
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	518.000	319.422	1,02
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	12.600	195.272	0,62
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	45.700	439.144	1,40
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	12.300	198.071	0,63
Tencent Holdings Ltd.	HKD	21.800	926.611	2,96
			4.322.197	13,79
Germania				
Infineon Technologies AG	EUR	5.892	242.821	0,78
			242.821	0,78
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	HKD	79.400	806.208	2,57
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	48.500	148.511	0,47
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	7.701	291.463	0,93
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	20.000	218.379	0,70
			1.464.561	4,67
India				
Axis Bank Ltd.	INR	18.569	223.751	0,71
Bajaj Auto Ltd.	INR	7.264	415.667	1,33
Bajaj Finance Ltd.	INR	3.773	329.798	1,05
Delhivery Ltd.	INR	35.589	165.343	0,53
Federal Bank Ltd.	INR	75.144	115.600	0,37
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	16.230	213.942	0,68
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	9.516	266.468	0,85
HDFC Bank Ltd.	INR	32.886	682.745	2,18
Hindalco Industries Ltd.	INR	58.384	299.758	0,96
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	21.594	744.117	2,37
ICICI Bank Ltd.	INR	126.834	1.449.857	4,62
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	55.420	386.949	1,23
Infosys Ltd., ADR	USD	26.964	437.626	1,40
Infosys Ltd.	INR	32.676	533.015	1,70
Macrotech Developers Ltd., Reg. S	INR	42.584	353.164	1,13
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	INR	6.542	26.824	0,08
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	66.183	1.174.164	3,75
MakeMyTrip Ltd.	USD	6.165	168.983	0,54
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	80.609	589.123	1,88
Pidilite Industries Ltd.	INR	7.940	251.539	0,80
Reliance Industries Ltd.	INR	25.066	780.273	2,49
Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	INR	34.473	245.954	0,78
State Bank of India	INR	80.665	563.413	1,80
			10.418.073	33,23

Sustainable Asia Equity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Indonesia				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1.091.600	668.015	2,13
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1.303.800	454.332	1,45
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	3.021.399	1.100.743	3,51
Bukalapak.com PT Tbk.	IDR	4.009.800	57.254	0,19
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	1.828.000	511.475	1,63
			2.791.819	8,91
Malaysia				
Inari Amertron Bhd.	MYR	172.400	101.587	0,32
			101.587	0,32
Singapore				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	32.746	764.200	2,44
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	198.700	367.670	1,17
			1.131.870	3,61
Corea del Sud				
KB Financial Group, Inc.	KRW	5.176	187.872	0,60
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	798	296.092	0,94
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	39.480	2.173.241	6,93
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	968	494.065	1,58
SK Hynix, Inc.	KRW	4.933	432.587	1,38
			3.583.857	11,43
Taiwan				
Airtac International Group	TWD	12.928	427.509	1,36
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	100.755	358.946	1,14
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	47.000	308.657	0,98
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	289.000	231.278	0,74
Delta Electronics, Inc.	TWD	86.000	955.760	3,05
MediaTek, Inc.	TWD	15.000	332.805	1,06
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	27.000	193.076	0,62
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	10.447	1.058.908	3,38
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	85.362	1.584.921	5,06
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	8.000	506.543	1,62
			5.958.403	19,01
Thailandia				
CP ALL PCL	THB	148.700	262.663	0,84
Kasikornbank PCL	THB	41.800	153.094	0,49
Tisco Financial Group PCL	THB	63.300	173.180	0,55
			588.937	1,88
Totale Azioni			30.604.125	97,63
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				97,63

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Vietnam				
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank*	VND	80.000	117.811	0,37
			117.811	0,37
Totale Azioni			117.811	0,37
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario				0,37

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	630.101	630.101	2,01
			630.101	2,01
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM				2,01
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				2,01
Totale Investimenti			31.352.037	100,01
Liquidità			79.360	0,25
Altre Attività/(Passività)			(83.943)	(0,26)
Totale Attivo netto			31.347.454	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Sustainable Asia Equity Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
EUR	1.593	USD	1.739	03/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
USD	3.772	EUR	3.471	05/07/2023	J.P. Morgan	(19)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(19)	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(19)	0,00
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(19)	0,00

Sustainable Emerging Markets Equity Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Massimizzazione del rendimento totale, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari di società situate e/o che traggono una percentuale elevata di utili nei paesi emergenti e incorporando al contempo considerazioni ambientali, sociali e di governance societaria (ESG).

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Brasile				
Cia Brasileira de Alumínio	BRL	109.711	114.938	0,03
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	1.740.972	10.300.605	2,49
Localiza Rent a Car SA	BRL	304.484	4.350.899	1,05
Lojas Renner SA	BRL	1.603.886	6.967.414	1,68
Raia Drogasil SA	BRL	1.042.950	6.226.955	1,51
			27.960.811	6,76
Cina				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	541.900	5.665.702	1,37
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	227.000	7.264.894	1,76
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	1.340.618	5.061.583	1,22
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.292.500	5.895.118	1,42
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	82.500	1.119.019	0,27
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	437.218	2.884.651	0,70
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	264.740	1.047.014	0,25
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.146.307	3.648.918	0,88
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	10.003.000	6.168.302	1,49
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	156.472	2.424.968	0,59
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	585.900	5.630.074	1,36
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	204.600	3.294.751	0,80
Tencent Holdings Ltd.	HKD	320.050	13.603.761	3,29
			63.708.755	15,40
Germania				
Infineon Technologies AG	EUR	88.409	3.643.519	0,88
			3.643.519	0,88
India				
Axis Bank Ltd.	INR	244.173	2.942.213	0,71
Bajaj Auto Ltd.	INR	97.197	5.561.885	1,34
Bajaj Finance Ltd.	INR	49.715	4.345.585	1,05
Delhivery Ltd.	INR	468.815	2.178.072	0,53
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	189.697	2.500.568	0,60
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	83.525	2.338.875	0,57
HDFC Bank Ltd.	INR	329.435	6.839.392	1,65
Hindalco Industries Ltd.	INR	885.227	4.544.983	1,10
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	98.259	3.385.951	0,82
ICICI Bank Ltd.	INR	883.653	10.101.159	2,44
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	506.113	3.533.739	0,85
Infosys Ltd., ADR	USD	140.296	2.277.004	0,55
Infosys Ltd.	INR	313.952	5.121.226	1,24
Macrotech Developers Ltd., Reg. S	INR	378.573	3.139.636	0,76
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	INR	147.753	605.824	0,15
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	324.625	5.759.228	1,39
MakeMyTrip Ltd.	USD	70.310	1.927.197	0,47
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	685.069	5.006.759	1,21
Pidilite Industries Ltd.	INR	89.473	2.834.498	0,69
Reliance Industries Ltd.	INR	384.195	11.959.507	2,89
Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	INR	377.479	2.693.198	0,65
			89.596.499	21,66

Sustainable Emerging Markets Equity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Indonesia

Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	10.566.100	6.466.022	1,56
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	18.102.800	6.308.238	1,52
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	21.805.100	7.943.941	1,92
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	6.461.100	1.807.819	0,44
			22.526.020	5,44

Messico

Gruma SAB de CV 'B'	MXN	427.509	6.727.879	1,63
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	682.530	5.617.250	1,36
Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	314.292	2.299.314	0,55
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	2.351.990	9.327.931	2,25
			23.972.374	5,79

Norvegia

Norsk Hydro ASA	NOK	641.641	3.825.502	0,92
			3.825.502	0,92

Polonia

Grupa Kety SA	PLN	43.128	6.505.489	1,57
LPP SA	PLN	2.591	8.860.513	2,14
			15.366.002	3,71

Sudafrica

Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	60.193	2.715.237	0,66
Anglo American plc	ZAR	240.827	6.844.184	1,65
AVI Ltd.	ZAR	1.214.618	4.372.141	1,06
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	75.925	6.279.932	1,52
			20.211.494	4,89

Corea del Sud

KB Financial Group, Inc.	KRW	120.639	4.378.794	1,06
Kia Corp.	KRW	41.568	2.800.049	0,68
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	8.774	3.255.526	0,79
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	437.527	24.084.389	5,82
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	9.771	4.987.099	1,20
SK Hynix, Inc.	KRW	83.315	7.306.101	1,77
			46.811.958	11,32

Svezia

Medicover AB 'B'	SEK	264.817	4.037.458	0,98
			4.037.458	0,98

Svizzera

SIG Group AG	CHF	219.979	6.072.279	1,47
			6.072.279	1,47

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Taiwan

Airtac International Group	TWD	78.194	2.585.757	0,63
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	633.000	4.157.024	1,00
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	5.159.000	4.128.585	1,00
Delta Electronics, Inc.	TWD	558.000	6.201.330	1,50
MediaTek, Inc.	TWD	133.000	2.950.871	0,71
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	383.000	2.738.816	0,66
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	91.371	9.261.364	2,24
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.402.639	26.042.879	6,30
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	53.000	3.355.849	0,81
			61.422.475	14,85

Thailandia

Kasikornbank PCL	THB	446.300	1.634.586	0,39
Tisco Financial Group PCL	THB	679.400	1.858.745	0,45
			3.493.331	0,84

Regno Unito

Antofagasta plc	GBP	346.119	6.408.515	1,55
Mondi plc	ZAR	502.991	7.702.185	1,86
			14.110.700	3,41

Totale Azioni

406.759.177 98,32

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

406.759.177 98,32

Sustainable Emerging Markets Equity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Brasile				
Banco Nacional SA Preference*	BRL	30.754.160	0	0,00
Kosmos Comercio de Vestuario SA Preference*	BRL	11.491.000	0	0,00
			0	0,00
Totale Azioni			0	0,00
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			0	0,00

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	5.103.232	5.103.232	1,23
			5.103.232	1,23
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			5.103.232	1,23
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			5.103.232	1,23
Totale Investimenti			411.862.409	99,55
Liquidità			2.252.201	0,54
Altre Attività/(Passività)			(396.685)	(0,09)
Totale Attivo netto			413.717.925	100,00

† Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA.

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
GBP	84.000	USD	106.231	03/07/2023	J.P. Morgan	478	0,00
USD	218	EUR	200	03/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						478	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						478	0,00
IDR	6.559.507.987	USD	437.563	03/07/2023	J.P. Morgan	(44)	0,00
USD	15.596	EUR	14.353	05/07/2023	J.P. Morgan	(78)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(122)	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(122)	0,00
Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						356	0,00

US Advantage Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli emessi da società statunitensi e su base accessoria in titoli emessi da società che non provengono dagli Stati Uniti.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Autoveicoli				
Tesla, Inc.	USD	807.937	211.146.256	4,56
			211.146.256	4,56
Vendite al dettaglio (one-stop-shop)				
Amazon.com, Inc.	USD	1.349.706	175.569.757	3,79
MercadoLibre, Inc.	USD	89.594	106.615.964	2,30
			282.185.721	6,09
Mercati dei capitali				
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	980.710	111.212.514	2,40
			111.212.514	2,40
Industria del divertimento				
ROBLOX Corp. 'A'	USD	5.561.436	227.907.647	4,92
			227.907.647	4,92
Servizi finanziari				
Adyen NV, Reg. S	EUR	124.565	215.137.110	4,65
Block, Inc. 'A'	USD	1.084.706	71.482.125	1,54
			286.619.235	6,19
Trasporti su strada				
Uber Technologies, Inc.	USD	9.188.310	396.383.693	8,56
			396.383.693	8,56
Tecnologia sanitaria				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	342.303	68.190.181	1,47
			68.190.181	1,47
Alberghi, ristoranti e tempo libero				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	939.051	121.353.561	2,62
DoorDash, Inc. 'A'	USD	3.019.563	233.623.589	5,04
			354.977.150	7,66
Media interattivi e servizi				
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	454.862	130.440.776	2,81
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	4.201.062	108.765.495	2,35
			239.206.271	5,16

US Advantage Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto	
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato					
Azioni (seguito)					
Servizi informatici					
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	4.637.647	305.760.067	6,60	
Shopify, Inc. 'A'	USD	5.559.318	361.411.263	7,81	
Snowflake, Inc. 'A'	USD	1.849.549	333.122.270	7,19	
			1.000.293.600	21,60	
Scienze per la vita, strumenti e servizi					
Illumina, Inc.	USD	1.066.664	201.130.164	4,34	
			201.130.164	4,34	
Mass media					
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	4.463.210	350.406.617	7,56	
			350.406.617	7,56	
Prodotti farmaceutici					
Royalty Pharma plc 'A'	USD	6.269.884	190.635.823	4,11	
			190.635.823	4,11	
Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori					
ASML Holding NV, ADR	USD	60.359	43.747.600	0,94	
			43.747.600	0,94	
Software					
BILL Holdings, Inc.	USD	1.244.837	145.795.309	3,14	
Datadog, Inc. 'A'	USD	1.260.950	124.405.327	2,69	
			270.200.636	5,83	
Vendita al dettaglio - Prodotti specializzati					
Chewy, Inc. 'A'	USD	4.103.228	160.477.247	3,47	
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	1.217.031	125.281.171	2,70	
			285.758.418	6,17	
Totale Azioni			4.520.001.526	97,56	
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				4.520.001.526	97,56

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto	
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo					
Organismi d'investimento collettivo – OICVM					
Fondi comuni di investimento					
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	132.587.078	132.587.078	2,86	
			132.587.078	2,86	
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			132.587.078	2,86	
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				132.587.078	2,86
Totale Investimenti			4.652.588.604	100,42	
Liquidità			(11.002.510)	(0,24)	
Altre Attività/(Passività)			(8.478.593)	(0,18)	
Totale Attivo netto			4.633.107.501	100,00	

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

US Advantage Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di acquisto opzioni

Quantità	Descrizione titolo	Valuta	Controparte	Valore di mercato USD	% Attivo netto
912.366.706	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17/01/2024	USD	J.P. Morgan	5.659.431	0,12
1.000.557.909	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,530, 21/07/2023	USD	J.P. Morgan	183.618	0,00
1.153.489.609	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,569, 23/08/2023	USD	Standard Chartered	751.188	0,02
1.019.605.363	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24/05/2024	USD	Standard Chartered	5.895.972	0,13
9.004.733	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09/10/2023	USD	Goldman Sachs	3.892	0,00
Valore totale di mercato su Contratti di acquisto opzioni – Attività				12.494.101	0,27

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	359.907	EUR	329.534	03/07/2023	J.P. Morgan	55	0,00
GBP	9.627	USD	12.149	05/07/2023	J.P. Morgan	81	0,00

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività 136 0,00

Classe di azioni coperta in EUR

USD	220.763	EUR	201.877	03/07/2023	J.P. Morgan	314	0,00
EUR	47.461	USD	51.593	05/07/2023	J.P. Morgan	237	0,00
EUR	369.628	USD	402.318	31/07/2023	J.P. Morgan	1.900	0,00
USD	1.541.598	EUR	1.405.003	31/07/2023	J.P. Morgan	5.111	0,00

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività 7.562 0,00

Classe di azioni coperta in GBP

GBP	12.769	USD	16.140	03/07/2023	J.P. Morgan	81	0,00
GBP	98	USD	124	31/07/2023	J.P. Morgan	1	0,00

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività 82 0,00

Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività 7.780 0,00

EUR	28.346.046	USD	30.958.653	03/07/2023	J.P. Morgan	(4.770)	0,00
USD	228	GBP	180	03/07/2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	31.316.042	EUR	28.820.094	05/07/2023	J.P. Morgan	(156.988)	0,00
USD	181	GBP	143	05/07/2023	J.P. Morgan	(1)	0,00

Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività (161.760) 0,00

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine (seguito)

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in BRL							
BRL	7.098.802	USD	1.476.011	31/07/2023	J.P. Morgan	(11.562)	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	229.689	USD	251.177	03/07/2023	J.P. Morgan	(356)	0,00
USD	401.804	EUR	369.628	05/07/2023	J.P. Morgan	(1.849)	0,00
EUR	689.879.953	USD	757.277.225	31/07/2023	J.P. Morgan	(2.836.416)	(0,07)
USD	51.659	EUR	47.461	31/07/2023	J.P. Morgan	(244)	0,00
Classe di azioni coperta in GBP							
USD	124	GBP	98	05/07/2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
GBP	13.125.109	USD	16.739.113	31/07/2023	J.P. Morgan	(62.097)	0,00
USD	16.143	GBP	12.769	31/07/2023	J.P. Morgan	(81)	0,00

Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività (2.912.606) (0,07)

Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività (3.074.366) (0,07)

Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività (3.066.586) (0,07)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
US Advantage Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	USD	50.000	–
Liquidità	J.P. Morgan	USD	5.400.000	–
Liquidità	Standard Chartered Bank	USD	6.090.000	–
			11.540.000	–

US Core Equity Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari emessi da società a medio-grande capitalizzazione, ivi incluse ricevute di deposito (come American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR)) e in fondi d'investimento immobiliari di tipo chiuso (REIT), emessi da società situate negli Stati Uniti d'America.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Banche				
JPMorgan Chase & Co.	USD	20.873	3.015.105	2,85
			3.015.105	2,85
Prodotti per l'edilizia				
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	23.121	1.670.955	1,58
			1.670.955	1,58
Mercati dei capitali				
Ameriprise Financial, Inc.	USD	12.820	4.235.343	4,00
			4.235.343	4,00
Servizi e forniture commerciali				
Waste Management, Inc.	USD	20.317	3.475.629	3,28
			3.475.629	3,28
Beni di consumo di base				
Dollar General Corp.	USD	1.560	262.142	0,25
			262.142	0,25
Distribuzione e vendita al dettaglio di beni di prima necessità				
Costco Wholesale Corp.	USD	8.065	4.311.388	4,07
			4.311.388	4,07
Contenitori e imballaggi				
Graphic Packaging Holding Co.	USD	74.874	1.777.509	1,68
			1.777.509	1,68
Distributori				
Pool Corp.	USD	4.459	1.666.484	1,57
			1.666.484	1,57
Pubblici servizi - elettricità				
NextEra Energy, Inc.	USD	44.861	3.294.143	3,11
			3.294.143	3,11
Fondi comuni di investimento immobiliare (REIT) azionari				
Prologis, Inc., REIT	USD	5.931	725.361	0,68
			725.361	0,68
Servizi finanziari				
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	7.677	1.286.588	1,21
Mastercard, Inc. 'A'	USD	9.036	3.529.643	3,33
			4.816.231	4,54

US Core Equity Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Forniture e apparecchiature sanitarie				
Edwards Lifesciences Corp.	USD	33.598	3.147.797	2,97
			3.147.797	2,97
Alberghi, ristoranti e tempo libero				
McDonald's Corp.	USD	14.377	4.259.330	4,02
MGM Resorts International	USD	44.172	1.939.151	1,83
			6.198.481	5,85
Prodotti di consumo durevoli per la casa				
Lennar Corp. 'A'	USD	11.698	1.454.880	1,37
			1.454.880	1,37
Assicurazioni				
Brown & Brown, Inc.	USD	46.430	3.174.419	3,00
Progressive Corp. (The)	USD	25.019	3.300.256	3,11
			6.474.675	6,11
Media interattivi e servizi				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	69.839	8.411.409	7,94
			8.411.409	7,94
Scienze per la vita, strumenti e servizi				
Danaher Corp.	USD	9.145	2.203.579	2,08
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	6.875	2.636.563	2,49
			4.840.142	4,57
Metalli ed estrazione mineraria				
Nucor Corp.	USD	11.541	1.880.952	1,78
			1.880.952	1,78
Petrolio, gas e combustibili di consumo				
Chevron Corp.	USD	23.223	3.649.030	3,44
Valero Energy Corp.	USD	14.395	1.665.214	1,57
			5.314.244	5,01
Prodotti per la cura personale				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	3.842	749.152	0,71
			749.152	0,71

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori				
Applied Materials, Inc.	USD	23.470	3.403.737	3,22
Lam Research Corp.	USD	1.815	1.170.729	1,10
			4.574.466	4,32
Software				
Microsoft Corp.	USD	30.716	10.466.477	9,87
Tyler Technologies, Inc.	USD	2.962	1.227.097	1,15
			11.693.574	11,02
Vendita al dettaglio - Prodotti specializzati				
Home Depot, Inc. (The)	USD	7.988	2.471.168	2,33
RH	USD	1.815	590.692	0,56
TJX Cos., Inc. (The)	USD	40.062	3.372.819	3,18
			6.434.679	6,07
Hardware tecnologico, memorie e periferiche				
Apple, Inc.	USD	52.786	10.159.194	9,58
			10.159.194	9,58
Tessili, abbigliamento e articoli di lusso				
Lululemon Athletica, Inc.	USD	5.094	1.913.510	1,81
			1.913.510	1,81
Società commerciali e distributori				
United Rentals, Inc.	USD	7.285	3.240.004	3,06
			3.240.004	3,06
Totale Azioni			105.737.449	99,78
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			105.737.449	99,78
Totale Investimenti			105.737.449	99,78
Liquidità			(79.200)	(0,07)
Altre Attività/(Passività)			310.883	0,29
Totale Attivo netto			105.969.132	100,00

US Core Equity Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	2.513	EUR	2.301	03/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						0	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						0	0,00

US Focus Property Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in un portafoglio concentrato di titoli azionari, incluse ricevute di deposito (come American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR)) di società operanti nel settore immobiliare o strettamente collegate ad esso situate negli Stati Uniti d'America.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Appartamenti				
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	1.008	191.711	4,74
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	759	116.446	2,88
			308.157	7,62
Centri dati				
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	1.505	171.088	4,23
Equinix, Inc., REIT	USD	427	335.496	8,30
			506.584	12,53
Fondi comuni di investimento immobiliare (REIT) azionari				
American Tower Corp., REIT	USD	1.945	377.195	9,33
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	4.736	104.902	2,59
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	1.779	101.403	2,51
Prologis, Inc., REIT	USD	3.082	376.929	9,32
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.419	164.561	4,07
			1.124.990	27,82
Prodotti free standing				
Agree Realty Corp., REIT	USD	1.344	88.260	2,18
NETSTREIT Corp., REIT	USD	3.582	64.906	1,60
Realty Income Corp., REIT	USD	2.864	172.585	4,27
			325.751	8,05
Sanità				
Welltower, Inc., REIT	USD	4.473	361.508	8,94
			361.508	8,94
Industria				
Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	3.106	100.479	2,48
First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	USD	1.310	68.827	1,70
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	1.496	77.882	1,93
			247.188	6,11
Infrastrutture				
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	542	126.644	3,13
			126.644	3,13
Hotel/Resort				
Boyd Gaming Corp.	USD	1.285	89.140	2,20
			89.140	2,20

US Focus Property Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Immobiliare

Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	420	99.334	2,46
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	1.986	68.537	1,69

167.871 4,15

Depositi privati

Life Storage, Inc., REIT	USD	696	93.055	2,30
Public Storage, REIT	USD	656	191.441	4,73

284.496 7,03

Centri commerciali

Kite Realty Group Trust, REIT	USD	4.788	107.682	2,66
-------------------------------	-----	-------	---------	------

107.682 2,66

Case unifamiliari

American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	5.271	187.226	4,63
---------------------------------	-----	-------	---------	------

187.226 4,63

Prodotti specializzati

VICI Properties, Inc., REIT	USD	4.794	150.915	3,73
-----------------------------	-----	-------	---------	------

150.915 3,73

Totale Azioni

3.988.152 98,60

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

3.988.152 98,60

Totale Investimenti

3.988.152 98,60

Liquidità

28.113 0,70

Altre Attività/(Passività)

28.526 0,70

Totale Attivo netto

4.044.791 100,00

US Growth Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli emessi da società statunitensi e, su base accessoria, in titoli emessi da società non statunitensi.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Autoveicoli				
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	303.355	4.820.311	0,16
Tesla, Inc.	USD	557.660	145.738.864	4,76
			150.559.175	4,92
Biotecnologia				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	21.397	4.177.550	0,14
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	242.299	10.089.330	0,33
Moderna, Inc.	USD	23.246	2.848.565	0,09
ProKidney Corp.	USD	1.444.084	15.639.430	0,51
Roivant Sciences Ltd.	USD	1.037.757	10.336.060	0,34
			43.090.935	1,41
Vendite al dettaglio (one-stop-shop)				
Coupage, Inc.	USD	2.810.211	49.122.489	1,60
Global-e Online Ltd.	USD	844.077	34.193.559	1,12
MercadoLibre, Inc.	USD	36.551	43.495.324	1,42
			126.811.372	4,14
Mercati dei capitali				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	122.931	8.701.056	0,28
			8.701.056	0,28
Settore chimico				
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	USD	5.387.592	10.074.797	0,33
			10.074.797	0,33
Servizi e forniture commerciali				
Aurora Innovation, Inc.	USD	2.351.958	6.726.600	0,22
			6.726.600	0,22
Industria del divertimento				
ROBLOX Corp. 'A'	USD	3.706.018	151.872.618	4,96
			151.872.618	4,96
Servizi finanziari				
Adyen NV, Reg. S	EUR	72.352	124.959.661	4,08
Affirm Holdings, Inc.	USD	2.236.707	35.138.667	1,15
Block, Inc. 'A'	USD	448.387	29.548.703	0,97
			189.647.031	6,20
Trasporti su strada				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	14.094.128	47.285.799	1,55
Uber Technologies, Inc.	USD	5.996.335	258.681.892	8,45
			305.967.691	10,00

US Growth Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Operatori e servizi sanitari				
agilon health, Inc.	USD	5.600.730	97.620.724	3,19
			97.620.724	3,19
Tecnologia sanitaria				
Doximity, Inc. 'A'	USD	911.517	31.301.494	1,02
			31.301.494	1,02
Alberghi, ristoranti e tempo libero				
DoorDash, Inc. 'A'	USD	2.053.503	158.879.527	5,19
			158.879.527	5,19
Servizi informatici				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	3.118.953	205.632.571	6,72
Shopify, Inc. 'A'	USD	3.854.583	250.586.442	8,20
Snowflake, Inc. 'A'	USD	1.259.004	226.759.210	7,41
			682.978.223	22,33
Prodotti ricreativi				
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	2.239.632	17.166.779	0,56
			17.166.779	0,56
Scienze per la vita, strumenti e servizi				
10X Genomics, Inc. 'A'	USD	529.526	30.304.773	0,99
Illumina, Inc.	USD	519.089	97.879.422	3,20
			128.184.195	4,19
Mass media				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	3.240.187	254.387.081	8,31
			254.387.081	8,31
Prodotti farmaceutici				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	4.305.056	130.895.228	4,28
			130.895.228	4,28
Software				
BILL Holdings, Inc.	USD	1.194.819	139.937.202	4,57
Gitlab, Inc. 'A'	USD	985.910	50.202.537	1,64
Procure Technologies, Inc.	USD	459.894	30.247.228	0,99
Samsara, Inc. 'A'	USD	1.504.993	41.914.055	1,37
			262.301.022	8,57

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Vendita al dettaglio - Prodotti specializzati				
Carvana Co.	USD	1.584.903	42.871.626	1,40
Chewy, Inc. 'A'	USD	1.099.174	42.988.695	1,40
Wayfair, Inc. 'A'	USD	380.008	24.700.520	0,81
			110.560.841	3,61
Totale Azioni			2.867.726.389	93,71
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			2.867.726.389	93,71

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Fondi comuni di investimento				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	212.908.156	212.908.156	6,96
			212.908.156	6,96
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			212.908.156	6,96
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
			212.908.156	6,96
Totale Investimenti			3.080.634.545	100,67
Liquidità			(6.170.150)	(0,20)
Altre Attività/(Passività)			(14.454.358)	(0,47)
Totale Attivo netto			3.060.010.037	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

US Growth Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di acquisto opzioni

Quantità	Descrizione titolo	Valuta	Controparte	Valore di mercato USD	% Attivo netto
525.148.518	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17/01/2024	USD	J.P. Morgan	3.257.508	0,11
617.149.592	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,530, 21/07/2023	USD	J.P. Morgan	113.256	0,00
701.571.023	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,569, 23/08/2023	USD	Standard Chartered	456.885	0,02
658.807.094	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24/05/2024	USD	Standard Chartered	3.809.619	0,12
5.520.835	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09/10/2023	USD	Goldman Sachs	2.386	0,00
Valore totale di mercato su Contratti di acquisto opzioni – Attività				7.639.654	0,25

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
GBP	98	USD	124	03/07/2023	J.P. Morgan	1	0,00
USD	183.281	EUR	167.814	03/07/2023	J.P. Morgan	28	0,00
EUR	794.968	USD	863.815	05/07/2023	J.P. Morgan	4.331	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						4.360	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	30.915	EUR	28.270	03/07/2023	J.P. Morgan	43	0,00
EUR	847.037	USD	920.772	05/07/2023	J.P. Morgan	4.236	0,00
EUR	60.124	USD	65.441	31/07/2023	J.P. Morgan	309	0,00
USD	604.687	EUR	551.638	31/07/2023	J.P. Morgan	1.426	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						6.014	0,00
Classe di azioni coperta in GBP							
GBP	931	USD	1.177	03/07/2023	J.P. Morgan	6	0,00
GBP	1.810	USD	2.282	31/07/2023	J.P. Morgan	18	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						24	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						10.398	0,00
EUR	121.660	USD	132.873	03/07/2023	J.P. Morgan	(20)	0,00
USD	101.896	EUR	93.775	05/07/2023	J.P. Morgan	(511)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(531)	0,00

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine (seguito)

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in BRL							
BRL	150.985	USD	31.393	31/07/2023	J.P. Morgan	(246)	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	316.425	USD	346.026	03/07/2023	J.P. Morgan	(490)	0,00
USD	65.357	EUR	60.124	05/07/2023	J.P. Morgan	(301)	0,00
EUR	246.050.423	USD	270.088.245	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.011.750)	(0,03)
USD	921.951	EUR	847.037	31/07/2023	J.P. Morgan	(4.354)	0,00
Classe di azioni coperta in GBP							
USD	2.281	GBP	1.810	05/07/2023	J.P. Morgan	(18)	0,00
GBP	2.247.579	USD	2.866.451	31/07/2023	J.P. Morgan	(10.633)	0,00
USD	1.178	GBP	931	31/07/2023	J.P. Morgan	(6)	0,00

Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività (1.027.798) (0,03)

Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività (1.028.329) (0,03)

Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività (1.017.931) (0,03)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
US Growth Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	USD	230.000	-
Liquidità	J.P. Morgan	USD	3.410.000	-
Liquidità	Standard Chartered Bank	USD	3.920.000	-
			7.560.000	-

US Insight Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli emessi da società statunitensi e, su base accessoria, in titoli emessi da società non statunitensi. In condizioni di mercato normali, l'obiettivo d'investimento del Fondo sarà perseguito investendo principalmente in titoli azionari di società affermate ed emergenti.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Autoveicoli				
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	8.738	138.847	0,15
Tesla, Inc.	USD	16.010	4.184.053	4,65
			4.322.900	4,80
Biotechologia				
Arbutus Biopharma Corp.	USD	136.935	308.788	0,34
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	7.182	299.058	0,33
Moderna, Inc.	USD	651	79.774	0,09
ProKidney Corp.	USD	42.269	457.773	0,51
Roivant Sciences Ltd.	USD	86.679	863.324	0,96
			2.008.717	2,23
Vendite al dettaglio (one-stop-shop)				
Coupan, Inc.	USD	79.561	1.390.726	1,54
Global-e Online Ltd.	USD	46.859	1.898.259	2,11
MercadoLibre, Inc.	USD	1.069	1.272.099	1,41
			4.561.084	5,06
Mercati dei capitali				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	3.591	254.171	0,28
			254.171	0,28
Settore chimico				
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	USD	171.553	320.804	0,36
			320.804	0,36
Servizi e forniture commerciali				
Aurora Innovation, Inc.	USD	58.630	167.682	0,19
			167.682	0,19
Industria del divertimento				
ROBLOX Corp. 'A'	USD	108.908	4.463.050	4,95
			4.463.050	4,95
Servizi finanziari				
Adyen NV, Reg. S	EUR	1.999	3.452.487	3,83
Affirm Holdings, Inc.	USD	65.995	1.036.781	1,15
Block, Inc. 'A'	USD	13.263	874.032	0,97
			5.363.300	5,95
Trasporti su strada				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	386.263	1.295.912	1,44
Uber Technologies, Inc.	USD	169.283	7.302.869	8,11
			8.598.781	9,55

US Insight Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Operatori e servizi sanitari				
agilon health, Inc.	USD	162.466	2.831.782	3,14
			2.831.782	3,14
Tecnologia sanitaria				
Doximity, Inc. 'A'	USD	68.132	2.339.653	2,60
			2.339.653	2,60
Alberghi, ristoranti e tempo libero				
DoorDash, Inc. 'A'	USD	60.775	4.702.162	5,22
			4.702.162	5,22
Servizi informatici				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	91.844	6.055.275	6,72
Shopify, Inc. 'A'	USD	110.458	7.180.874	7,98
Snowflake, Inc. 'A'	USD	36.499	6.573.835	7,30
			19.809.984	22,00
Prodotti ricreativi				
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	163.694	1.254.715	1,39
			1.254.715	1,39
Scienze per la vita, strumenti e servizi				
10X Genomics, Inc. 'A'	USD	15.731	900.285	1,00
Illumina, Inc.	USD	10.838	2.043.613	2,27
			2.943.898	3,27
Mass media				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	86.065	6.756.963	7,50
			6.756.963	7,50
Prodotti farmaceutici				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	116.580	3.544.615	3,93
			3.544.615	3,93
Software				
BILL Holdings, Inc.	USD	34.423	4.031.622	4,48
Gitlab, Inc. 'A'	USD	27.855	1.418.377	1,57
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	1.456	482.285	0,54
Procore Technologies, Inc.	USD	19.962	1.312.901	1,46
Samsara, Inc. 'A'	USD	69.053	1.923.126	2,13
			9.168.311	10,18

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Vendita al dettaglio - Prodotti specializzati				
Carvana Co.	USD	50.373	1.362.590	1,51
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	12.782	1.315.779	1,46
Wayfair, Inc. 'A'	USD	11.233	730.145	0,81
			3.408.514	3,78
Totale Azioni			86.821.086	96,38

Warrant

Settore chimico

Ginkgo Bioworks Holdings, Inc. 01/08/2026	USD	9.764	2.636	0,00
			2.636	0,00
Totale Warrant			2.636	0,00

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			86.823.722	96,38
---	--	--	-------------------	--------------

US Insight Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Fondi comuni di investimento

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar				
Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	3.500.169	3.500.169	3,89
			3.500.169	3,89
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			3.500.169	3,89
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			3.500.169	3,89
Totale Investimenti			90.323.891	100,27
Liquidità			113.076	0,13
Altre Attività/(Passività)			(356.708)	(0,40)
Totale Attivo netto			90.080.259	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

US Insight Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di acquisto opzioni

Quantità	Descrizione titolo	Valuta	Controparte	Valore di mercato USD	% Attivo netto
14.863.037	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17/01/2024	USD	J.P. Morgan	92.196	0,10
17.447.084	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,530, 21/07/2023	USD	J.P. Morgan	3.202	0,00
19.466.008	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,569, 23/08/2023	USD	Standard Chartered	12.677	0,01
19.462.037	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24/05/2024	USD	Standard Chartered	112.541	0,13
155.477	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09/10/2023	USD	Goldman Sachs	67	0,00
Valore totale di mercato su Contratti di acquisto opzioni – Attività				220.683	0,24

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	4.570	EUR	4.184	03/07/2023	J.P. Morgan	1	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						1	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						1	0,00
USD	26.474	EUR	24.364	05/07/2023	J.P. Morgan	(133)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(133)	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(133)	0,00
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(132)	0,00

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
US Insight Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	USD	10.000	-
Liquidità	J.P. Morgan	USD	20.000	-
Liquidità	Standard Chartered Bank	USD	50.000	-
			80.000	-

US Permanence Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari, comprese ricevute di deposito (American Depositary Receipts (ADR) e Global Depositary Receipts (GDR)) di società consolidate ubicate negli USA, con capitalizzazioni nella fascia di società comprese nell'Indice S&P 500.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Aerospaziale e difesa				
Axon Enterprise, Inc.	USD	439	85.908	0,21
HEICO Corp. 'A'	USD	706	99.129	0,24
TransDigm Group, Inc.	USD	541	484.141	1,15
			669.178	1,60
Vendite al dettaglio (one-stop-shop)				
Amazon.com, Inc.	USD	24.125	3.138.180	7,49
			3.138.180	7,49
Mercati dei capitali				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	1.216	86.068	0,21
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	17.375	1.970.325	4,70
MSCI, Inc.	USD	181	84.348	0,20
S&P Global, Inc.	USD	1.580	634.528	1,51
			2.775.269	6,62
Settore chimico				
Ecolab, Inc.	USD	605	111.955	0,27
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	4.142	1.095.891	2,61
			1.207.846	2,88
Servizi e forniture commerciali				
Cintas Corp.	USD	212	105.201	0,25
Copart, Inc.	USD	2.305	209.824	0,50
Rentokil Initial plc	GBP	196.859	1.521.486	3,64
Rollins, Inc.	USD	2.571	109.910	0,26
			1.946.421	4,65
Materiali da costruzione				
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	579	266.502	0,64
			266.502	0,64
Beni di consumo di base				
Dollar General Corp.	USD	8.627	1.449.681	3,46
			1.449.681	3,46
Distributori				
Pool Corp.	USD	4.572	1.708.716	4,08
			1.708.716	4,08
Servizi diversificati per i consumatori				
Service Corp. International	USD	5.610	364.033	0,87
			364.033	0,87
Industria del divertimento				
Netflix, Inc.	USD	655	287.250	0,68
Walt Disney Co. (The)	USD	887	78.970	0,19
			366.220	0,87

US Permanence Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Fondi comuni di investimento immobiliare (REIT) azionari				
American Tower Corp., REIT	USD	444	86.105	0,21
			86.105	0,21
Prodotti alimentari				
McCormick & Co., Inc. (senza diritto di voto)	USD	1.180	103.356	0,25
			103.356	0,25
Trasporti su strada				
Union Pacific Corp.	USD	2.034	417.011	1,00
			417.011	1,00
Forniture e apparecchiature sanitarie				
Intuitive Surgical, Inc.	USD	363	123.975	0,30
			123.975	0,30
Tecnologia sanitaria				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	1.855	369.535	0,88
			369.535	0,88
Alberghi, ristoranti e tempo libero				
Domino's Pizza, Inc.	USD	272	90.712	0,22
McDonald's Corp.	USD	363	107.543	0,26
Starbucks Corp.	USD	907	90.083	0,21
			288.338	0,69
Prodotti di consumo durevoli per la casa				
NVR, Inc.	USD	71	447.726	1,07
			447.726	1,07
Assicurazioni				
Brown & Brown, Inc.	USD	9.938	679.461	1,62
Progressive Corp. (The)	USD	2.612	344.549	0,82
			1.024.010	2,44
Media interattivi e servizi				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	11.994	1.455.952	3,47
			1.455.952	3,47
Servizi informatici				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	48.448	3.194.177	7,63
Gartner, Inc.	USD	1.249	432.928	1,03
			3.627.105	8,66

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Scienze per la vita, strumenti e servizi				
Danaher Corp.	USD	6.143	1.480.217	3,53
Eurofins Scientific SE	EUR	23.110	1.460.162	3,48
Illumina, Inc.	USD	9.898	1.866.367	4,45
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	703	365.314	0,87
			5.172.060	12,33
Metalli ed estrazione mineraria				
Royal Gold, Inc.	USD	4.261	484.817	1,16
			484.817	1,16
Petrolio, gas e combustibili di consumo				
Texas Pacific Land Corp.	USD	349	464.805	1,11
			464.805	1,11
Prodotti per la cura personale				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	927	180.756	0,43
			180.756	0,43
Prodotti farmaceutici				
Eli Lilly & Co.	USD	272	126.945	0,30
Royalty Pharma plc 'A'	USD	59.725	1.815.939	4,34
Zoetis, Inc.	USD	1.190	206.346	0,49
			2.149.230	5,13
Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori				
ASML Holding NV, ADR	USD	866	627.668	1,50
			627.668	1,50
Software				
Cadence Design Systems, Inc.	USD	440	102.788	0,25
Constellation Software, Inc.	CAD	532	1.091.726	2,61
Lumine Group, Inc., Reg. S	CAD	4.701	64.414	0,15
Procure Technologies, Inc.	USD	10.113	665.132	1,59
Roper Technologies, Inc.	USD	222	106.143	0,25
ServiceNow, Inc.	USD	1.871	1.046.787	2,50
Synopsys, Inc.	USD	223	97.034	0,23
Topicus.com, Inc.	CAD	16.335	1.351.589	3,22
Tyler Technologies, Inc.	USD	1.704	705.933	1,68
			5.231.546	12,48
Vendita al dettaglio - Prodotti specializzati				
AutoZone, Inc.	USD	141	348.342	0,83
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	20.761	2.137.137	5,09
Home Depot, Inc. (The)	USD	2.042	631.713	1,51
Tractor Supply Co.	USD	2.792	607.679	1,45
			3.724.871	8,88

US Permanence Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Società commerciali e distributori

Fastenal Co.	USD	1.882	111.189	0,27
Watsco, Inc.	USD	1.169	441.987	1,05

553.176 1,32

Totale Azioni 40.424.088 96,47

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato 40.424.088 96,47

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Fondi comuni di investimento

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	766.915	766.915	1,83
---	-----	---------	---------	------

766.915 1,83

Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM 766.915 1,83

Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo 766.915 1,83

Totale Investimenti 41.191.003 98,30

Liquidità 90.871 0,22

Altre Attività/(Passività) 619.755 1,48

Totale Attivo netto 41.901.629 100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

US Permanence Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di acquisto opzioni

Quantità	Descrizione titolo	Valuta	Controparte	Valore di mercato USD	% Attivo netto
10.663.120	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,428, 17/01/2024	USD	BNP Paribas	66.143	0,16
10.427.812	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,530, 21/07/2023	USD	BNP Paribas	1.914	0,00
11.672.833	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,569, 23/08/2023	USD	BNP Paribas	7.602	0,02
9.469.969	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,570, 24/05/2024	USD	Standard Chartered	54.761	0,13
87.365	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,873, 09/10/2023	USD	BNP Paribas	38	0,00
Valore totale di mercato su Contratti di acquisto opzioni - Attività				130.458	0,31

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
US Permanence Fund				
Liquidità	BNP Paribas	USD	90.000	-
			90.000	-

US Property Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento del capitale nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari di società operanti nel settore immobiliare statunitense.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Appartamenti				
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	17.529	3.333.841	4,78
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	12.853	1.971.907	2,82
			5.305.748	7,60
Centri dati				
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	27.187	3.090.618	4,43
Equinix, Inc., REIT	USD	7.340	5.767.075	8,26
			8.857.693	12,69
Fondi comuni di investimento immobiliare (REIT) azionari				
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	82.560	1.828.704	2,62
Equity Residential, REIT	USD	20.760	1.373.689	1,97
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	98.096	1.654.880	2,37
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	31.964	1.821.948	2,61
Prologis, Inc., REIT	USD	51.996	6.359.112	9,10
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	25.418	2.947.725	4,22
Ventas, Inc., REIT	USD	43.079	2.049.699	2,94
			18.035.757	25,83
Prodotti free standing				
Agree Realty Corp., REIT	USD	20.218	1.327.716	1,90
NETSTREIT Corp., REIT	USD	41.108	744.877	1,07
Realty Income Corp., REIT	USD	56.955	3.432.108	4,91
			5.504.701	7,88
Sanità				
Welltower, Inc., REIT	USD	60.033	4.851.867	6,95
			4.851.867	6,95
Industria				
Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	44.588	1.442.422	2,07
First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	USD	35.723	1.876.886	2,68
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	19.530	1.016.732	1,46
			4.336.040	6,21
REIT di immobili industriali				
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	7.245	1.256.355	1,80
			1.256.355	1,80
Hotel/Resort				
Boyd Gaming Corp.	USD	7.409	513.962	0,74
			513.962	0,74
Case prefabbricate				
Sun Communities, Inc., REIT	USD	14.641	1.898.498	2,72
			1.898.498	2,72

US Property Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Uffici				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	6.783	774.686	1,11
			774.686	1,11
Immobiliare				
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	7.349	1.738.112	2,49
			1.738.112	2,49
Depositi privati				
Life Storage, Inc., REIT	USD	15.920	2.128.504	3,05
Public Storage, REIT	USD	13.645	3.982.020	5,70
			6.110.524	8,75
Centri commerciali				
Kite Realty Group Trust, REIT	USD	83.786	1.884.347	2,70
RPT Realty, REIT	USD	65.377	689.074	0,99
			2.573.421	3,69
Case unifamiliari				
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	90.432	3.212.145	4,60
			3.212.145	4,60
Prodotti specializzati				
VICI Properties, Inc., REIT	USD	98.307	3.094.704	4,43
			3.094.704	4,43
Totale Azioni			68.064.213	97,49
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			68.064.213	97,49

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Fondi comuni di investimento				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	7.732	7.732	0,01
			7.732	0,01
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			7.732	0,01
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			7.732	0,01
Totale Investimenti			68.071.945	97,50
Liquidità			296.990	0,43
Altre Attività/(Passività)			1.446.491	2,07
Totale Attivo netto			69.815.426	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

US Property Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	5.447	EUR	4.988	03/07/2023	J.P. Morgan	1	0,00
EUR	1.267	USD	1.377	05/07/2023	J.P. Morgan	7	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						8	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						8	0,00
EUR	1.863	USD	2.035	03/07/2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	5.419	EUR	4.988	05/07/2023	J.P. Morgan	(27)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(28)	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(28)	0,00
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(20)	0,00

US Value Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Ricerca di un apprezzamento nel lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari, fra cui ricevute di deposito (compresi American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR)) di società situate negli Stati Uniti.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Aerospaziale e difesa				
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	24.078	5.419.115	3,28
			5.419.115	3,28
Appartamenti				
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	36.105	5.539.229	3,35
			5.539.229	3,35
Banche				
M&T Bank Corp.	USD	31.371	3.900.984	2,36
Wells Fargo & Co.	USD	156.415	6.710.203	4,05
			10.611.187	6,41
Bevande				
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	24.984	6.077.608	3,67
			6.077.608	3,67
Prodotti per l'edilizia				
Johnson Controls International plc	USD	89.056	6.053.136	3,66
			6.053.136	3,66
Mercati dei capitali				
Charles Schwab Corp. (The)	USD	111.807	6.422.194	3,88
			6.422.194	3,88
Distribuzione e vendita al dettaglio di beni di prima necessità				
BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	105.233	6.601.266	3,99
Dollar Tree, Inc.	USD	37.837	5.447.393	3,29
			12.048.659	7,28
Contenitori e imballaggi				
Ball Corp.	USD	61.814	3.569.759	2,16
			3.569.759	2,16
Servizi di telecomunicazione diversificati				
Verizon Communications, Inc.	USD	157.647	5.826.633	3,52
			5.826.633	3,52
Pubblici servizi - elettricità				
NextEra Energy, Inc.	USD	80.266	5.893.932	3,56
			5.893.932	3,56

US Value Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Servizi e attrezzature energetiche				
Halliburton Co.	USD	178.281	5.913.581	3,57
			5.913.581	3,57
Industria del divertimento				
Walt Disney Co. (The)	USD	48.704	4.336.117	2,62
			4.336.117	2,62
Forniture e apparecchiature sanitarie				
Boston Scientific Corp.	USD	97.295	5.265.605	3,18
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	38.802	5.713.595	3,46
			10.979.200	6,64
Alberghi, ristoranti e tempo libero				
Papa John's International, Inc.	USD	39.009	2.887.836	1,75
			2.887.836	1,75
Assicurazioni				
American International Group, Inc.	USD	127.246	7.316.646	4,42
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	46.171	6.395.145	3,87
			13.711.791	8,29
Media interattivi e servizi				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	43.204	5.203.490	3,15
			5.203.490	3,15
Prodotti ricreativi				
Hasbro, Inc.	USD	98.207	6.354.975	3,84
			6.354.975	3,84
Macchinari				
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	54.833	5.971.314	3,61
			5.971.314	3,61
Pubblici servizi - vari				
CMS Energy Corp.	USD	55.775	3.274.550	1,98
			3.274.550	1,98
Petrolio, gas e combustibili di consumo				
ConocoPhillips	USD	61.983	6.387.348	3,86
			6.387.348	3,86

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Prodotti farmaceutici				
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	97.687	6.261.736	3,79
Zoetis, Inc.	USD	33.034	5.728.096	3,46
			11.989.832	7,25
Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori				
Micron Technology, Inc.	USD	85.525	5.508.665	3,33
Texas Instruments, Inc.	USD	33.630	6.056.427	3,66
			11.565.092	6,99
Vendita al dettaglio - Prodotti specializzati				
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	20.022	6.116.721	3,70
			6.116.721	3,70
Totale Azioni			162.153.299	98,02
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			162.153.299	98,02
Totale Investimenti			162.153.299	98,02
Liquidità			4.243.268	2,56
Altre Attività/(Passività)			(961.003)	(0,58)
Totale Attivo netto			165.435.564	100,00

US Value Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	94.396	EUR	86.321	03/07/2023	J.P. Morgan	134	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						134	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						134	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	104.338.251	USD	114.531.350	31/07/2023	J.P. Morgan	(428.840)	(0,26)
Classe di azioni coperta in GBP							
GBP	116.760	USD	148.910	31/07/2023	J.P. Morgan	(552)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(429.392)	(0,26)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(429.392)	(0,26)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(429.258)	(0,26)

Vitality Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Investire principalmente in titoli azionari, comprese ricevute di deposito (tra cui American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR)) di società situate negli USA impegnate principalmente nella scoperta, lo sviluppo, la produzione o la distribuzione di prodotti o servizi correlati a progressi nel settore della salute. Queste società comprendono, ma non limitatamente, biotecnologia, prodotti farmaceutici, attrezzature e forniture mediche, tecnologia per la cura della salute, fornitori di assistenza e servizi sanitari e strumenti e servizi per le scienze della vita.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Biotecnologia				
4D Molecular Therapeutics, Inc.	USD	2.281	41.514	0,97
Anylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	758	147.992	3,47
Altimune, Inc.	USD	1.872	6.758	0,16
Argenx SE, ADR	USD	440	170.610	3,99
Ascendis Pharma A/S, ADR	USD	471	41.754	0,98
Beam Therapeutics, Inc.	USD	2.472	79.326	1,86
Exact Sciences Corp.	USD	2.164	204.283	4,77
Fate Therapeutics, Inc.	USD	2.817	13.578	0,32
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	2.878	119.840	2,81
Moderna, Inc.	USD	672	82.347	1,93
Relay Therapeutics, Inc.	USD	2.205	28.445	0,67
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	495	174.987	4,09
			1.111.434	26,02
Forniture e apparecchiature sanitarie				
Align Technology, Inc.	USD	376	131.404	3,08
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	168	84.396	1,98
Inspire Medical Systems, Inc.	USD	580	188.849	4,42
Intuitive Surgical, Inc.	USD	548	187.158	4,38
			591.807	13,86
Operatori e servizi sanitari				
agilon health, Inc.	USD	5.044	87.917	2,06
Guardant Health, Inc.	USD	1.598	58.934	1,38
UnitedHealth Group, Inc.	USD	420	200.130	4,69
			346.981	8,13
Tecnologia sanitaria				
Doximity, Inc. 'A'	USD	2.425	83.275	1,95
Schrodinger, Inc.	USD	2.752	133.223	3,12
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	465	92.633	2,17
			309.131	7,24
Scienze per la vita, strumenti e servizi				
10X Genomics, Inc. 'A'	USD	4.262	243.915	5,70
AbCellera Biologics, Inc.	USD	5.822	38.454	0,90
Evotec SE, ADR	USD	6.239	70.064	1,64
illumina, Inc.	USD	518	97.674	2,29
MaxCyte, Inc.	USD	14.566	66.712	1,56
SomaLogic, Inc.	USD	22.207	50.632	1,19
Stevanato Group SpA	USD	4.824	153.596	3,60
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	385	200.065	4,69
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	257	98.560	2,31
			1.019.672	23,88
Prodotti farmaceutici				
ATAI Life Sciences NV	USD	15.959	26.811	0,63
Eli Lilly & Co.	USD	527	245.957	5,75
GH Research plc	USD	1.718	22.093	0,52
Royalty Pharma plc 'A'	USD	2.830	86.046	2,02
Zoetis, Inc.	USD	610	105.774	2,48
			486.681	11,40

Vitality Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Vendita al dettaglio - Prodotti specializzati

Chewy, Inc. 'A'	USD	1.810	70.789	1,66
			70.789	1,66

Totale Azioni			3.936.495	92,19
----------------------	--	--	------------------	--------------

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			3.936.495	92,19
---	--	--	------------------	--------------

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Fondi comuni di investimento

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve†	USD	201.220	201.220	4,71
			201.220	4,71

Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			201.220	4,71
---	--	--	----------------	-------------

Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			201.220	4,71
--	--	--	----------------	-------------

Totale Investimenti			4.137.715	96,90
----------------------------	--	--	------------------	--------------

Liquidità			134.968	3,16
------------------	--	--	----------------	-------------

Altre Attività/(Passività)			(2.421)	(0,06)
-----------------------------------	--	--	----------------	---------------

Totale Attivo netto			4.270.262	100,00
----------------------------	--	--	------------------	---------------

† Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Fornire un livello di rendimento totale interessante, misurato in dollari statunitensi, investendo in Titoli a reddito fisso globali che soddisfano i criteri ESG e di impatto del Consulente per gli investimenti e si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'SFDR, con l'obiettivo di sostenere impatti e risultati positivi ambientali e sociali. Il Fondo si prefigge di realizzare la politica d'investimento mediante l'allocazione in classi di attività a reddito fisso e la selezione di mercati e strumenti.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie				
Australia				
Brambles Finance plc, Reg. S 4,25% 22/03/2031	EUR	100.000	109.282	0,57
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766% 13/05/2031	EUR	200.000	189.344	0,98
			298.626	1,55
Austria				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375% 09/12/2041	EUR	200.000	161.334	0,84
			161.334	0,84
Belgio				
KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030	EUR	200.000	202.858	1,05
			202.858	1,05
Canada				
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33% 13/08/2050	CAD	79.000	41.897	0,22
			41.897	0,22
Danimarca				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,75% 09/06/2029	EUR	100.000	90.181	0,47
			90.181	0,47
Finlandia				
Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125% 16/02/2027	EUR	200.000	196.926	1,02
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375% 18/06/2028	EUR	100.000	89.775	0,46
			286.701	1,48
Francia				
AXA SA, Reg. S, FRN 1,375% 07/10/2041	EUR	200.000	165.856	0,86
Bank of America Corp., Reg. S 4,134% 12/06/2028	EUR	200.000	216.131	1,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,1% 08/10/2027	EUR	100.000	92.745	0,48
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,375% 14/10/2027	EUR	100.000	95.905	0,50
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375% 13/01/2029	EUR	100.000	108.608	0,56
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75% 01/06/2033	EUR	100.000	109.017	0,57
BPCE SFH SA, Reg. S 0,125% 03/12/2030	EUR	100.000	86.301	0,45
Nerval SAS, Reg. S 2,875% 14/04/2032	EUR	200.000	180.359	0,93
			1.054.922	5,47

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Germania				
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,279% 05/09/2031	EUR	100.000	105.747	0,55
Vonovia SE, Reg. S 2,375% 25/03/2032	EUR	200.000	177.652	0,92
			283.399	1,47
India				
REC Ltd., 144A 5,625% 11/04/2028	USD	200.000	197.800	1,02
			197.800	1,02
Irlanda				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375% 11/08/2031	EUR	100.000	94.932	0,49
			94.932	0,49
Italia				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031	EUR	250.000	226.974	1,18
Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	200.000	187.296	0,97
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 16/03/2028	EUR	100.000	93.083	0,48
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5% 14/03/2029	GBP	150.000	179.125	0,93
Iren SpA, Reg. S 0,25% 17/01/2031	EUR	150.000	121.316	0,63
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8% 05/07/2029	EUR	100.000	91.346	0,47
			899.140	4,66
Giappone				
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11% 22/02/2043	EUR	100.000	109.837	0,57
			109.837	0,57
Lussemburgo				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75% 14/06/2028	EUR	100.000	89.194	0,46
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	100.000	102.255	0,53
			191.449	0,99
Paesi Bassi				
Alliander NV, Reg. S 2,625% 09/09/2027	EUR	100.000	105.290	0,54
ING Groep NV, 144A 4,625% 06/01/2026	USD	200.000	195.137	1,01
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,125% 07/12/2028	GBP	100.000	99.653	0,52
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875% 09/06/2032	EUR	200.000	184.433	0,96
			584.513	3,03

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Norvegia				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4% 14/03/2029	EUR	100.000	108.947	0,57
Sparebanken Vest Boligkreditt A/S, Reg. S 0,01% 28/06/2027	EUR	100.000	94.962	0,49
SR-Boligkreditt A/S 0,01% 08/10/2026	EUR	100.000	97.157	0,50
Statkraft A/S, Reg. S 2,875% 13/09/2029	EUR	100.000	105.272	0,55
Statkraft A/S, Reg. S 3,5% 09/06/2033	EUR	100.000	108.195	0,56
			514.533	2,67
Portogallo				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	100.000	99.967	0,52
			99.967	0,52
Corea del Sud				
Hana Bank, Reg. S 0,01% 26/01/2026	EUR	100.000	98.444	0,51
			98.444	0,51
Spagna				
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0,625% 24/06/2029	EUR	200.000	181.112	0,94
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5% 03/12/2026	GBP	100.000	109.743	0,57
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,25% 18/06/2031	EUR	200.000	190.888	0,99
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825% Perpetuo	EUR	200.000	169.585	0,88
Redeia Corp. SA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	100.000	107.641	0,56
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,376% Perpetuo	EUR	100.000	86.097	0,44
			845.066	4,38
Svezia				
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25% 15/03/2028	EUR	100.000	108.273	0,56
Swedbank AB, Reg. S, FRN 5,875% 24/05/2029	GBP	100.000	120.732	0,63
			229.005	1,19
Svizzera				
UBS AG, Reg. S 0,01% 29/06/2026	EUR	200.000	191.948	0,99
			191.948	0,99
Regno Unito				
Motability Operations Group plc, Reg. S 0,125% 20/07/2028	EUR	200.000	181.780	0,94
SSE plc, Reg. S 2,875% 01/08/2029	EUR	200.000	207.085	1,08
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5% 15/07/2031	GBP	100.000	96.720	0,50
			485.585	2,52

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Stati Uniti d'America				
AES Corp. (The) 2,45% 15/01/2031	USD	118.000	95.069	0,49
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,75% 15/04/2035	USD	85.000	78.572	0,41
Bank of America Corp., FRN 2,456% 22/10/2025	USD	314.000	299.442	1,55
Boston Properties LP, REIT 6,75% 01/12/2027	USD	43.000	43.450	0,23
Boston Properties LP, REIT 2,45% 01/10/2033	USD	127.000	91.262	0,47
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2,5% 16/01/2026	EUR	100.000	101.698	0,53
Equinix, Inc., REIT 0,25% 15/03/2027	EUR	100.000	95.130	0,49
Equinix, Inc., REIT 2,5% 15/05/2031	USD	118.000	95.866	0,50
Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	72.000	56.585	0,29
General Motors Co. 5,6% 15/10/2032	USD	151.000	145.733	0,76
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 6% 15/04/2025	USD	100.000	98.128	0,51
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75% 15/09/2030	USD	125.000	98.453	0,51
Hyundai Capital America, 144A 5,8% 26/06/2025	USD	102.000	101.783	0,53
JPMorgan Chase & Co., FRN 0,653% 16/09/2024	USD	104.000	102.790	0,53
Kaiser Foundation Hospitals 3,15% 01/05/2027	USD	71.000	66.797	0,35
Liberty Utilities Finance GP 1, 144A 2,05% 15/09/2030	USD	118.000	91.517	0,47
Micron Technology, Inc. 2,703% 15/04/2032	USD	122.000	95.879	0,50
MidAmerican Energy Co. 3,65% 01/08/2048	USD	113.000	86.444	0,45
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 1,9% 15/06/2028	USD	113.000	96.744	0,50
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 1,96% 27/06/2030	USD	118.000	94.184	0,49
Northern States Power Co. 2,6% 01/06/2051	USD	133.000	84.619	0,44
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	100.000	111.766	0,58
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,375% 06/02/2028	EUR	150.000	137.038	0,71
Prologis LP, REIT 1,25% 15/10/2030	USD	85.000	65.573	0,34
Public Service Co. of Colorado 3,2% 01/03/2050	USD	121.000	84.944	0,44
Southern California Gas Co. 6,35% 15/11/2052	USD	13.000	14.305	0,07
Verizon Communications, Inc. 1,5% 18/09/2030	USD	121.000	95.230	0,49
			2.629.001	13,63
Totale Obbligazioni societarie			9.591.138	49,72

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato				
Australia				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375% 15/03/2033	EUR	100.000	111.311	0,58
			111.311	0,58
Belgio				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 22/04/2039	EUR	130.000	131.922	0,68
			131.922	0,68
Danimarca				
Orsted A/S, Reg. S 2,25% 14/06/2028	EUR	200.000	203.838	1,06
			203.838	1,06
Francia				
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5% 31/10/2025	EUR	300.000	305.291	1,58
Bpifrance SACA, Reg. S 0% 25/05/2028	EUR	300.000	279.970	1,45
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/06/2039	EUR	500.000	450.564	2,34
Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4% 28/05/2031	EUR	300.000	263.610	1,37
			1.299.435	6,74
Germania				
GEWO BAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125% 24/06/2027	EUR	200.000	183.336	0,95
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01% 05/05/2027	EUR	800.000	773.439	4,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2031	EUR	1.000.000	858.962	4,45
			1.815.737	9,41
Italia				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/10/2031	EUR	200.000	219.582	1,14
			219.582	1,14
Paesi Bassi				
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75% 22/10/2030	EUR	200.000	198.259	1,03
			198.259	1,03
Nuova Zelanda				
New Zealand Government Bond 4,25% 15/05/2034	NZD	600.000	354.157	1,83
			354.157	1,83

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Slovenia				
Slovenia Government Bond, Reg. S 3,625% 11/03/2033	EUR	40.000	44.978	0,23
			44.978	0,23
Spagna				
International Bank for Reconstruction & Development 6,875% 09/02/2029	MXN	7.875.000	420.932	2,18
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 30/07/2042	EUR	250.000	171.004	0,89
			591.936	3,07
Sovranazionali				
European Investment Bank, Reg. S 0,01% 15/11/2035	EUR	1.250.000	930.894	4,83
European Union, Reg. S 0,45% 02/05/2046	EUR	750.000	460.747	2,39
European Union, Reg. S 2,625% 04/02/2048	EUR	280.000	274.815	1,42
International Bank for Reconstruction & Development 5,35% 09/02/2029	IDR	6.560.000.000	425.399	2,20
International Bank for Reconstruction & Development 3,1% 14/04/2038	EUR	290.000	311.935	1,62
			2.403.790	12,46
Svezia				
Sweden Government Bond, Reg. S 0,125% 09/09/2030	SEK	2.000.000	156.073	0,81
			156.073	0,81
Svizzera				
Switzerland Government Bond, Reg. S 1,5% 26/10/2038	CHF	80.000	95.849	0,50
			95.849	0,50
Regno Unito				
UK Treasury, Reg. S 1,5% 31/07/2053	GBP	200.000	131.767	0,68
			131.767	0,68
Totale Titoli di Stato			7.758.634	40,22

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari				
Stati Uniti d'America				
FNMA ACES, FRN, Series 2019-M1 'A2' 3,547% 25/09/2028	USD	398.895	380.132	1,97
FNMA ACES, Series 2017-M13, FRN 'A2' 2,932% 25/09/2027	USD	418.124	389.769	2,02
FNMA ACES, Series 2019-M22 'A2' 2,522% 25/08/2029	USD	384.756	341.865	1,77
Loanpal Solar Loan Ltd., Serie 2020-3GS 'A', 144A 2,47% 20/12/2047	USD	243.912	190.910	0,99
Mosaic Solar Loans LLC, Series 2017-1A 'A', 144A 4,45% 20/06/2042	USD	359.676	339.164	1,76
			1.641.840	8,51
Totale Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari			1.641.840	8,51
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			18.991.612	98,45
Totale Investimenti			18.991.612	98,45
Liquidità			154.391	0,80
Altre Attività/(Passività)			144.636	0,75
Totale Attivo netto			19.290.639	100,00

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
EUR	144.354	USD	157.404	19/07/2023	Barclays	354	0,00
EUR	30.000	USD	32.166	19/07/2023	J.P. Morgan	620	0,00
USD	682.160	EUR	622.000	19/07/2023	Citigroup	2.407	0,01
CAD	732.000	USD	543.080	20/07/2023	Citigroup	10.286	0,06
MXN	126.000	USD	7.061	20/07/2023	Barclays	294	0,00
DKK	390.000	USD	57.206	21/07/2023	Citigroup	49	0,00
NOK	1.110.000	USD	103.322	21/07/2023	J.P. Morgan	474	0,00
USD	327.103	NZD	523.000	24/07/2023	Citigroup	7.112	0,04
HUF	4.980.000	USD	14.356	25/07/2023	Goldman Sachs	151	0,00
PLN	60.000	USD	14.397	25/07/2023	Barclays	326	0,00
GBP	20.000	USD	24.895	26/07/2023	J.P. Morgan	516	0,00
USD	87.399	JPY	12.370.000	27/07/2023	J.P. Morgan	1.427	0,01
USD	321.129	IDR	4.812.740.000	31/07/2023	BNP Paribas	1.433	0,01
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						25.449	0,13
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						25.449	0,13
EUR	215.349	USD	235.759	19/07/2023	Citigroup	(416)	0,00
EUR	264.658	USD	291.257	19/07/2023	J.P. Morgan	(2.025)	(0,01)
USD	225.064	EUR	209.688	19/07/2023	Barclays	(4.094)	(0,02)
HKD	90.000	USD	11.500	20/07/2023	Goldman Sachs	(11)	0,00
SGD	130.000	USD	97.690	20/07/2023	Barclays	(1.559)	(0,01)
USD	22.456	CAD	30.000	20/07/2023	Citigroup	(223)	0,00
USD	290.548	MXN	5.020.000	20/07/2023	Barclays	(2.471)	(0,02)
NOK	640.000	USD	60.075	21/07/2023	Goldman Sachs	(229)	0,00
SEK	1.161.000	USD	111.951	21/07/2023	BNP Paribas	(4.193)	(0,02)
USD	32.186	SEK	350.000	21/07/2023	J.P. Morgan	(299)	0,00
AUD	560.000	USD	375.754	24/07/2023	Goldman Sachs	(2.978)	(0,02)
CHF	124.000	USD	138.876	25/07/2023	Barclays	(201)	0,00
GBP	213.785	USD	273.253	26/07/2023	J.P. Morgan	(1.625)	(0,01)
USD	42.754	GBP	34.343	26/07/2023	Barclays	(881)	(0,01)
USD	130.781	GBP	104.995	26/07/2023	RBC	(2.621)	(0,01)
JPY	36.170.000	USD	264.907	27/07/2023	Barclays	(13.524)	(0,07)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(37.350)	(0,20)
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	288.301	USD	316.467	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.185)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(1.185)	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(38.535)	(0,20)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(13.086)	(0,07)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Canada 10 Year Bond, 20/09/2023	3	CAD	276.295	1.564	0,01
Euro-Bobl, 07/09/2023	(10)	EUR	(1.261.697)	12.699	0,07
Euro-Bund, 07/09/2023	(3)	EUR	(436.756)	2.042	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	2	EUR	302.047	4.652	0,02
Euro-Schatz, 07/09/2023	(1)	EUR	(114.447)	693	-
US 5 Year Note, 29/09/2023	(4)	USD	(428.093)	9.913	0,05
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	(1)	USD	(118.125)	1.272	0,01
US Ultra Bond, 20/09/2023	1	USD	135.156	750	-
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				33.585	0,17
Australia 10 Year Bond, 15/09/2023	3	AUD	231.851	(411)	-
Long Gilt, 27/09/2023	3	GBP	362.088	(536)	-
US 10 Year Note, 20/09/2023	1	USD	112.093	(2.446)	(0,01)
US Long Bond, 20/09/2023	1	USD	126.250	(1.107)	(0,01)
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(4.500)	(0,02)
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				29.085	0,15

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	USD	38.337	-
			38.337	-

Emerging Markets Corporate Debt Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Massimizzazione del rendimento totale, espresso in dollari USA, principalmente attraverso investimenti in tutto lo spettro creditizio dei titoli a reddito fisso di emittenti societari, come pure attraverso investimenti in titoli a reddito fisso di emittenti statali o parastatali con sede, in ciascuno dei casi, in paesi dei mercati emergenti. Il Fondo intende investire i propri attivi in titoli a reddito fisso dei paesi di mercati emergenti in grado di offrire elevati livelli di reddito corrente e di conservare contemporaneamente il potenziale per un apprezzamento del capitale.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni convertibili				
Cina				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	8.100.000	7.103.700	1,18
			7.103.700	1,18
Tanzania				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875% 18/03/2027	USD	600.000	487.500	0,08
			487.500	0,08
Totale Obbligazioni convertibili			7.591.200	1,26
Obbligazioni societarie				
Argentina				
Transportadora de Gas del Sur SA, Reg. S 6,75% 02/05/2025	USD	2.200.000	2.040.225	0,34
			2.040.225	0,34
Armenia				
Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5% 28/01/2025	USD	3.440.000	3.366.040	0,56
			3.366.040	0,56
Barbados				
Sagicor Financial Co. Ltd., Reg. S 5,3% 13/05/2028	USD	718.000	678.040	0,11
			678.040	0,11
Brasile				
Corupee Netherlands BV, Reg. S 10% 10/02/2027	USD	5.279.000	3.361.139	0,56
Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7,5% 27/06/2030	USD	2.405.000	2.388.646	0,40
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	4.094.833	3.572.230	0,59
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 4,95% 08/02/2031	USD	2.517.000	2.018.540	0,34
JBS USA LUX SA, Reg. S 5,75% 01/04/2033	USD	4.220.000	3.943.364	0,66
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25% 30/06/2031	USD	5.405.211	3.629.170	0,60
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	1.878.719	1.689.554	0,28
Natura &Co Luxembourg Holdings Sarl, Reg. S 6% 19/04/2029	USD	4.740.000	4.395.536	0,73
Natura Cosméticos SA, Reg. S 4,125% 03/05/2028	USD	882.000	760.990	0,13
Petrobras Global Finance BV 6,5% 03/07/2033	USD	2.926.000	2.865.286	0,48
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	3.300.000	2.809.613	0,47
Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 10,5% 28/01/2018 [§]	USD	7.575.000	38.633	0,00

Emerging Markets Corporate Debt Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Brasile (seguito)				
Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 11,75% 09/02/2022 ⁸	USD	1.500.000	7.650	0,00
			31.480.351	5,24
Burkina Faso				
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	4.821.000	4.288.279	0,71
			4.288.279	0,71
Cile				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 7,125% 26/03/2029	USD	4.156.000	3.846.087	0,64
AES Andes SA, Reg. S, FRN 6,35% 07/10/2029	USD	4.884.000	4.457.139	0,74
ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05% 27/04/2026	USD	4.620.000	3.977.515	0,66
Inversiones CMPC SA, Reg. S 6,125% 23/06/2033	USD	660.000	663.945	0,11
Inversiones La Construccion SA, Reg. S 4,75% 07/02/2032	USD	7.470.000	5.970.993	1,00
Latam Airlines Group SA, 144A 13,375% 15/10/2027	USD	1.530.000	1.640.906	0,27
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	1.010.000	527.257	0,09
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375% 15/04/2029	USD	4.420.000	2.286.543	0,38
			23.370.385	3,89
Cina				
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3,125% 18/03/2030	USD	4.154.000	3.522.059	0,59
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2,85% 12/08/2031	USD	2.575.000	2.005.833	0,33
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7% 12/07/2026	USD	3.189.000	976.338	0,16
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2030	USD	3.580.000	1.023.713	0,17
eHi Car Services Ltd., Reg. S 7,75% 14/11/2024	USD	200.000	157.580	0,03
Industrial & Commercial Bank of China Macau Ltd., Reg. S, FRN 2,875% 12/09/2029	USD	1.500.000	1.444.905	0,24
New Metro Global Ltd., Reg. S 4,625% 15/10/2025	USD	3.816.000	1.927.080	0,32
Pearl Holding II Ltd., Reg. S 6% Perpetuo	USD	3.454.514	121.288	0,02
Pearl Holding III Ltd., Reg. S 9% 22/10/2025	USD	2.751.200	866.628	0,14
Prosus NV, Reg. S 3,68% 21/01/2030	USD	4.011.000	3.403.091	0,57
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 3,975% 16/09/2023	USD	1.812.000	150.830	0,02
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 6,125% 21/02/2024	USD	3.200.000	248.388	0,04
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5% 10/01/2025	USD	3.100.000	468.772	0,08
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55% 04/06/2024	USD	2.968.000	211.368	0,04
			16.527.873	2,75

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Colombia				
ABRA Global Finance, Reg. S 11,5% 02/03/2028	USD	1.759.430	1.435.695	0,24
Aris Mining Corp., Reg. S 6,875% 09/08/2026	USD	4.790.000	3.520.506	0,59
Banco GNB Sudameris SA, Reg. S, FRN 7,5% 16/04/2031	USD	3.540.000	2.889.432	0,48
Bancolombia SA, FRN 4,625% 18/12/2029	USD	3.350.000	2.850.147	0,47
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75% 24/11/2028	USD	5.319.000	4.548.252	0,75
Grupo Aval Ltd., Reg. S 4,375% 04/02/2030	USD	3.060.000	2.405.934	0,40
SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S 6% 15/06/2028	USD	4.800.000	3.488.520	0,58
SURA Asset Management SA, Reg. S 4,375% 11/04/2027	USD	2.550.000	2.392.995	0,40
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5,55% 01/11/2028	USD	3.680.000	3.553.629	0,59
			27.085.110	4,50
Costa Rica				
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10,875% 15/01/2031	USD	2.810.000	2.781.433	0,46
			2.781.433	0,46
Croazia				
Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, Reg. S, FRN 7,875% 05/06/2027	EUR	3.000.000	3.361.628	0,56
			3.361.628	0,56
Repubblica Dominicana				
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5,625% 08/11/2028	USD	4.300.000	3.841.276	0,64
			3.841.276	0,64
Estonia				
Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 7,75% 08/06/2027	EUR	755.000	834.440	0,14
			834.440	0,14
Francia				
Inversiones Atlantida SA, Reg. S 7,5% 19/05/2026	USD	983.000	918.053	0,15
			918.053	0,15
Georgia				
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,775% Perpetuo	USD	3.320.000	3.232.850	0,54
			3.232.850	0,54

Emerging Markets Corporate Debt Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Ghana

Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	2.540.000	2.236.064	0,37
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,75% 01/05/2027	USD	1.140.000	980.004	0,16
Tullow Oil plc, Reg. S 10,25% 15/05/2026	USD	5.633.000	4.314.934	0,72
			7.531.002	1,25

Hong Kong

AIA Group Ltd., Reg. S 5,625% 25/10/2027	USD	3.281.000	3.362.516	0,56
AIA Group Ltd, Reg. S, FRN 2,7% Perpetuo	USD	3.510.000	3.122.778	0,52
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 4,875% 22/04/2032	USD	2.423.000	2.190.174	0,36
CK Hutchison International 20 Ltd., Reg. S 2,5% 08/05/2030	USD	3.540.000	3.059.340	0,51
CK Hutchison International 20 Ltd., Reg. S 3,375% 08/05/2050	USD	5.000.000	3.761.133	0,63
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2,125% 30/06/2030	USD	3.000.000	2.497.931	0,41
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2,875% 27/05/2030	USD	4.320.000	3.792.744	0,63
Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,5% Perpetuo	USD	3.180.000	3.107.637	0,52
Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,375% 28/02/2033	USD	2.701.000	2.698.583	0,45
			27.592.836	4,59

Ungheria

OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	3.455.000	3.472.275	0,58
			3.472.275	0,58

India

Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4% 30/07/2027	USD	2.710.000	2.296.743	0,38
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3,575% 19/08/2026	USD	5.266.254	3.968.122	0,66
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5,5% 06/04/2025	USD	4.070.000	3.910.786	0,65
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetuo	USD	3.650.000	3.554.188	0,59
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2,875% 12/08/2031	USD	5.000.000	3.963.052	0,66
UltraTech Cement Ltd., Reg. S 2,8% 16/02/2031	USD	5.140.000	4.222.774	0,71
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 13,875% 21/01/2024	USD	3.040.000	2.777.488	0,46
			24.693.153	4,11

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Indonesia

APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 02/06/2024	USD	8.400.000	4.242.000	0,70
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4,745% 09/06/2051	USD	5.784.000	4.348.755	0,73
Kawasan Industri Jababeka Tbk. PT, 144A 7% 15/12/2027	USD	4.827.000	3.237.200	0,54
LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875% 04/02/2039	USD	3.564.801	3.200.140	0,53
Minejasa Capital BV, Reg. S 5,625% 10/08/2037	USD	8.509.000	6.689.296	1,11
Minejasa Capital BV, Reg. S 4,625% 10/08/2030	USD	3.758.000	3.382.129	0,56
			25.099.520	4,17

Israele

Bank Hapoalim BM, Reg. S, FRN, 144A 3,21% 21/01/2032	USD	4.520.000	3.879.516	0,65
Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN, 144A 3,275% 29/01/2031	USD	4.250.000	3.808.595	0,63
ICL Group Ltd., Reg. S, 144A 6,375% 31/05/2038	USD	3.625.000	3.676.182	0,61
Israel Discount Bank Ltd., Reg. S, 144A 5,375% 26/01/2028	USD	3.620.000	3.581.758	0,60
			14.946.051	2,49

Giamaica

Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,75% 25/05/2024	USD	4.100.000	3.747.134	0,62
			3.747.134	0,62

Giappone

Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375% 29/06/2026	EUR	2.500.000	2.750.879	0,46
			2.750.879	0,46

Kuwait

Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 2,75% 15/12/2031	USD	5.190.000	3.933.371	0,65
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetuo	USD	4.300.000	3.959.612	0,66
			7.892.983	1,31

Macao

MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,875% 15/05/2026	USD	3.675.000	3.512.602	0,58
Sands China Ltd. 5,625% 08/08/2025	USD	1.270.000	1.240.477	0,21
Sands China Ltd. 4,3% 08/01/2026	USD	3.380.000	3.175.561	0,53
Sands China Ltd. 3,75% 08/08/2031	USD	7.390.000	6.016.408	1,00
Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	4.400.000	4.126.786	0,69
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	4.580.000	3.829.246	0,64
			21.901.080	3,65

Emerging Markets Corporate Debt Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Malaysia

Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	3.885.000	3.607.792	0,60
IOI Investment L Bhd., Reg. S 3,375% 02/11/2031	USD	4.380.000	3.465.653	0,58
			7.073.445	1,18

Messico

Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetuo	USD	2.117.000	1.794.191	0,30
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	3.300.000	2.866.026	0,48
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	3.762.000	3.759.799	0,63
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029	USD	200.000	137.150	0,02
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	4.489.000	2.996.250	0,50
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 9,125% Perpetuo	USD	3.140.000	3.181.527	0,53
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetuo	USD	5.420.000	4.828.613	0,80
Cibanco SA, REIT, Reg. S 4,962% 18/07/2029	USD	3.870.000	3.638.959	0,60
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3,625% 13/05/2031	USD	4.330.000	3.597.624	0,60
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026	USD	5.442.000	4.786.239	0,80
Financiera Independencia SAB de CV SOFOM ENR, Reg. S 8% 19/07/2024	USD	5.270.000	4.080.614	0,68
Grupo Kaltex SA de CV, 144A 14,5% 30/09/2025	USD	1.500.000	1.350.000	0,22
Sigma Finance Netherlands BV, Reg. S 4,875% 27/03/2028	USD	2.130.000	2.047.565	0,34
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7,5% 12/11/2025	USD	7.722.000	5.503.313	0,91
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6,375% 20/09/2028	USD	1.460.000	853.119	0,14
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 9,875% 28/01/2029 ⁶	USD	3.010.000	105.350	0,02
			45.526.339	7,57

Moldavia

Aragvi Finance International DAC, Reg. S 8,45% 29/04/2026	USD	4.635.000	3.155.045	0,52
			3.155.045	0,52

Mongolia

Mongolian Mining Corp., Reg. S 9,25% 15/04/2024	USD	2.106.000	1.776.420	0,29
			1.776.420	0,29

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Nigeria

Access Bank plc, Reg. S 6,125% 21/09/2026	USD	2.480.000	2.103.164	0,35
Fidelity Bank plc, Reg. S 7,625% 28/10/2026	USD	3.973.000	3.456.510	0,58
First Bank of Nigeria Ltd., Reg. S 8,625% 27/10/2025	USD	3.830.000	3.594.187	0,60
IHS Holding Ltd., Reg. S 6,25% 29/11/2028	USD	3.604.000	2.960.758	0,49
SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75% 01/04/2026	USD	3.910.000	3.293.862	0,55
			15.408.481	2,57

Panamà

AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	4.776.849	4.092.445	0,68
Banco General SA, Reg. S 4,125% 07/08/2027	USD	1.286.000	1.208.583	0,20
Banistmo SA, Reg. S 4,25% 31/07/2027	USD	2.606.000	2.403.446	0,40
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6,875% 15/09/2027	USD	3.682.000	3.218.436	0,53
Multibank, Inc., Reg. S 7,75% 03/02/2028	USD	3.348.000	3.408.264	0,57
			14.331.174	2,38

Paraguay

Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7% 21/07/2028	USD	4.590.000	3.561.324	0,59
			3.561.324	0,59

Perù

Auna SAA, Reg. S 6,5% 20/11/2025	USD	7.240.000	5.975.245	0,99
Intercorp Peru Ltd., Reg. S 3,875% 15/08/2029	USD	3.610.000	3.098.469	0,52
Minsur SA, Reg. S 4,5% 28/10/2031	USD	2.845.000	2.459.915	0,41
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	3.982.000	3.206.688	0,53
Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375% 10/04/2027	PEN	6.000.000	1.350.487	0,22
			16.090.804	2,67

Qatar

MAR Sukuk Ltd., Reg. S 2,21% 02/09/2025	USD	2.870.000	2.698.848	0,45
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 2,625% 08/04/2031	USD	4.750.000	4.103.976	0,68
QIC Cayman Ltd., Reg. S, FRN 6,75% Perpetuo	USD	2.270.000	2.251.840	0,38
QNB Finance Ltd., Reg. S 1,375% 26/01/2026	USD	4.600.000	4.172.057	0,69
			13.226.721	2,20

Romania

Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625% 19/05/2027	EUR	3.000.000	3.346.434	0,56
			3.346.434	0,56

Emerging Markets Corporate Debt Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Russia				
Hacienda Investments Ltd., Reg. S 5,35% 08/02/2028	USD	1.200.000	654.996	0,11
			654.996	0,11
Arabia Saudita				
ELG Pearl Holdings SARL, Reg. S 3,545% 31/08/2036	USD	6.850.000	5.855.791	0,97
SABIC Capital I BV, Reg. S 2,15% 14/09/2030	USD	7.630.000	6.413.297	1,07
			12.269.088	2,04
Singapore				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,822% 10/03/2031	USD	2.321.000	2.079.251	0,34
GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	5.600.000	3.882.548	0,65
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 1,832% 10/09/2030	USD	2.890.000	2.624.756	0,44
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 4,602% 15/06/2032	USD	4.200.000	4.078.116	0,68
Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375% 05/05/2027	USD	5.000.000	4.753.217	0,79
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,863% 07/10/2032	USD	3.936.000	3.690.613	0,61
			21.108.501	3,51
Sudafrica				
Liquid Telecommunications Financing plc, Reg. S 5,5% 04/09/2026	USD	1.977.000	1.118.725	0,19
Sasol Financing USA LLC 5,875% 27/03/2024	USD	1.880.000	1.856.792	0,31
Sasol Financing USA LLC 6,5% 27/09/2028	USD	1.144.000	1.024.485	0,17
Sasol Financing USA LLC 5,5% 18/03/2031	USD	4.516.000	3.561.371	0,59
			7.561.373	1,26
Corea del Sud				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	6.628.000	5.923.649	0,99
Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026	USD	3.390.000	2.944.639	0,49
Kookmin Bank, Reg. S 2,5% 04/11/2030	USD	1.390.000	1.136.589	0,19
Kookmin Bank, Reg. S, FRN 4,35% Perpetuo	USD	3.530.000	3.437.390	0,57
Korea Midland Power Co. Ltd., Reg. S 3,625% 21/04/2027	USD	3.370.000	3.191.609	0,53
KT Corp., Reg. S 2,5% 18/07/2026	USD	4.100.000	3.753.623	0,62
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4,375% 13/04/2032	USD	2.120.000	1.938.717	0,32
			22.326.216	3,71

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Tanzania				
HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	3.625.000	3.439.762	0,57
			3.439.762	0,57
Thailandia				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4,3% 15/06/2027	USD	3.090.000	3.003.288	0,50
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	2.965.000	2.516.992	0,42
Minor International PCL, Reg. S, FRN 2,7% Perpetuo	USD	1.240.000	1.125.176	0,19
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S, FRN 3,552% 27/01/2037	USD	3.500.000	3.038.193	0,50
			9.683.649	1,61
Togo				
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 9,5% 18/04/2024	USD	2.350.000	2.340.306	0,39
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S, FRN 8,75% 17/06/2031	USD	2.160.000	1.841.400	0,30
			4.181.706	0,69
Turchia				
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 9,5% 10/07/2036	USD	5.225.545	4.597.330	0,76
Ulker Bisküvi Sanayi A/S, Reg. S 6,95% 30/10/2025	USD	3.400.000	3.067.242	0,51
Yapi ve Kredi Bankası A/S, Reg. S 8,25% 15/10/2024	USD	3.620.000	3.597.448	0,60
			11.262.020	1,87
Emirati Arabi Uniti				
DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5,493% 30/11/2027	USD	4.650.000	4.761.749	0,79
DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetuo	USD	3.800.000	3.770.641	0,63
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6,125% Perpetuo	USD	3.936.000	3.898.034	0,65
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5,125% 13/10/2027	USD	3.790.000	3.845.599	0,64
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 7,875% Perpetuo	USD	4.940.000	5.014.634	0,83
Mashreqbank PSC, Reg. S, FRN 7,875% 24/02/2033	USD	2.517.000	2.633.603	0,44
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,375% 28/03/2032	USD	3.509.000	3.171.469	0,53
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5,5% 28/04/2033	USD	1.769.000	1.859.454	0,31
			28.955.183	4,82

Emerging Markets Corporate Debt Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Uzbekistan

Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5,5% 19/11/2025	USD	3.127.000	2.891.693	0,48
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 5,75% 02/12/2024	USD	2.748.000	2.618.844	0,44
			5.510.537	0,92

Vietnam

Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125% 07/05/2029	USD	6.530.000	5.765.101	0,96
			5.765.101	0,96

Totale Obbligazioni societarie

519.647.215 86,42

Titoli di stato

Argentina

YPF SA, Reg. S 9% 12/02/2026	USD	956.154	950.220	0,16
YPF SA, Reg. S, FRN 8,5% 28/07/2025	USD	1.665.000	1.522.601	0,25
YPF SA, Reg. S 6,95% 21/07/2027	USD	3.800.000	3.110.281	0,52
			5.583.102	0,93

Benin

Benin Government Bond, Reg. S 6,875% 19/01/2052	EUR	4.470.000	3.462.605	0,58
			3.462.605	0,58

Colombia

Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	3.070.000	3.027.229	0,50
			3.027.229	0,50

Egitto

African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994% 21/09/2029	USD	2.270.000	1.922.213	0,32
Egypt Government Bond, Reg. S 8,7% 01/03/2049	USD	1.394.000	753.811	0,12
			2.676.024	0,44

India

Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,35% 16/05/2031	USD	3.010.000	2.532.734	0,42
			2.532.734	0,42

Israele

Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 3,75% 22/02/2032	USD	4.300.000	3.679.742	0,61
			3.679.742	0,61

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Messico

Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	11.450.000	8.369.422	1,39
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	1.486.000	897.655	0,15
Petroleos Mexicanos, Reg. S 10% 07/02/2033	USD	2.626.000	2.404.615	0,40
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	1.710.000	1.594.216	0,27
			13.265.908	2,21

Nigeria

Africa Finance Corp., Reg. S 3,75% 30/10/2029	USD	4.050.000	3.364.173	0,56
			3.364.173	0,56

Perù

Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	2.150.000	2.079.128	0,35
			2.079.128	0,35

Arabia Saudita

Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,25% 24/11/2030	USD	7.820.000	6.517.853	1,08
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25% 24/11/2050	USD	5.340.000	3.713.217	0,62
			10.231.070	1,70

Corea del Sud

Korea National Oil Corp., Reg. S 1,625% 05/10/2030	USD	3.908.000	3.126.866	0,52
			3.126.866	0,52

Totale Titoli di Stato

53.028.581 8,82

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

580.266.996 96,50

Emerging Markets Corporate Debt Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie				
Russia				
Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95% 15/04/2030*	USD	3.670.000	0	0,00
Sovcombank, Reg. S, FRN 0% 07/04/2030*	USD	2.466.000	0	0,00
Sovcombank, Reg. S, FRN 7,6% Perpetuo	USD	3.340.000	0	0,00
			0	0,00
Totale Obbligazioni societarie			0	0,00
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			0	0,00

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve†	USD	13.188.135	13.188.135	2,19
			13.188.135	2,19
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			13.188.135	2,19
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			13.188.135	2,19
Totale Investimenti			593.455.131	98,69
Liquidità			4.567.907	0,76
Altre Attività/(Passività)			3.285.706	0,55
Totale Attivo netto			601.308.744	100,00

§ Il titolo è attualmente insolvente.

Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione.

† Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Emerging Markets Corporate Debt Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	14.489	EUR	13.266	03/07/2023	J.P. Morgan	2	0,00
EUR	2.500.000	USD	2.720.143	07/07/2023	State Street	10.244	0,00
USD	1.424.685	EUR	1.300.000	07/07/2023	HSBC	4.884	0,00
USD	2.738.974	EUR	2.507.500	07/07/2023	State Street	396	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						15.526	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	9.490.548	EUR	8.678.660	03/07/2023	J.P. Morgan	13.452	0,00
EUR	20.224	USD	22.012	31/07/2023	J.P. Morgan	104	0,00
USD	17.095.700	EUR	15.611.255	31/07/2023	J.P. Morgan	23.500	0,01
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						37.056	0,01
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						52.582	0,01
EUR	25.879	USD	28.264	03/07/2023	J.P. Morgan	(4)	0,00
USD	10.587.001	EUR	9.887.288	07/07/2023	Bank of America	(211.447)	(0,03)
USD	816.858	EUR	758.867	07/07/2023	State Street	(11.942)	0,00
USD	815.661	PEN	3.000.000	20/09/2023	Barclays	(4.972)	0,00
USD	271.961	PEN	1.000.000	20/09/2023	Goldman Sachs	(1.583)	0,00
USD	308.263	PEN	1.130.000	20/09/2023	State Street	(842)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(230.790)	(0,03)
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	15.511.159	USD	16.962.228	03/07/2023	J.P. Morgan	(24.042)	(0,01)
USD	21.984	EUR	20.224	05/07/2023	J.P. Morgan	(101)	0,00
EUR	209.891.108	USD	230.373.647	31/07/2023	J.P. Morgan	(840.355)	(0,14)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività						(864.498)	(0,15)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.095.288)	(0,18)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(1.042.706)	(0,17)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Euro-Bobl, 07/09/2023	(19)	EUR	(2.397.224)	27.431	0,00
Euro-Bund, 07/09/2023	(30)	EUR	(4.367.563)	32.433	0,01
Euro-Schatz, 07/09/2023	(47)	EUR	(5.379.012)	23.303	0,00
US 5 Year Note, 29/09/2023	(363)	USD	(38.849.508)	697.992	0,12
US 10 Year Note, 20/09/2023	(435)	USD	(48.760.781)	824.321	0,14
US Ultra Bond, 20/09/2023	176	USD	23.787.500	89.441	0,01
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				1.694.921	0,28
US 2 Year Note, 29/09/2023	230	USD	46.761.875	(612.656)	(0,10)
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	303	USD	35.791.875	(470.766)	(0,08)
US Long Bond, 20/09/2023	40	USD	5.050.000	(24.688)	0,00
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(1.108.110)	(0,18)
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				586.811	0,10

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Emerging Markets Corporate Debt Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	USD	1.670.543	-
			1.670.543	-

Emerging Markets Debt Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Massimizzazione del rendimento totale, espresso in dollari USA, attraverso investimenti nei titoli a reddito fisso di emittenti governativi e correlati al governo con sede in paesi dei mercati emergenti, (incluse, nella misura in cui tali strumenti siano valori mobiliari, partecipazioni a prestiti tra governi e istituzioni finanziarie), nonché attraverso investimenti in titoli a reddito fisso di emittenti societari con sede in paesi dei mercati emergenti ovvero organizzati ai sensi delle leggi di tali paesi.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni convertibili				
Cile				
Liberty Latin America Ltd. 2% 15/07/2024	USD	259.000	246.679	0,28
			246.679	0,28
Cina				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	400.000	350.800	0,40
			350.800	0,40
India				
Indiabulls Housing Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/09/2026	USD	322.000	252.184	0,28
			252.184	0,28
			849.663	0,96
Totale Obbligazioni convertibili				
Obbligazioni societarie				
Armenia				
Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5% 28/01/2025	USD	200.000	195.700	0,22
			195.700	0,22
Brasile				
Coruripe Netherlands BV, Reg. S 10% 10/02/2027	USD	750.000	477.525	0,54
Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7,5% 27/06/2030	USD	343.000	340.668	0,38
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	565.926	493.700	0,56
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 4,95% 08/02/2031	USD	500.000	400.981	0,45
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25% 30/06/2031	USD	415.488	278.967	0,31
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	460.643	414.262	0,46
Natura &Co Luxembourg Holdings Sarl, Reg. S 6% 19/04/2029	USD	970.000	899.509	1,01
Petrobras Global Finance BV 6,5% 03/07/2033	USD	353.000	345.675	0,39
			3.651.287	4,10
Burkina Faso				
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	800.000	711.600	0,80
			711.600	0,80
Cile				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 7,125% 26/03/2079	USD	400.000	370.172	0,41
Latam Airlines Group SA, 144A 13,375% 15/10/2027	USD	215.000	230.585	0,26

Emerging Markets Debt Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Cile (seguito)				
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	300.000	156.611	0,17
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375% 15/04/2029	USD	390.000	201.754	0,23
			959.122	1,07
Cina				
KWG Group Holdings Ltd. 7,875% 30/08/2024	USD	420.000	45.675	0,05
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6% 15/07/2026 ^s	USD	1.012.000	84.157	0,10
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 8,35% 19/04/2023 ^s	USD	670.000	99.082	0,11
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,973% 16/07/2023	USD	260.000	18.200	0,02
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55% 04/06/2024	USD	300.000	21.365	0,03
			268.479	0,31
Colombia				
ABRA Global Finance, Reg. S 11,5% 02/03/2028	USD	671.858	548.236	0,61
Aris Mining Corp., Reg. S 6,875% 09/08/2026	USD	690.000	507.129	0,57
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75% 24/11/2028	USD	205.000	175.295	0,20
SierraCol Energy Andina LLC, Reg. S 6% 15/06/2028	USD	209.000	151.896	0,17
			1.382.556	1,55
Costa Rica				
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10,875% 15/01/2031	USD	350.000	346.442	0,39
			346.442	0,39
Georgia				
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,775% Perpetuo	USD	310.000	301.862	0,34
			301.862	0,34
Ghana				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028	USD	414.000	344.126	0,39
Puma International Financing SA, Reg. S 5,125% 06/10/2024	USD	280.000	276.383	0,31
Tullow Oil plc, Reg. S 10,25% 15/05/2026	USD	500.000	383.005	0,43
			1.003.514	1,13
Ungheria				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	507.000	509.535	0,57
			509.535	0,57

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
India				
JSW Steel Ltd., Reg. S 5,05% 05/04/2032	USD	333.000	268.818	0,30
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 13,875% 21/01/2024	USD	530.000	484.233	0,55
			753.051	0,85
Indonesia				
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 02/06/2024	USD	200.000	101.000	0,11
Minejasa Capital BV, Reg. S 4,625% 10/08/2030	USD	968.000	871.182	0,98
			972.182	1,09
Giamaica				
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,75% 25/05/2024	USD	700.000	639.754	0,72
			639.754	0,72
Giappone				
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375% 29/06/2026	EUR	300.000	330.105	0,37
			330.105	0,37
Messico				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	385.000	334.370	0,38
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	263.000	262.846	0,29
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029	USD	435.000	298.301	0,33
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	400.000	266.986	0,30
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetuo	USD	470.000	418.717	0,47
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 9,125% Perpetuo	USD	400.000	405.290	0,45
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7,5% 12/11/2025	USD	1.119.000	797.489	0,90
			2.783.999	3,12
Moldavia				
Aragvi Finance International DAC, Reg. S 8,45% 29/04/2026	USD	380.000	258.666	0,29
			258.666	0,29
Nigeria				
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	600.000	548.400	0,62
SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75% 01/04/2026	USD	354.000	298.217	0,33
			846.617	0,95

Emerging Markets Debt Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Panamá				
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6,875% 15/09/2027	USD	394.000	344.395	0,39
Multibank, Inc., Reg. S 7,75% 03/02/2028	USD	433.000	440.794	0,49
			785.189	0,88
Paraguay				
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7% 21/07/2028	USD	630.000	488.809	0,55
			488.809	0,55
Perù				
Auna SAA, Reg. S 6,5% 20/11/2025	USD	1.044.000	862.605	0,97
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	500.000	402.648	0,45
			1.265.253	1,42
Sudafrica				
Petra Diamonds US Treasury plc, Reg. S 10,033% 08/03/2026	USD	207.407	194.134	0,22
Sasol Financing USA LLC 5,5% 18/03/2031	USD	700.000	552.028	0,62
Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8,75% 03/05/2029	USD	220.000	214.155	0,24
			960.317	1,08
Tanzania				
HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	510.000	483.939	0,54
			483.939	0,54
Turchia				
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 9,5% 10/07/2036	USD	644.451	566.975	0,64
Ulker Bisküvi Sanayi A/S, Reg. S 6,95% 30/10/2025	USD	670.000	604.427	0,68
			1.171.402	1,32
Emirati Arabi Uniti				
Mashreqbank PSC, Reg. S, FRN 7,875% 24/02/2033	USD	215.000	224.960	0,26
Shelf Drilling Holdings Ltd., Reg. S 8,875% 15/11/2024	USD	280.000	277.900	0,31
			502.860	0,57
Uzbekistan				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5,5% 19/11/2025	USD	228.000	210.843	0,24
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 5,75% 02/12/2024	USD	226.000	215.378	0,24
			426.221	0,48

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Vietnam				
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125% 07/05/2029	USD	459.000	406.215	0,46
			406.215	0,46
Totale Obbligazioni societarie			22.404.676	25,17
Titoli di stato				
Albania				
Albania Government Bond, Reg. S 3,5% 09/10/2025	EUR	108.000	113.088	0,13
Albania Government Bond, Reg. S 5,9% 09/06/2028	EUR	1.291.000	1.380.843	1,55
			1.493.931	1,68
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	705.000	594.063	0,67
			594.063	0,67
Argentina				
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	1.469.938	476.253	0,54
Argentina Government Bond 0.5% 09/07/2030	USD	2.200.000	599.279	0,67
Argentina Government Bond , FRN 3,5% 09/07/2041	USD	990.000	316.941	0,36
Argentina Government Bond , STEP 3,875% 09/01/2038	USD	838.840	294.779	0,33
Province of Salta Argentina, Reg. S, FRN 8,5% 01/12/2027	USD	89.300	68.761	0,08
Provincia de Cordoba, Reg. S, FRN 6,875% 10/12/2025	USD	626.222	482.191	0,54
Provincia del Chubut Argentina, STEP, Reg. S 6,334% 26/07/2030	USD	122.600	100.226	0,11
			2.338.430	2,63
Azerbaijan				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	500.000	428.771	0,48
			428.771	0,48
Bahrein				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	400.000	398.184	0,45
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032	USD	890.000	795.833	0,89
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,625% 18/05/2034	USD	200.000	174.545	0,20
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 20/09/2047	USD	240.000	218.966	0,24
			1.587.528	1,78

Emerging Markets Debt Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Barbados

Barbados Government Bond, Reg. S 6,5% 01/10/2029	USD	1.260.000	1.189.188	1,34
			1.189.188	1,34

Benin

Benin Government Bond, Reg. S 4,875% 19/01/2032	EUR	100.000	83.186	0,09
Benin Government Bond, Reg. S 4,95% 22/01/2035	EUR	1.600.000	1.239.237	1,39
Benin Government Bond, Reg. S 6,875% 19/01/2052	EUR	1.008.000	780.829	0,88
			2.103.252	2,36

Cile

Chile Government Bond 2,55% 27/07/2033	USD	400.000	327.310	0,37
Chile Government Bond 3,5% 25/01/2050	USD	490.000	365.983	0,41
			693.293	0,78

Repubblica Dominicana

Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	550.000	466.946	0,52
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	700.000	539.506	0,61
Dominican Republic Government Bond, 144A 7,45% 30/04/2044	USD	500.000	488.267	0,55
			1.494.719	1,68

Ecuador

Ecuador Government Bond, Reg. S 5,5% 31/07/2030	USD	626.500	303.587	0,34
Ecuador Government Bond, Reg. S 2,5% 31/07/2035	USD	500.000	173.555	0,19
Ecuador Government Bond, Reg. S 1,5% 31/07/2040	USD	250.000	78.125	0,09
			555.267	0,62

Egitto

Egypt Government Bond, Reg. S 5,75% 29/05/2024	USD	200.000	181.524	0,21
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026	EUR	230.000	177.332	0,20
Egypt Government Bond, Reg. S 6,875% 30/04/2040	USD	104.000	56.666	0,06
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	1.000.000	540.998	0,61
			956.520	1,08

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

El Salvador

El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2025	USD	155.000	138.548	0,16
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	744.000	517.208	0,58
			655.756	0,74

Etiopia

Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625% 11/12/2024	USD	1.340.000	931.509	1,05
			931.509	1,05

Gabon

Gabon Government Bond, Reg. S 6,625% 06/02/2031	USD	350.000	279.146	0,31
			279.146	0,31

Ghana

Ghana Government Bond, Reg. S 6,375% 11/02/2027	USD	200.000	87.433	0,10
Ghana Government Bond, Reg. S 7,75% 07/04/2029	USD	205.000	88.476	0,10
Ghana Government Bond, Reg. S 8,125% 26/03/2032	USD	200.000	85.994	0,10
Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 11/02/2035	USD	228.000	99.309	0,11
Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	1.020.000	422.423	0,47
			783.635	0,88

Guatemala

Guatemala Government Bond, Reg. S 4,65% 07/10/2041	USD	290.000	232.538	0,26
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050	USD	340.000	312.975	0,35
			545.513	0,61

Honduras

Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030	USD	270.000	218.700	0,25
Honduras Government Bond, Reg. S 6,25% 19/01/2027	USD	590.000	538.385	0,60
			757.085	0,85

Ungheria

Hungary Government Bond, Reg. S 6,25% 22/09/2032	USD	880.000	903.101	1,02
			903.101	1,02

Emerging Markets Debt Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
India				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,25% 15/01/2030	USD	300.000	265.677	0,30
Export-Import Bank of India, Reg. S 5,5% 18/01/2033	USD	200.000	199.878	0,22
			465.555	0,52
Indonesia				
Indonesia Government Bond 4,65% 20/09/2032	USD	1.550.000	1.519.570	1,71
Indonesia Government Bond 5,35% 11/02/2049	USD	293.000	295.428	0,33
			1.814.998	2,04
Costa d'Avorio				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875% 30/01/2032	EUR	300.000	255.652	0,29
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	128.000	106.542	0,12
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625% 22/03/2048	EUR	350.000	272.227	0,30
			634.421	0,71
Giordania				
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	250.000	229.550	0,26
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	668.000	577.553	0,65
			807.103	0,91
Kazakistan				
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6,5% 21/07/2045	USD	570.000	601.332	0,68
			601.332	0,68
Kenya				
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	402.000	362.787	0,41
Kenya Government Bond, Reg. S 7,25% 28/02/2028	USD	300.000	260.879	0,29
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	1.556.000	1.317.722	1,48
Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	202.000	153.004	0,17
			2.094.392	2,35
Kuwait				
Kuwait Government Bond, Reg. S 3,5% 20/03/2027	USD	480.000	464.507	0,52
			464.507	0,52

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Libano				
Lebanon Government Bond 6,85% 25/05/2029 ^s	USD	760.000	50.692	0,06
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027 ^s	USD	1.910.000	129.574	0,14
			180.266	0,20
Macedonia				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 3,675% 03/06/2026	EUR	101.000	103.398	0,12
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96% 13/03/2027	EUR	1.193.000	1.332.980	1,50
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625% 10/03/2028	EUR	1.135.000	1.006.818	1,13
			2.443.196	2,75
Messico				
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	200.000	172.455	0,19
Petroleos Mexicanos 4,25% 15/01/2025	USD	370.000	350.781	0,39
Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	USD	430.000	413.845	0,46
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	500.000	445.515	0,50
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	540.000	443.229	0,50
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	520.000	432.353	0,49
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	1.170.000	855.216	0,96
Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	810.000	617.625	0,69
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	1.013.000	611.927	0,69
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	550.000	372.185	0,42
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	550.000	340.991	0,38
Petroleos Mexicanos, Reg. S 10% 07/02/2033	USD	320.000	293.022	0,33
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	229.000	213.494	0,24
			5.562.638	6,24
Marocco				
Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	575.000	387.881	0,44
			387.881	0,44
Mozambico				
Mozambique Government Bond, Reg. S 5% 15/09/2031	USD	225.000	171.468	0,19
			171.468	0,19
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	310.000	270.928	0,31
			270.928	0,31

Emerging Markets Debt Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Oman				
Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	870.000	884.747	0,99
Oman Government Bond, Reg. S 7,375% 28/10/2032	USD	300.000	330.261	0,37
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	450.000	433.137	0,49
			1.648.145	1,85
Pakistan				
Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 30/09/2025	USD	377.000	205.088	0,23
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	275.000	127.473	0,14
			332.561	0,37
Panamá				
Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032	USD	600.000	458.753	0,52
Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	600.000	447.762	0,50
			906.515	1,02
Paraguay				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	628.000	537.760	0,60
			537.760	0,60
Perù				
Peru Government Bond 2,783% 23/01/2031	USD	500.000	426.395	0,48
Peru Government Bond 3,55% 10/03/2051	USD	200.000	148.600	0,17
			574.995	0,65
Romania				
Romania Government Bond, Reg. S 5% 27/09/2026	EUR	262.000	287.964	0,32
Romania Government Bond, Reg. S 3% 27/02/2027	USD	200.000	181.467	0,20
Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 27/09/2029	EUR	975.000	1.107.159	1,24
Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	20.000	19.146	0,02
Romania Government Bond, Reg. S 1,75% 13/07/2030	EUR	1.893.000	1.580.082	1,78
Romania Government Bond, Reg. S 2,124% 16/07/2031	EUR	60.000	49.794	0,06
Romania Government Bond, Reg. S 2% 28/01/2032	EUR	36.000	28.890	0,03
Romania Government Bond, Reg. S 2% 14/04/2033	EUR	270.000	208.563	0,24
Romania Government Bond, Reg. S 3,75% 07/02/2034	EUR	747.000	661.032	0,74
Romania Government Bond, Reg. S 6,125% 22/01/2044	USD	200.000	192.994	0,22

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Romania (seguito)				
Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	800.000	572.755	0,64
			4.889.846	5,49
Senegal				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	200.000	167.776	0,19
			167.776	0,19
Serbia				
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	1.078.000	912.190	1,02
Serbia Government Bond, Reg. S 2,125% 01/12/2030	USD	759.000	584.783	0,66
Serbia Government Bond, Reg. S 2,05% 23/09/2036	EUR	222.000	149.224	0,17
			1.646.197	1,85
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 14/03/2024	USD	200.000	91.346	0,10
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825% 18/07/2026	USD	200.000	94.413	0,11
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029	USD	400.000	182.523	0,21
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55% 28/03/2030	USD	2.530.000	1.154.465	1,30
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 03/11/2025	USD	1.500.000	706.577	0,79
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	1.250.000	569.617	0,64
			2.798.941	3,15
Suriname				
Suriname Government Bond, Reg. S 9,25% 26/10/2026	USD	3.879.000	3.297.150	3,70
Suriname Government International Bond, 144A 12,875% 30/12/2023	USD	667.000	566.950	0,64
Suriname Government International Bond, Reg. S 12,875% 30/12/2023	USD	200.000	170.000	0,19
			4.034.100	4,53
Turchia				
Turkey Government Bond 6,125% 24/10/2028	USD	472.000	422.726	0,47
Turkey Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	540.000	542.588	0,61
Turkey Government Bond 5,75% 11/05/2047	USD	360.000	246.550	0,28
			1.211.864	1,36

Emerging Markets Debt Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Ucraina				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,876% 21/05/2031	USD	1.000.000	228.825	0,26
Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 7,75% 01/08/2041	USD	456.000	180.690	0,20
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2024	USD	100.000	25.488	0,03
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2028	USD	820.000	198.231	0,22
			633.234	0,71
Emirati Arabi Uniti				
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6,5% 23/11/2032	USD	1.170.000	1.209.801	1,36
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050	USD	1.274.000	819.200	0,92
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4,375% 10/03/2051	USD	1.946.000	1.334.339	1,50
			3.363.340	3,78
Uzbekistan				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 5,375% 20/02/2029	USD	400.000	366.966	0,41
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,7% 25/11/2030	USD	550.000	445.534	0,50
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,9% 19/10/2031	USD	226.000	182.200	0,21
			994.700	1,12
Venezuela, República Bolivariana de				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6% 15/11/2026	USD	14.050.000	488.237	0,55
			488.237	0,55
Vietnam				
Vietnam Government Bond, Reg. S 4,8% 19/11/2024	USD	1.260.000	1.239.646	1,39
			1.239.646	1,39
Zambia				
Zambia Government Bond, Reg. S 5,375% 20/09/2022	USD	571.000	303.261	0,34
Zambia Government Bond, Reg. S 8,97% 30/07/2027	USD	888.000	515.551	0,58
			818.812	0,92
Totale Titoli di Stato			60.476.061	67,95
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			83.730.400	94,08

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario				
Titoli di stato				
Venezuela, República Bolivariana de				
Venezuela Government Bond, FRN 0% 31/12/2050*	USD	852.000	0	0,00
			0	0,00
Totale Titoli di Stato			0	0,00
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			0	0,00
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve ¹	USD	2.718.784	2.718.784	3,05
			2.718.784	3,05
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			2.718.784	3,05
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			2.718.784	3,05
Totale Investimenti			86.449.184	97,13
Liquidità			1.957.078	2,20
Altre Attività/(Passività)			592.777	0,67
Totale Attivo netto			88.999.039	100,00

§ Il titolo è attualmente insolvente.

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione.

Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Emerging Markets Debt Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di Credit Default Swap

Importo nominale	Valuta	Controparte	Società di riferimento	Acquisto/ Vendita	Tasso d'interesse (pagato)/ricevuto	Data di scadenza	Valore di mercato USD	% Attivo netto
1.938.000	USD	Goldman Sachs	Mexico Government Bond 4,15% 28/03/2027	Acquisto	1,00%	20/06/2028	2.907	0,00
Valore totale di mercato su Contratti di Credit Default Swap – Attività							2.907	0,00
5.399.636	USD	Goldman Sachs	Vietnam Government Bond 4,8% 19/11/2024	Vendita	1,00%	20/06/2028	(36.896)	(0,04)
Valore totale di mercato su Contratti di Credit Default Swap – Passività							(36.896)	(0,04)
Valore netto di mercato su Contratti di Credit Default Swap – Passività							(33.989)	(0,04)

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	218	EUR	200	03/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	57.442	USD	62.089	07/07/2023	Citigroup	647	0,00
EUR	32.913	USD	35.535	07/07/2023	Goldman Sachs	411	0,00
EUR	300.000	USD	324.300	07/07/2023	HSBC	3.347	0,01
USD	840.887	EUR	768.415	07/07/2023	Citigroup	1.658	0,00
USD	191.887	EUR	174.953	07/07/2023	HSBC	811	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						6.874	0,01
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	42.121	EUR	38.517	03/07/2023	J.P. Morgan	60	0,00
EUR	10.141	USD	11.023	05/07/2023	J.P. Morgan	51	0,00
EUR	28.911	USD	31.468	31/07/2023	J.P. Morgan	148	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						259	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						7.133	0,01
EUR	2.155	USD	2.354	03/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
USD	186	EUR	171	05/07/2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	775	USD	851	07/07/2023	Citigroup	(4)	0,00
USD	199.781	EUR	183.959	07/07/2023	Citigroup	(1.131)	0,00
USD	78.667	EUR	72.256	07/07/2023	Goldman Sachs	(248)	0,00
USD	1.756.837	EUR	1.635.885	07/07/2023	HSBC	(29.802)	(0,04)
USD	10.002.397	EUR	9.353.778	07/07/2023	UBS	(213.376)	(0,24)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(244.562)	(0,28)
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	31.428	EUR	28.911	05/07/2023	J.P. Morgan	(145)	0,00
EUR	14.814.608	USD	16.261.820	31/07/2023	J.P. Morgan	(60.820)	(0,07)
USD	11.038	EUR	10.141	31/07/2023	J.P. Morgan	(53)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività						(61.018)	(0,07)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(305.580)	(0,35)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(298.447)	(0,34)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale USD	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Euro-Bobl, 07/09/2023	(25)	EUR	(3.154.242)	36.473	0,04
Euro-Bund, 07/09/2023	(35)	EUR	(5.095.490)	38.165	0,04
Euro-Schatz, 07/09/2023	(3)	EUR	(343.341)	350	0,00
US 2 Year Note, 29/09/2023	(1)	USD	(203.313)	2.656	0,01
US 5 Year Note, 29/09/2023	(16)	USD	(1.712.375)	11.469	0,01
US 10 Year Note, 20/09/2023	(5)	USD	(560.469)	5.625	0,01
US Ultra Bond, 20/09/2023	70	USD	9.460.938	28.876	0,03
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				123.614	0,14
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	(3)	EUR	(453.071)	(4.455)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	94	USD	11.103.750	(140.276)	(0,16)
US Long Bond, 20/09/2023	18	USD	2.272.500	(11.110)	(0,01)
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(155.841)	(0,18)
Perdite nette non realizzate su contratti futures finanziari				(32.227)	(0,04)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Emerging Markets Debt Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	USD	1.432.490	-
			1.432.490	-

Emerging Markets Domestic Debt Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Massimizzazione del rendimento totale, espresso in dollari USA, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni dei mercati emergenti e in altri titoli a reddito fisso dei mercati emergenti, denominati nella valuta locale. Il Fondo intende investire i propri attivi in titoli a reddito fisso dei paesi di mercati emergenti in grado di offrire elevati livelli di reddito corrente, mantenendo contemporaneamente il potenziale per un apprezzamento del capitale.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato				
Armenia				
Armenia Government Bond 9% 29/04/2026	AMD	37.110.000	91.740	0,14
Armenia Government Bond 9,25% 29/04/2028	AMD	29.240.000	71.168	0,11
Armenia Government Bond 8% 29/10/2031	AMD	35.291.000	77.767	0,12
Armenia Government Bond 9,6% 29/10/2033	AMD	26.733.000	64.595	0,10
Armenia Government Bond 9,75% 29/10/2050	AMD	41.364.000	101.065	0,15
Armenia Government Bond 9,75% 29/10/2052	AMD	44.220.000	105.748	0,16
			512.083	0,78
Brasile				
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	1.445.500	3.116.221	4,78
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	1.351.900	2.906.924	4,45
			6.023.145	9,23
Cina				
China Government Bond 2,68% 21/05/2030	CNY	17.500.000	2.410.968	3,69
			2.410.968	3,69
Colombia				
Colombia Titulos De Tesoreria 5,75% 03/11/2027	COP	2.135.900.000	438.529	0,67
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	2.125.500.000	426.232	0,66
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 30/06/2032	COP	3.106.500.000	606.487	0,93
Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	3.183.000.000	652.555	1,00
Colombia Titulos De Tesoreria 7,75% 18/09/2030	COP	1.727.300.000	366.355	0,56
			2.490.158	3,82
Repubblica Ceca				
Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	56.100.000	2.091.578	3,20
			2.091.578	3,20
Repubblica Dominicana				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13% 05/12/2025	DOP	17.560.000	339.376	0,52
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 13% 30/01/2026	DOP	14.500.000	281.235	0,43
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8% 12/03/2027	DOP	3.100.000	52.973	0,08
Dominican Republic Government Bond, 144A 12% 08/08/2025	DOP	24.170.000	455.772	0,70
Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75% 23/09/2029	DOP	35.000.000	732.224	1,12
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	41.650.000	768.148	1,18

Emerging Markets Domestic Debt Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Repubblica Dominicana (seguito)				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8% 15/01/2027	DOP	19.090.000	314.189	0,48
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8% 12/02/2027	DOP	1.560.000	26.723	0,04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625% 03/02/2033	DOP	16.000.000	357.626	0,55
			3.328.266	5,10
Ungheria				
Hungary Government Bond 3,25% 22/10/2031	HUF	50.000.000	113.765	0,17
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	91.250.000	227.217	0,35
Hungary Government Bond 2,25% 20/04/2033	HUF	165.000.000	332.214	0,51
Hungary Government Bond 3% 27/10/2038	HUF	34.680.000	65.658	0,10
Hungary Government Bond 3% 25/04/2041	HUF	304.600.000	558.431	0,86
Hungary Government Bond 4% 28/04/2051	HUF	28.210.000	53.032	0,08
Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	HUF	202.260.000	493.844	0,76
			1.844.161	2,83
India				
India Government Bond 7,1% 18/04/2029	INR	105.910.000	1.291.726	1,98
India Government Bond 7,26% 06/02/2033	INR	41.520.000	512.831	0,79
			1.804.557	2,77
Indonesia				
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	15.713.000.000	1.091.123	1,67
Indonesia Government Bond 6,5% 15/02/2031	IDR	12.018.000.000	808.850	1,24
Indonesia Government Bond 7,5% 15/08/2032	IDR	10.404.000.000	750.310	1,15
Indonesia Government Bond 7,5% 15/06/2035	IDR	24.287.000.000	1.756.610	2,69
Indonesia Government Bond 7,125% 15/06/2042	IDR	3.734.000.000	260.843	0,40
Indonesia Government Bond 7,125% 15/06/2043	IDR	14.866.000.000	1.050.833	1,61
Indonesia Government Bond 7,375% 15/05/2048	IDR	1.542.000.000	109.413	0,17
Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028	IDR	13.422.000.000	900.174	1,38
			6.728.156	10,31
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,757% 22/05/2040	MYR	11.830.000	2.412.928	3,70
Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	MYR	900.000	187.989	0,29
Malaysia Government Bond 4,232% 30/06/2031	MYR	4.266.000	936.513	1,43
			3.537.430	5,42

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Messico				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	25.419.200	1.475.364	2,26
Mexican Bonos 8,5% 18/11/2038	MXN	34.238.000	1.954.956	3,00
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	21.204.700	1.175.264	1,80
Mexican Udobonos 2,75% 27/11/2031	MXN	4.545.300	1.841.135	2,82
			6.446.719	9,88
Perù				
Peru Bonos De Tesoreria 5,94% 12/02/2029	PEN	1.930.000	521.191	0,80
Peru Bonos De Tesoreria 5,35% 12/08/2040	PEN	2.404.000	552.762	0,85
Peru Bonos De Tesoreria 6,15% 12/08/2032	PEN	4.139.000	1.087.792	1,67
Peru Bonos De Tesoreria, Reg. S 6,35% 12/08/2028	PEN	729.000	203.808	0,31
Peru Government Bond 7,3% 12/08/2033	PEN	3.122.000	882.953	1,35
			3.248.506	4,98
Polonia				
Poland Government Bond 0,25% 25/10/2026	PLN	3.920.000	808.817	1,24
Poland Government Bond 2,5% 25/07/2027	PLN	2.951.000	643.558	0,99
			1.452.375	2,23
Romania				
Romania Government Bond 2,5% 25/10/2027	RON	4.890.000	914.151	1,40
Romania Government Bond 8,75% 30/10/2028	RON	1.440.000	344.888	0,53
Romania Government Bond 4,75% 11/10/2034	RON	1.380.000	256.242	0,39
Romania Government Bond 4,75% 24/02/2025	RON	1.710.000	367.139	0,56
Romania Government Bond 5,8% 26/07/2027	RON	1.790.000	382.167	0,59
			2.264.587	3,47
Serbia				
Serbia Treasury 4,5% 11/01/2026	RSD	58.540.000	539.817	0,83
Serbia Treasury 5,875% 08/02/2028	RSD	46.480.000	447.011	0,68
Serbia Treasury 4,5% 20/08/2032	RSD	176.940.000	1.468.894	2,25
			2.455.722	3,76
Sudafrica				
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	57.923.000	2.364.719	3,62
South Africa Government Bond 8,75% 31/01/2044	ZAR	66.970.000	2.607.721	4,00
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	35.000.000	1.641.459	2,52
			6.613.899	10,14

Emerging Markets Domestic Debt Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond 0% 11/08/2023	LKR	116.000.000	369.342	0,57
Sri Lanka Government Bond 0% 08/12/2023	LKR	100.000.000	299.219	0,46
			668.561	1,03
Sovranazionali				
International Finance Corp. 16% 21/02/2025	UZS	1.000.000.000	87.161	0,13
			87.161	0,13
Thailandia				
Thailand Government Bond 2,65% 17/06/2028	THB	10.000.000	286.435	0,44
Thailand Government Bond 1,585% 17/12/2035	THB	27.429.000	680.067	1,04
Thailand Government Bond 3,3% 17/06/2038	THB	19.500.000	578.453	0,88
Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	13.747.000	332.777	0,51
Thailand Government Bond 2,875% 17/06/2046	THB	27.599.000	737.588	1,13
Thailand Government Bond 4,875% 22/06/2029	THB	25.610.000	820.701	1,26
			3.436.021	5,26
Uruguay				
Uruguay Government Inflation Linked Bond 3,875% 02/07/2040	UYU	22.733.900	805.080	1,23
			805.080	1,23
Uzbekistan				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 14,5% 25/11/2023	UZS	7.560.000.000	658.194	1,01
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 14% 19/07/2024	UZS	5.060.000.000	432.255	0,66
			1.090.449	1,67
Zambia				
Zambia Government Bond 11% 25/01/2026	ZMW	8.435.000	373.420	0,57
Zambia Government Bond 12% 28/06/2028	ZMW	500.000	18.229	0,03
Zambia Government Bond 13% 25/01/2031	ZMW	275.000	8.857	0,01
Zambia Government Bond 14% 24/04/2032	ZMW	950.000	29.590	0,05
			430.096	0,66
Totale Titoli di Stato			59.769.678	91,59
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			59.769.678	91,59

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	833.518	833.518	1,28
			833.518	1,28
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			833.518	1,28
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			833.518	1,28
Totale Investimenti			60.603.196	92,87
Liquidità			2.448.570	3,75
Altre Attività/(Passività)			2.204.957	3,38
Totale Attivo netto			65.256.723	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Emerging Markets Domestic Debt Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti swap su tassi d'interesse

Importo nominale	Valuta	Controparte	Descrizione titolo	Data di scadenza	Valore di mercato USD	% Attivo netto
10.000.000	ZAR	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile JIBAR a 3 mesi - Tasso attivo ad aliquota fissa 8,955%	21/06/2028	4.939	0,01
3.594.224	BRL	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile CDI a 1 giorno - Tasso attivo ad aliquota fissa 11,71%	02/01/2025	6.919	0,01
9.000.000	MXN	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile TIIE a 4 settimane - Tasso attivo ad aliquota fissa 8,733%	17/04/2028	7.642	0,01
15.700.000	MXN	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile TIIE a 4 settimane - Tasso attivo ad aliquota fissa 9,193%	18/02/2028	27.849	0,04
Valore totale di mercato sui Contratti swap su tassi d'interesse - Attività					47.349	0,07
3.000.000.000	COP	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota fissa 8,928% Tasso attivo ad aliquota variabile IFR a 1 giorno	21/06/2028	(32.357)	(0,05)
3.100.000	PLN	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota fissa 5,238% - Tasso attivo ad aliquota variabile WIBOR a 6 mesi	21/06/2033	(10.716)	(0,02)
10.500.000	THB	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile THOR a 1 giorno - Tasso attivo ad aliquota fissa 2,134%	21/06/2028	(4.262)	(0,01)
810.000.000	KRW	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile CD_KSDA a 3 mesi - Tasso attivo ad aliquota fissa 3,315%	21/06/2033	(3.276)	0,00
9.010.245	CZK	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile PRIBOR a 6 mesi - Tasso attivo ad aliquota fissa 3,962%	20/09/2033	(2.239)	0,00
5.993.170	CZK	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile PRIBOR a 6 mesi - Tasso attivo ad aliquota fissa 3,955%	20/09/2033	(1.657)	0,00
2.996.585	CZK	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile PRIBOR a 6 mesi - Tasso attivo ad aliquota fissa 3,941%	20/09/2033	(989)	0,00
Valore totale di mercato su Contratti swap su tassi d'interesse - Passività					(55.496)	(0,08)
Valore netto di mercato su Contratti swap su tassi d'interesse - Passività					(8.147)	(0,01)

Contratti di acquisto opzioni

Quantità	Descrizione titolo	Valuta	Controparte	Valore di mercato USD	% Attivo netto
2.900.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,000, 26/01/2024	USD	BNP Paribas	80.564	0,12
Valore totale di mercato su Contratti di acquisto opzioni - Attività				80.564	0,12

Contratti di vendita opzioni

Quantità	Descrizione titolo	Valuta	Controparte	Esposizione globale USD	Valore di mercato USD	% Attivo netto
2.900.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,000, 26/01/2024	USD	BNP Paribas	2.994.197	(14.393)	(0,02)
Valore totale di mercato su Contratti di acquisto opzioni - Attività				(14.393)	(0,02)	

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
BRL	1.337.000	USD	260.664	05/07/2023	BNP Paribas	16.650	0,03
BRL	3.500.000	USD	703.631	05/07/2023	Citigroup	22.324	0,03
BRL	513.000	USD	103.137	05/07/2023	J.P. Morgan	3.267	0,01
EUR	59.590	USD	64.751	05/07/2023	J.P. Morgan	324	0,00
USD	176.778	BRL	845.000	05/07/2023	Goldman Sachs	1.512	0,00
USD	2.087	BRL	10.000	05/07/2023	HSBC	13	0,00
USD	730.649	BRL	3.502.000	05/07/2023	Standard Chartered	4.279	0,01
EUR	3.986.033	USD	4.265.367	07/07/2023	Standard Chartered	87.998	0,14
IDR	12.629.000.000	USD	806.594	11/07/2023	UBS	32.682	0,05
COP	558.000.000	USD	132.212	13/07/2023	BNP Paribas	962	0,00
COP	860.000.000	USD	203.166	13/07/2023	State Street	2.085	0,00
KRW	2.600.000.000	USD	1.964.651	21/07/2023	Citigroup	10.197	0,02
USD	693.462	KRW	902.000.000	21/07/2023	J.P. Morgan	8.342	0,01
USD	1.341.753	KRW	1.760.000.000	21/07/2023	UBS	4.932	0,01
IDR	22.800.000.000	USD	1.500.987	25/07/2023	Goldman Sachs	13.753	0,02
IDR	28.681.000.000	USD	1.886.992	25/07/2023	HSBC	18.458	0,03
USD	195.131	IDR	2.904.900.000	25/07/2023	BNP Paribas	2.141	0,00
USD	103.170	IDR	1.520.000.000	04/08/2023	HSBC	2.208	0,00
USD	179.246	CNH	1.270.000	08/08/2023	BNP Paribas	4.042	0,01
USD	181.200	MYR	800.000	15/08/2023	Barclays	9.368	0,01
USD	165.498	BRL	800.000	05/09/2023	Goldman Sachs	1.464	0,00
USD	700.686	ZAR	12.864.588	18/09/2023	UBS	23.325	0,04
COP	1.453.000.000	USD	325.943	20/09/2023	Barclays	14.455	0,02
CZK	35.455.799	EUR	1.481.254	20/09/2023	Goldman Sachs	727	0,00
CZK	23.000.000	EUR	960.636	20/09/2023	UBS	742	0,00
EUR	1.031.044	HUF	391.126.662	20/09/2023	UBS	6.153	0,01
EUR	110.163	RON	550.000	20/09/2023	Goldman Sachs	44	0,00
HUF	119.600.000	EUR	312.254	20/09/2023	Goldman Sachs	1.432	0,00
KRW	2.920.000.000	USD	2.220.735	20/09/2023	State Street	4.705	0,01
MXN	3.774.355	USD	216.418	20/09/2023	HSBC	1.293	0,00
MXN	36.852.200	USD	2.088.914	20/09/2023	Standard Chartered	36.788	0,06
PLN	7.273.000	EUR	1.620.587	20/09/2023	BNP Paribas	3.062	0,00
PLN	10.656.000	EUR	2.374.166	20/09/2023	HSBC	4.736	0,00
USD	195.785	CNH	1.400.000	20/09/2023	HSBC	1.919	0,00
USD	1.914.426	KRW	2.429.100.000	20/09/2023	HSBC	63.119	0,10
USD	462.749	KRW	600.000.000	20/09/2023	J.P. Morgan	5.467	0,01
USD	471.799	KRW	598.000.000	20/09/2023	State Street	16.041	0,02
USD	1.338.557	MYR	6.150.000	20/09/2023	Barclays	14.780	0,02
USD	1.176.508	ZAR	22.100.000	20/09/2023	Barclays	13.111	0,02
USD	1.177.806	ZAR	22.172.206	20/09/2023	Citigroup	10.608	0,02
USD	1.173.379	ZAR	22.100.000	20/09/2023	HSBC	9.981	0,02
UYU	8.900.000	USD	228.615	20/09/2023	Citigroup	6.698	0,01
UZS	5.636.227.545	USD	449.102	24/10/2023	J.P. Morgan	32.976	0,05
UZS	1.863.772.455	USD	150.062	07/11/2023	J.P. Morgan	9.028	0,01
HUF	162.294.006	EUR	380.258	30/01/2024	Barclays	36.465	0,06
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						564.656	0,86

Classe di azioni coperta in EUR

USD	219	EUR	200	03/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
USD	17.871	EUR	16.281	31/07/2023	J.P. Morgan	66	0,00

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività

						66	0,00
--	--	--	--	--	--	-----------	-------------

Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività

						564.722	0,86
--	--	--	--	--	--	----------------	-------------

Emerging Markets Domestic Debt Fund (seguito)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine (seguito)

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
BRL	800.000	USD	167.364	05/07/2023	Goldman Sachs	(1.431)	0,00
USD	155.527	BRL	800.000	05/07/2023	Citigroup	(10.406)	(0,02)
USD	200.317	BRL	993.000	05/07/2023	Goldman Sachs	(5.647)	(0,01)
USD	114.557	EUR	105.973	07/07/2023	HSBC	(1.182)	0,00
USD	163.247	EUR	151.718	07/07/2023	State Street	(2.452)	0,00
USD	948.475	EUR	886.927	07/07/2023	UBS	(20.187)	(0,03)
USD	828.403	IDR	12.629.000.000	11/07/2023	Goldman Sachs	(10.873)	(0,02)
KRW	62.000.000	USD	47.281	21/07/2023	BNP Paribas	(188)	0,00
IDR	1.800.000.000	USD	120.458	25/07/2023	Goldman Sachs	(873)	0,00
USD	952.806	IDR	14.567.400.000	25/07/2023	HSBC	(14.993)	(0,02)
USD	886.666	IDR	13.372.700.000	25/07/2023	State Street	(1.762)	0,00
CNH	2.000.000	USD	291.075	08/08/2023	State Street	(15.163)	(0,02)
TRY	9.710.000	USD	380.260	08/08/2023	J.P. Morgan	(11.752)	(0,02)
MYR	800.000	USD	181.200	15/08/2023	Barclays	(9.368)	(0,01)
BRL	845.000	USD	174.807	05/09/2023	Goldman Sachs	(1.546)	0,00
BRL	3.502.000	USD	722.509	05/09/2023	Standard Chartered	(4.450)	(0,01)
ZAR	2.935.003	USD	159.859	18/09/2023	UBS	(5.322)	(0,01)
BRL	10.000	USD	2.058	20/09/2023	HSBC	(13)	0,00
CLP	1.246.300.000	USD	1.542.355	20/09/2023	J.P. Morgan	(1.511)	0,00
CNH	1.200.000	USD	170.193	20/09/2023	UBS	(4.022)	(0,01)
COP	2.000.000.000	USD	469.351	20/09/2023	BNP Paribas	(807)	0,00
EUR	141.028	CZK	3.375.692	20/09/2023	Goldman Sachs	(70)	0,00
EUR	93.892	CZK	2.248.000	20/09/2023	UBS	(72)	0,00
EUR	276.077	PLN	1.239.000	20/09/2023	BNP Paribas	(522)	0,00
EUR	210.550	PLN	945.014	20/09/2023	Citigroup	(420)	0,00
EUR	414.633	PLN	1.861.000	20/09/2023	HSBC	(827)	0,00
HUF	108.750.000	EUR	286.239	20/09/2023	BNP Paribas	(1.233)	0,00
HUF	664.866.014	EUR	1.752.645	20/09/2023	UBS	(10.460)	(0,02)
KRW	4.127.100.000	USD	3.252.656	20/09/2023	HSBC	(107.240)	(0,16)
MYR	8.950.000	USD	1.951.911	20/09/2023	Barclays	(25.438)	(0,04)
MYR	4.240.000	USD	923.683	20/09/2023	Goldman Sachs	(11.030)	(0,02)
MYR	5.270.000	USD	1.150.529	20/09/2023	State Street	(16.171)	(0,02)
RON	900.000	EUR	180.267	20/09/2023	Goldman Sachs	(73)	0,00
THB	22.600.000	USD	659.464	20/09/2023	J.P. Morgan	(17.052)	(0,03)
THB	70.230.000	USD	2.038.471	20/09/2023	Standard Chartered	(42.162)	(0,06)
USD	124.796	COP	535.000.000	20/09/2023	BNP Paribas	(540)	0,00
USD	515.400	COP	2.218.000.000	20/09/2023	Standard Chartered	(4.215)	(0,01)
USD	275.428	CZK	6.085.799	20/09/2023	Citigroup	(3.446)	(0,01)
USD	664.477	MXN	11.746.555	20/09/2023	Goldman Sachs	(13.086)	(0,02)
USD	940.947	MXN	16.600.000	20/09/2023	Standard Chartered	(16.571)	(0,02)
USD	564.032	MXN	10.000.000	20/09/2023	State Street	(12.787)	(0,02)
USD	543.774	PEN	2.000.000	20/09/2023	Barclays	(3.314)	(0,01)
USD	587.190	PEN	2.159.979	20/09/2023	Standard Chartered	(3.659)	0,00
USD	471.153	PEN	1.727.105	20/09/2023	State Street	(1.286)	0,00
USD	415.404	UYU	16.180.000	20/09/2023	Citigroup	(12.391)	(0,02)
ZAR	8.496.221	USD	458.291	20/09/2023	Citigroup	(11.030)	(0,02)
NGN	14.013.128	USD	16.486	20/06/2024	J.P. Morgan	(521)	0,00
NGN	73.599.868	USD	89.212	21/06/2024	Societe Generale	(5.386)	(0,01)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(444.950)	(0,67)
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	8.189.590	USD	8.989.670	31/07/2023	J.P. Morgan	(33.675)	(0,06)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(33.675)	(0,06)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(478.625)	(0,73)
Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						86.097	0,13

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Emerging Markets Domestic Debt Fund				
Liquidità	BNP Paribas	USD	260.000	-
Liquidità	J.P. Morgan	USD	260.000	-
Liquidità	Goldman Sachs	USD	-	145.000
			-	145.000

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Massimizzazione del rendimento globale, espresso in dollari USA, principalmente attraverso l'investimento in titoli a reddito fisso di emittenti situati in Paesi dei mercati emergenti ovvero in emissioni denominate in valute di Paesi dei mercati emergenti in grado di offrire elevati livelli di reddito corrente, mantenendo contemporaneamente il potenziale per un apprezzamento del capitale.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni convertibili

Cile				
Liberty Latin America Ltd. 2% 15/07/2024	USD	134.000	126.601	0,26
			126.601	0,26
Cina				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	300.000	263.100	0,53
			263.100	0,53
India				
Indiabulls Housing Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/09/2026	USD	200.000	156.636	0,32
			156.636	0,32
Totale Obbligazioni convertibili			546.337	1,11

Obbligazioni societarie

Armenia				
Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5% 28/01/2025	USD	200.000	195.700	0,40
			195.700	0,40
Brasile				
Coruipie Netherlands BV, Reg. S 10% 10/02/2027	USD	462.000	294.155	0,60
Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7,5% 27/06/2030	USD	200.000	198.640	0,41
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	256.435	223.708	0,46
Hidroviás International Finance SARL, Reg. S 4,95% 08/02/2031	USD	320.000	256.628	0,52
MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7,25% 30/06/2031	USD	239.630	161.401	0,33
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	243.771	219.226	0,45
Natura &Co Luxembourg Holdings Sarl, Reg. S 6% 19/04/2029	USD	230.000	213.285	0,43
Natura Cosméticos SA, Reg. S 4,125% 03/05/2028	USD	200.000	172.560	0,35
Petrobras Global Finance BV 6,5% 03/07/2033	USD	191.000	187.037	0,38
			1.926.640	3,93
Burkina Faso				
Enderavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	330.000	293.535	0,60
			293.535	0,60

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Cile				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 7,125% 26/03/2079	USD	200.000	185.086	0,38
Latam Airlines Group SA, 144A 13,375% 15/10/2027	USD	105.000	112.611	0,23
VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375% 15/04/2029	USD	400.000	206.927	0,42
			504.624	1,03
Cina				
KWG Group Holdings Ltd. 7,875% 30/08/2024	USD	203.143	22.092	0,04
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6% 15/07/2026 [§]	USD	554.000	46.070	0,09
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,5% 01/02/2024	USD	410.000	61.544	0,13
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5% 10/01/2025	USD	495.000	74.852	0,15
			204.558	0,41
Colombia				
ABRA Global Finance, Reg. S 11,5% 02/03/2028	USD	419.911	342.647	0,70
Aris Mining Corp., Reg. S 6,875% 09/08/2026	USD	260.000	191.092	0,39
			533.739	1,09
Costa Rica				
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10,875% 15/01/2031	USD	200.000	197.967	0,40
			197.967	0,40
Croazia				
Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, Reg. S, FRN 7,875% 05/06/2027	EUR	200.000	224.109	0,46
			224.109	0,46
Georgia				
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,775% Perpetuo	USD	200.000	194.750	0,40
			194.750	0,40
Ghana				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028	USD	225.000	187.025	0,38
Puma International Financing SA, Reg. S 5,125% 06/10/2024	USD	200.000	197.416	0,40
Tullow Oil plc, Reg. S 10,25% 15/05/2026	USD	200.000	153.202	0,31
			537.643	1,09

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Ungheria				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	200.000	201.000	0,41
			201.000	0,41
India				
JSW Steel Ltd., Reg. S 5,05% 05/04/2032	USD	292.000	235.720	0,48
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 13,875% 21/01/2024	USD	250.000	228.412	0,46
			464.132	0,94
Indonesia				
Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625% 10/08/2030	USD	533.000	479.690	0,98
			479.690	0,98
Giamaica				
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8,75% 25/05/2024	USD	348.000	318.049	0,65
			318.049	0,65
Giappone				
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S, FRN 7,375% 29/06/2026	EUR	200.000	220.070	0,45
			220.070	0,45
Messico				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	200.000	173.699	0,35
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	228.000	227.867	0,46
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	300.000	200.239	0,41
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetuo	USD	340.000	302.902	0,62
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 9,125% Perpetuo	USD	210.000	212.777	0,43
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7,5% 12/11/2025	USD	490.000	349.213	0,71
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6,375% 20/09/2028	USD	200.000	116.866	0,24
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 9,875% 28/01/2029 [§]	USD	520.000	18.200	0,04
			1.601.763	3,26
Moldavia				
Aragvi Finance International DAC, Reg. S 8,45% 29/04/2026	USD	200.000	136.140	0,28
			136.140	0,28

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Nigeria				
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	392.000	358.288	0,73
SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75% 01/04/2026	USD	200.000	168.484	0,34
			526.772	1,07
Panamá				
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6,875% 15/09/2027	USD	204.000	178.317	0,37
Multibank, Inc., Reg. S 7,75% 03/02/2028	USD	204.000	207.672	0,42
			385.989	0,79
Paraguay				
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7% 21/07/2028	USD	240.000	186.213	0,38
			186.213	0,38
Perù				
Auna SAA, Reg. S 6,5% 20/11/2025	USD	614.000	506.840	1,03
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	200.000	161.059	0,33
Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375% 10/04/2027	PEN	1.000.000	225.081	0,46
			892.980	1,82
Romania				
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625% 19/05/2027	EUR	200.000	223.096	0,45
			223.096	0,45
Sudafrica				
Petra Diamonds US Treasury plc, Reg. S 10,033% 08/03/2026	USD	96.790	90.595	0,18
Sasol Financing USA LLC 5,5% 18/03/2031	USD	560.000	441.623	0,90
			532.218	1,08
Tanzania				
HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	220.000	208.758	0,42
			208.758	0,42
Turchia				
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İsletmeciliği A/S, Reg. S 9,5% 10/07/2036	USD	402.657	354.249	0,72
Ulker Bisküvi Sanayi A/S, Reg. S 6,95% 30/10/2025	USD	344.000	310.333	0,63
			664.582	1,35

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Emirati Arabi Uniti				
Shelf Drilling Holdings Ltd., Reg. S 8,875% 15/11/2024	USD	146.000	144.905	0,29
			144.905	0,29
Vietnam				
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125% 07/05/2029	USD	367.000	324.795	0,66
			324.795	0,66
			12.324.417	25,09
Totale Obbligazioni societarie				
Titoli di stato				
Albania				
Albania Government Bond, Reg. S 5,9% 09/06/2028	EUR	679.000	726.253	1,48
			726.253	1,48
Argentina				
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	759.962	246.225	0,50
Argentina Government Bond 0,5% 09/07/2030	USD	1.100.000	299.639	0,61
Argentina Government Bond , STEP 3,875% 09/01/2038	USD	379.404	133.327	0,27
Province of Salta Argentina, Reg. S, FRN 8,5% 01/12/2027	USD	41.800	32.186	0,07
Provincia de Cordoba, Reg. S, FRN 6,875% 10/12/2025	USD	141.382	108.864	0,22
			820.241	1,67
Armenia				
Armenia Government Bond 9% 29/04/2026	AMD	25.230.000	62.371	0,13
Armenia Government Bond 9,25% 29/04/2028	AMD	18.730.000	45.587	0,09
Armenia Government Bond 8% 29/10/2031	AMD	23.996.000	52.877	0,11
Armenia Government Bond 9,6% 29/10/2033	AMD	16.952.000	40.962	0,08
Armenia Government Bond 9,75% 29/10/2050	AMD	28.829.000	70.438	0,15
Armenia Government Bond 9,75% 29/10/2052	AMD	31.330.000	74.923	0,15
			347.158	0,71
Barbados				
Barbados Government Bond, Reg. S 6,5% 01/10/2029	USD	231.000	218.018	0,44
			218.018	0,44

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,875% 19/01/2032	EUR	201.000	167.204	0,34
Benin Government Bond, Reg. S 4,95% 22/01/2035	EUR	730.000	565.402	1,15
Benin Government Bond, Reg. S 6,875% 19/01/2052	EUR	426.000	329.993	0,67
			1.062.599	2,16
Repubblica Dominicana				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 12% 03/10/2025	DOP	21.910.000	413.809	0,84
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13% 30/01/2026	DOP	7.580.000	147.018	0,30
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8% 12/03/2027	DOP	1.220.000	20.847	0,04
Dominican Republic Government Bond, 144A 12% 08/08/2025	DOP	10.730.000	202.335	0,41
Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75% 23/09/2029	DOP	21.600.000	451.887	0,92
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	28.350.000	522.857	1,07
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8% 15/01/2027	DOP	20.080.000	330.482	0,68
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8% 12/02/2027	DOP	610.000	10.449	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625% 03/02/2033	DOP	8.000.000	178.813	0,36
			2.278.497	4,64
Egitto				
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 16/02/2061	USD	288.000	145.076	0,30
			145.076	0,30
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2025	USD	54.000	48.268	0,10
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	185.000	128.607	0,26
			176.875	0,36
Etiopia				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625% 11/12/2024	USD	653.000	453.937	0,92
			453.937	0,92
Ghana				
Ghana Government Bond, Reg. S 8,125% 26/03/2032	USD	280.000	120.392	0,25
			120.392	0,25

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030	USD	190.000	153.900	0,31
Honduras Government Bond, Reg. S 6,25% 19/01/2027	USD	210.000	191.628	0,39
			345.528	0,70
Ungheria				
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	177.340.000	441.584	0,90
Hungary Government Bond 3% 27/10/2038	HUF	72.890.000	137.999	0,28
Hungary Government Bond 4% 28/04/2051	HUF	39.390.000	74.050	0,15
			653.633	1,33
India				
India Government Bond 7,1% 18/04/2029	INR	155.700.000	1.898.988	3,86
India Government Bond 7,26% 06/02/2033	INR	52.830.000	652.525	1,33
			2.551.513	5,19
Indonesia				
Indonesia Government Bond 7,125% 15/06/2042	IDR	4.414.000.000	308.345	0,63
Indonesia Government Bond 7,125% 15/06/2043	IDR	30.445.000.000	2.152.066	4,38
Indonesia Government Bond 7,375% 15/05/2048	IDR	1.730.000.000	122.753	0,25
			2.583.164	5,26
Costa d'Avorio				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	100.000	83.236	0,17
			83.236	0,17
Giordania				
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	350.000	302.610	0,62
			302.610	0,62
Kenya				
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	200.000	180.491	0,37
Kenya Government Bond, Reg. S 7,25% 28/02/2028	USD	215.000	186.963	0,38
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	605.000	512.353	1,04
			879.807	1,79

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Libano				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027 ^a	USD	960.000	65.126	0,13
			65.126	0,13
Macedonia				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 3,675% 03/06/2026	EUR	141.000	144.347	0,29
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96% 13/03/2027	EUR	583.000	651.406	1,33
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625% 10/03/2028	EUR	403.000	357.487	0,73
			1.153.240	2,35
Messico				
Mexican Udibonos 2,75% 27/11/2031	MXN	7.782.100	3.152.245	6,42
Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	510.000	317.958	0,65
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	117.000	70.676	0,14
Petroleos Mexicanos, Reg. S 10% 07/02/2033	USD	175.000	160.247	0,33
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	119.000	110.942	0,22
			3.812.068	7,76
Mozambico				
Mozambique Government Bond, Reg. S 5% 15/09/2031	USD	235.000	179.089	0,36
			179.089	0,36
Paraguay				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	209.000	179.207	0,36
			179.207	0,36
Perù				
Peru Bonos De Tesoreria 5,35% 12/08/2040	PEN	1.957.000	449.982	0,92
Peru Bonos De Tesoreria 6,15% 12/08/2032	PEN	5.990.000	1.574.263	3,20
			2.024.245	4,12
Romania				
Romania Government Bond, Reg. S 5% 27/09/2026	EUR	58.000	63.748	0,13
Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 27/09/2029	EUR	185.000	210.076	0,43
Romania Government Bond, Reg. S 1,75% 13/07/2030	EUR	673.000	561.752	1,14
Romania Government Bond, Reg. S 2,124% 16/07/2031	EUR	103.000	85.479	0,17
Romania Government Bond, Reg. S 2% 28/01/2032	EUR	17.000	13.642	0,03
Romania Government Bond, Reg. S 2% 14/04/2033	EUR	9.000	6.952	0,02
Romania Government Bond, Reg. S 3,75% 07/02/2034	EUR	357.000	315.634	0,64

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Romania (seguito)				
Romania Government Bond, Reg. S 3,375% 28/01/2050	EUR	400.000	274.035	0,56
			1.531.318	3,12
Serbia				
Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	300.000	253.762	0,52
Serbia Government Bond, Reg. S 2,125% 01/12/2030	USD	250.000	192.616	0,39
Serbia Government Bond, Reg. S 1,65% 03/03/2033	EUR	310.000	226.250	0,46
Serbia Treasury 4,5% 11/01/2026	RSD	27.840.000	256.722	0,52
Serbia Treasury 5,875% 08/02/2028	RSD	15.360.000	147.722	0,30
Serbia Treasury 4,5% 20/08/2032	RSD	143.000.000	1.187.136	2,42
			2.264.208	4,61
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond 0% 11/08/2023	LKR	77.000.000	245.167	0,50
Sri Lanka Government Bond 0% 08/12/2023	LKR	66.000.000	197.484	0,40
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,35% 28/06/2024	USD	377.000	172.045	0,35
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	200.000	91.284	0,19
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029	USD	400.000	182.523	0,37
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55% 28/03/2030	USD	780.000	355.922	0,72
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 03/11/2025	USD	800.000	376.841	0,77
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	200.000	91.139	0,18
			1.712.405	3,48
Sovranazionali				
International Finance Corp. 16% 21/02/2025	UZS	2.000.000.000	174.323	0,36
			174.323	0,36
Suriname				
Suriname Government Bond, Reg. S 9,25% 26/10/2026	USD	1.473.000	1.252.050	2,55
Suriname Government International Bond, 144A 12,875% 30/12/2023	USD	200.000	170.000	0,35
			1.422.050	2,90
Ucraina				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75% 20/06/2028	EUR	650.000	153.001	0,31
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,876% 21/05/2031	USD	600.000	137.295	0,28
			290.296	0,59

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Stati Uniti d'America				
Mexican Udibonos 4% 03/11/2050	MXN	800.000	341.404	0,69
			341.404	0,69
Uruguay				
Banco Central Del Uruguay Bill 0% 03/07/2024	UYU	5.120.000	123.733	0,25
Uruguay Government Inflation Linked Bond 3,875% 02/07/2040	UYU	18.785.669	665.260	1,36
			788.993	1,61
Uzbekistan				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 14,5% 25/11/2023	UZS	2.500.000.000	217.657	0,44
			217.657	0,44
Venezuela, República Bolivariana de				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6% 15/11/2026 [§]	USD	6.490.000	225.528	0,46
			225.528	0,46
Zambia				
Zambia Government Bond 11% 25/01/2026	ZMW	3.390.000	150.076	0,30
Zambia Government Bond 11% 28/06/2026	ZMW	500.000	21.214	0,04
Zambia Government Bond 12% 28/06/2028	ZMW	500.000	18.229	0,04
Zambia Government Bond 13% 25/01/2031	ZMW	490.000	15.782	0,03
Zambia Government Bond 13% 27/12/2031	ZMW	295.000	8.940	0,02
Zambia Government Bond 14% 24/04/2032	ZMW	630.000	19.623	0,04
Zambia Government Bond, Reg. S 5,375% 20/09/2022	USD	200.000	106.221	0,22
Zambia Government Bond, Reg. S 8,97% 30/07/2027	USD	200.000	116.115	0,24
Zambia Government Bond, Reg. S 8,5% 14/04/2024	USD	218.000	127.984	0,26
			584.184	1,19
Totale Titoli di Stato			30.713.878	62,52
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			43.584.632	88,72

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie				
Russia				
Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95% 15/04/2030*	USD	350.000	0	0,00
			0	0,00
Totale Obbligazioni societarie			0	0,00
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			0	0,00
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	2.450.086	2.450.086	4,99
			2.450.086	4,99
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			2.450.086	4,99
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			2.450.086	4,99
Totale Investimenti			46.034.718	93,71
Liquidità			2.595.014	5,28
Altre Attività/(Passività)			494.369	1,01
Totale Attivo netto			49.124.101	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

[§] Il titolo è attualmente insolvente.

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine (seguito)

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	255.584	USD	279.494	03/07/2023	J.P. Morgan	(396)	0,00
USD	33.330	EUR	30.661	05/07/2023	J.P. Morgan	(153)	0,00
EUR	26.442.488	USD	29.025.153	31/07/2023	J.P. Morgan	(108.104)	(0,23)
USD	5.845	EUR	5.370	31/07/2023	J.P. Morgan	(28)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(108.681)	(0,23)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(562.454)	(1,15)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(348.670)	(0,71)

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale USD	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Euro-Bobl, 07/09/2023	(17)	EUR	(2.144.885)	24.766	0,05
Euro-Bund, 07/09/2023	(15)	EUR	(2.183.782)	16.544	0,03
Euro-Schatz, 07/09/2023	(4)	EUR	(457.788)	1.944	0,00
US 2 Year Note, 29/09/2023	(27)	USD	(5.489.437)	71.719	0,15
US 5 Year Note, 29/09/2023	(72)	USD	(7.705.688)	144.469	0,29
US 10 Year Note, 20/09/2023	(27)	USD	(3.026.531)	48.578	0,10
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	(11)	USD	(1.299.375)	17.734	0,04
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				325.754	0,66
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	(1)	EUR	(151.024)	(2.621)	(0,01)
US Long Bond, 20/09/2023	1	USD	126.250	(617)	0,00
US Ultra Bond, 20/09/2023	(2)	USD	(270.312)	(1.031)	0,00
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(4.269)	(0,01)
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				321.485	0,65

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund				
Liquidità	Barclays	USD	10.000	-
Liquidità	Standard Chartered Bank	USD	-	260.000
Liquidità	Goldman Sachs	USD	-	347.554
			10.000	607.554

Euro Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un tasso di rendimento interessante, espresso in euro, investendo principalmente in titoli a reddito fisso di alta qualità, denominati in euro, emessi da emittenti societari, statali e parastatali.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie

Australia

Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101% 03/02/2033	EUR	800.000	784.832	0,22
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,75% 30/01/2026	EUR	2.000.000	1.846.437	0,50
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	2.500.000	2.052.008	0,56
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	2.000.000	1.655.184	0,45
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 2,25% 16/07/2024	EUR	200.000	194.360	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225% 26/04/2033	EUR	375.000	378.252	0,10
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026	EUR	2.000.000	1.819.193	0,50
			8.730.266	2,38

Belgio

Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	1.000.000	898.703	0,25
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	1.000.000	903.432	0,25
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,625% 24/11/2031	EUR	800.000	622.145	0,17
ING Belgium SA, Reg. S 1,5% 19/05/2029	EUR	3.500.000	3.153.789	0,86
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75% 21/01/2028	EUR	900.000	787.009	0,21
			6.365.078	1,74

Canada

Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04% 09/07/2027	EUR	2.550.000	2.203.575	0,60
HSBC Bank Canada, Reg. S 0,01% 14/09/2026	EUR	1.050.000	932.179	0,25
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,625% 10/09/2025	EUR	4.000.000	3.729.127	1,02
			6.864.881	1,87

Cina

China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0% 28/06/2024	EUR	625.000	597.040	0,16
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,125% 22/09/2024	EUR	2.000.000	1.902.917	0,52
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45% 26/01/2027	EUR	375.000	350.832	0,10
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	1.500.000	1.361.011	0,37
			4.211.800	1,15

Danimarca

Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	2.650.000	2.454.307	0,67
			2.454.307	0,67

Euro Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Francia				
AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,01% 16/10/2029	EUR	2.900.000	2.356.004	0,64
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	2.100.000	1.879.731	0,51
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	1.000.000	999.819	0,27
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029	EUR	1.600.000	1.592.600	0,43
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 30/05/2028	EUR	900.000	772.421	0,21
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75% 25/07/2028	EUR	500.000	464.891	0,13
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 11/07/2030	EUR	600.000	484.177	0,13
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875% 10/01/2031	EUR	1.500.000	1.475.793	0,40
BPCE SA, Reg. S 1% 14/01/2032	EUR	600.000	464.564	0,13
BPCE SA, Reg. S 2,375% 26/04/2032	EUR	600.000	523.039	0,14
BPCE SA, Reg. S 4,5% 13/01/2033	EUR	300.000	300.434	0,08
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5% 13/01/2042	EUR	400.000	337.048	0,09
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,875% 11/09/2028	EUR	3.000.000	2.637.861	0,72
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,01% 16/04/2029	EUR	3.000.000	2.475.074	0,68
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875% 20/04/2031	EUR	1.500.000	1.478.930	0,40
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875% 28/11/2034	EUR	400.000	395.609	0,11
Engie SA, Reg. S 4,25% 11/01/2043	EUR	400.000	401.139	0,11
Nerval SAS, Reg. S 2,875% 14/04/2032	EUR	300.000	247.746	0,07
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	2.000.000	1.878.778	0,51
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetuo	EUR	750.000	577.452	0,16
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	550.000	406.111	0,11
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetuo	EUR	2.000.000	1.883.865	0,51
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1,375% 04/12/2031	EUR	1.200.000	900.037	0,25
			24.933.123	6,79
Germania				
BASF SE, Reg. S 3,75% 29/06/2032	EUR	500.000	495.512	0,14
BASF SE, Reg. S 4,5% 08/03/2035	EUR	100.000	103.207	0,03
Commerzbank AG 0,01% 11/03/2030	EUR	4.550.000	3.680.487	1,00
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1,375% 28/03/2031	EUR	2.700.000	2.329.047	0,63
E.ON SE, Reg. S 3,875% 12/01/2035	EUR	275.000	272.632	0,07
Vonovia SE, Reg. S 0,375% 16/06/2027	EUR	400.000	332.311	0,09
Vonovia SE, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	500.000	388.620	0,11
Vonovia SE, Reg. S 1% 16/06/2033	EUR	1.200.000	814.737	0,22
			8.416.553	2,29
Hong Kong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88% 09/09/2033	EUR	650.000	515.056	0,14
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	2.000.000	1.884.242	0,51
			2.399.298	0,65

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Irlanda				
DAA Finance plc, Reg. S 1,601% 05/11/2032	EUR	850.000	684.535	0,19
GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	650.000	614.991	0,17
GAS Networks Ireland, Reg. S 1,375% 05/12/2026	EUR	800.000	736.205	0,20
			2.035.731	0,56
Italia				
Enel Finance International NV, Reg. S 0,375% 28/05/2029	EUR	450.000	366.528	0,10
			366.528	0,10
Giappone				
East Japan Railway Co., Reg. S 1,104% 15/09/2039	EUR	750.000	517.069	0,14
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11% 22/02/2043	EUR	440.000	442.567	0,12
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,632% 23/10/2029	EUR	1.000.000	802.508	0,22
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 4,492% 12/06/2030	EUR	600.000	603.959	0,16
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Reg. S 0,277% 25/10/2028	EUR	5.000.000	4.165.030	1,14
			6.531.133	1,78
Lussemburgo				
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375% 15/11/2026	EUR	300.000	258.061	0,07
			258.061	0,07
Paesi Bassi				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375% 20/10/2028	EUR	300.000	297.428	0,08
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5% 20/02/2026	EUR	3.200.000	2.935.616	0,80
Alliander NV, Reg. S 2,625% 09/09/2027	EUR	330.000	318.185	0,09
Alliander NV, Reg. S, FRN 1,625% Perpetuo	EUR	2.000.000	1.845.820	0,50
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	2.500.000	2.364.395	0,65
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75% 16/02/2031	EUR	700.000	594.629	0,16
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375% 19/09/2028	EUR	1.000.000	895.040	0,24
			9.251.113	2,52
Nuova Zelanda				
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025	EUR	4.450.000	4.137.888	1,13
Bank of New Zealand, Reg. S 0,01% 15/06/2028	EUR	2.450.000	2.040.644	0,55
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625% 03/07/2025	EUR	2.000.000	1.868.935	0,51
			8.047.467	2,19

Euro Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Norvegia				
SR-Boligkreditt A/S 0,01% 08/10/2026	EUR	4.000.000	3.558.877	0,97
			3.558.877	0,97
Polonia				
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,75% 27/08/2024	EUR	700.000	672.268	0,18
			672.268	0,18
Singapore				
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,5% 15/02/2033	EUR	1.550.000	1.535.632	0,42
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 1,5% 01/03/2028	EUR	2.000.000	1.818.124	0,49
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,01% 01/12/2027	EUR	3.000.000	2.563.923	0,70
			5.917.679	1,61
Corea del Sud				
Hana Bank, Reg. S 0,01% 26/01/2026	EUR	1.150.000	1.036.730	0,28
			1.036.730	0,28
Spagna				
Banco Santander SA, Reg. S 3,875% 16/01/2028	EUR	700.000	687.766	0,19
CaixaBank SA, Reg. S 1,25% 11/01/2027	EUR	4.000.000	3.667.188	1,00
Liberbank SA, Reg. S 0,25% 25/09/2029	EUR	2.400.000	1.946.362	0,53
			6.301.316	1,72
Svezia				
Electrolux AB, Reg. S 2,5% 18/05/2030	EUR	850.000	760.460	0,21
			760.460	0,21
Svizzera				
Credit Suisse AG, Reg. S 0,25% 05/01/2026	EUR	1.300.000	1.161.581	0,32
Credit Suisse AG, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	550.000	441.133	0,12
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84% 03/11/2028	EUR	500.000	500.174	0,14
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25% 03/11/2026	EUR	1.200.000	1.069.427	0,29
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375% 11/01/2031	EUR	325.000	315.843	0,09
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875% 02/04/2032	EUR	700.000	609.415	0,16
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043	EUR	304.000	303.126	0,08
			4.400.699	1,20

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Emirati Arabi Uniti				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375% 17/05/2028	EUR	150.000	128.070	0,03
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875% 17/05/2033	EUR	350.000	263.519	0,07
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125% 16/02/2026	EUR	800.000	719.758	0,20
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375% 10/03/2027	EUR	2.150.000	1.897.233	0,52
			3.008.580	0,82
Regno Unito				
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877% 28/01/2028	EUR	400.000	346.970	0,09
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577% 09/08/2029	EUR	650.000	520.229	0,14
Barclays plc, Reg. S, FRN 1,106% 12/05/2032	EUR	600.000	447.466	0,12
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323% 12/05/2035	EUR	425.000	423.197	0,12
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	1.300.000	1.201.625	0,33
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetuo	EUR	1.100.000	959.544	0,26
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25% 05/07/2029	EUR	325.000	323.905	0,09
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75% 02/11/2029	EUR	800.000	643.984	0,18
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	550.000	434.933	0,12
Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5% 22/06/2027	EUR	2.475.000	2.351.850	0,64
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 12/10/2027	EUR	650.000	611.263	0,17
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641% 24/09/2029	EUR	575.000	470.748	0,13
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	2.250.000	2.233.611	0,61
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	1.110.000	1.082.294	0,29
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25% 05/09/2029	EUR	250.000	235.722	0,06
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5% 01/07/2028	EUR	575.000	474.921	0,13
			12.762.262	3,48
Stati Uniti d'America				
AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028	EUR	1.400.000	1.253.240	0,34
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824% 27/04/2033	EUR	1.725.000	1.530.992	0,42
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,112% 22/09/2033	EUR	675.000	660.465	0,18
Coca-Cola Co. (The) 1% 09/03/2041	EUR	500.000	327.276	0,09
Eli Lilly & Co. 1,7% 01/11/2049	EUR	520.000	359.401	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25% 07/02/2029	EUR	540.000	457.621	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875% 09/05/2029	EUR	650.000	534.491	0,15
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75% 23/03/2032	EUR	1.150.000	858.345	0,23

Euro Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963% 23/03/2030	EUR	900.000	793.474	0,22
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597% 17/02/2033	EUR	1.250.000	930.056	0,25
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	EUR	600.000	362.454	0,10
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 08/02/2029	EUR	950.000	789.566	0,21
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125% 19/03/2033	EUR	300.000	214.737	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	1.150.000	738.404	0,20
Verizon Communications, Inc. 4,25% 31/10/2030	EUR	400.000	404.276	0,11
			10.214.798	2,78
Totale Obbligazioni societarie			139.499.008	38,01

Titoli di stato

Australia				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375% 15/03/2033	EUR	460.000	468.892	0,13
			468.892	0,13
Austria				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,9% 20/02/2033	EUR	2.570.000	2.533.416	0,69
			2.533.416	0,69
Belgio				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 22/06/2037	EUR	1.170.000	938.050	0,26
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 22/04/2039	EUR	3.870.000	3.596.364	0,98
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054	EUR	5.864.000	5.689.796	1,55
			10.224.210	2,79
Canada				
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,25% 06/04/2027	EUR	2.000.000	1.770.276	0,48
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,75% 15/07/2049	EUR	1.000.000	560.379	0,16
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,9% 20/05/2041	EUR	3.000.000	1.954.036	0,53
Province of Quebec Canada, Reg. S 0,25% 05/05/2031	EUR	3.500.000	2.755.996	0,75
			7.040.687	1,92

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Cile				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 1,3% 26/07/2036	EUR	2.225.000	1.610.099	0,44
			1.610.099	0,44
Cina				
China Government Bond, Reg. S 0,25% 25/11/2030	EUR	4.140.000	3.292.542	0,90
			3.292.542	0,90
Estonia				
Estonia Government Bond, Reg. S 4% 12/10/2032	EUR	1.867.000	1.922.543	0,52
			1.922.543	0,52
Finlandia				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3% 15/09/2033	EUR	4.730.000	4.714.462	1,28
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 15/09/2040	EUR	6.850.000	4.256.567	1,16
			8.971.029	2,44
Francia				
Aeroports de Paris, Reg. S 2,75% 02/04/2030	EUR	3.100.000	2.900.814	0,79
Aeroports de Paris, Reg. S 1,5% 02/07/2032	EUR	1.200.000	983.357	0,27
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,125% 29/09/2031	EUR	1.400.000	1.082.367	0,29
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5% 31/05/2035	EUR	2.700.000	1.942.094	0,53
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875% 25/05/2027	EUR	2.100.000	2.067.089	0,56
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75% 25/11/2027	EUR	1.700.000	1.598.135	0,44
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/06/2044	EUR	1.375.000	806.888	0,22
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2053	EUR	3.075.000	1.617.970	0,44
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	5.010.000	4.690.880	1,28
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2072	EUR	3.000.000	1.160.850	0,32
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75% 25/05/2052	EUR	5.800.000	3.125.997	0,85
France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0,1% 01/03/2026	EUR	12.220.000	13.984.267	3,81
Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4% 28/05/2031	EUR	2.400.000	1.931.210	0,53
Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 0% 25/11/2030	EUR	5.000.000	3.934.702	1,07
Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 1% 18/02/2070	EUR	2.000.000	819.032	0,22
			42.645.652	11,62

Euro Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Germania				
GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125% 24/06/2027	EUR	400.000	335.780	0,09
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625% 01/11/2028	EUR	300.000	245.443	0,07
Investitionsbank Schleswig-Holstein, Reg. S 0,01% 17/10/2029	EUR	3.000.000	2.468.202	0,67
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2% 15/11/2029	EUR	2.525.000	2.377.318	0,65
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 17/09/2030	EUR	4.480.000	3.615.158	0,98
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375% 07/06/2032	EUR	2.200.000	1.928.766	0,53
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,125% 15/09/2032	EUR	2.750.000	2.348.287	0,64
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,375% 20/05/2036	EUR	3.400.000	2.430.303	0,66
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875% 04/07/2039	EUR	1.950.000	1.402.357	0,38
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0% 12/10/2035	EUR	1.000.000	683.351	0,19
			17.834.965	4,86
Islanda				
Iceland Government Bond, Reg. S 0,625% 03/06/2026	EUR	1.465.000	1.339.726	0,37
			1.339.726	0,37
Irlanda				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	220.000	215.872	0,06
Ireland Government Bond, Reg. S 1,5% 15/05/2050	EUR	1.700.000	1.186.428	0,32
			1.402.300	0,38
Israele				
Israel Government Bond, Reg. S 0,625% 18/01/2032	EUR	3.000.000	2.287.440	0,62
			2.287.440	0,62
Giappone				
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05% 12/02/2027	EUR	2.050.000	1.798.935	0,49
			1.798.935	0,49
Lituania				
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125% 01/06/2032	EUR	2.750.000	2.424.118	0,66
Lithuania Government Bond, Reg. S 0,75% 15/07/2051	EUR	1.620.000	796.854	0,22
			3.220.972	0,88

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Lussemburgo				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 13/11/2026	EUR	2.000.000	1.791.146	0,49
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 24/03/2031	EUR	850.000	675.363	0,18
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 3% 02/03/2033	EUR	920.000	921.092	0,25
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 3,25% 02/03/2043	EUR	2.525.000	2.574.854	0,70
			5.962.455	1,62
Messico				
Mexico Government Bond 1,625% 08/04/2026	EUR	7.000.000	6.592.600	1,80
			6.592.600	1,80
Paesi Bassi				
BNG Bank NV, Reg. S 3% 23/04/2030	EUR	4.250.000	4.202.535	1,14
BNG Bank NV, Reg. S 0,25% 12/01/2032	EUR	900.000	706.617	0,19
BNG Bank NV, Reg. S 1,5% 15/07/2039	EUR	3.000.000	2.343.220	0,64
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 02/10/2034	EUR	2.000.000	1.404.216	0,38
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25% 28/04/2032	EUR	450.000	471.201	0,13
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75% 28/10/2042	EUR	650.000	721.790	0,20
			9.849.579	2,68
Norvegia				
Avinor A/S, Reg. S 1,25% 09/02/2027	EUR	1.350.000	1.229.627	0,34
			1.229.627	0,34
Polonia				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125% 22/02/2033	EUR	420.000	435.667	0,12
Poland Government Bond, Reg. S 4,25% 14/02/2043	EUR	555.000	546.514	0,15
			982.181	0,27
Arabia Saudita				
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 0% 03/03/2024	EUR	2.400.000	2.332.260	0,64
			2.332.260	0,64
Slovenia				
Slovenia Government Bond, Reg. S 3,625% 11/03/2033	EUR	1.070.000	1.101.789	0,30
			1.101.789	0,30

Euro Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Corea del Sud

Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024	EUR	1.200.000	1.138.362	0,31
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	1.850.000	1.749.046	0,48
Korea Development Bank (The), Reg. S 0% 10/07/2024	EUR	1.600.000	1.534.123	0,42
Korea Government Bond 0% 16/09/2025	EUR	2.785.000	2.563.386	0,70
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1% 18/06/2024	EUR	2.200.000	2.115.700	0,57
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,258% 27/10/2028	EUR	3.000.000	2.499.435	0,68
			11.600.052	3,16

Spagna

Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,7% 30/11/2033	EUR	2.910.000	3.344.636	0,91
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85% 30/07/2037	EUR	1.029.000	715.095	0,19
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 30/07/2042	EUR	720.000	451.000	0,12
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2043	EUR	2.861.000	2.703.787	0,74
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	1.290.000	1.164.000	0,32
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2071	EUR	2.190.000	1.053.283	0,29
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,7% 30/04/2032	EUR	4.022.000	3.221.417	0,88
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	11.444.000	11.503.452	3,13
			24.156.670	6,58

Sovranazionali

Asian Development Bank 0,025% 31/01/2030	EUR	4.000.000	3.271.455	0,89
European Financial Stability Facility, Reg. S 0% 20/01/2031	EUR	3.600.000	2.862.130	0,78
European Financial Stability Facility, Reg. S 2,875% 16/02/2033	EUR	5.790.000	5.689.971	1,55
European Investment Bank 0,2% 17/03/2036	EUR	2.300.000	1.592.583	0,43
European Investment Bank, Reg. S 0% 14/01/2031	EUR	3.500.000	2.785.057	0,76
European Investment Bank, Reg. S 1,5% 15/06/2032	EUR	2.027.000	1.782.732	0,49
European Investment Bank, Reg. S 0,01% 15/11/2035	EUR	3.000.000	2.045.922	0,56
European Stability Mechanism, Reg. S 3% 15/03/2028	EUR	1.230.000	1.220.744	0,33
European Stability Mechanism, Reg. S 3% 23/08/2033	EUR	5.310.000	5.279.959	1,44
European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	1.445.000	1.228.557	0,33
European Union, Reg. S 0% 04/07/2031	EUR	3.000.000	2.360.340	0,64
European Union, Reg. S 0,25% 22/04/2036	EUR	2.200.000	1.535.644	0,42
European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037	EUR	3.350.000	2.331.140	0,63
European Union, Reg. S 2,75% 04/12/2037	EUR	1.775.000	1.683.914	0,46
European Union, Reg. S 0,45% 04/07/2041	EUR	985.000	610.755	0,17

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Sovranazionali (seguito)

European Union, Reg. S 3,375% 04/11/2042	EUR	1.040.000	1.049.382	0,29
European Union, Reg. S 1,25% 04/02/2043	EUR	1.350.000	965.215	0,26
European Union, Reg. S 2,625% 04/02/2048	EUR	640.000	575.228	0,16
International Bank for Reconstruction & Development 0% 21/02/2030	EUR	6.000.000	4.881.294	1,33
Nordic Investment Bank, Reg. S 0% 30/04/2027	EUR	2.500.000	2.208.270	0,60
			45.960.292	12,52

Svizzera

Zuercher Kantonalbank, Reg. S 0% 15/05/2026	EUR	850.000	761.276	0,21
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02% 13/04/2028	EUR	210.000	190.307	0,05
			951.583	0,26

Totale Titoli di Stato

217.312.496 59,22

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari

Francia

River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 4,611% 22/01/2032	EUR	612.428	576.837	0,16
River Green Finance 2020 DAC, Series 2020-1, Reg. S, FRN 'B' 4,261% 22/01/2032	EUR	1.451.250	1.367.133	0,37
			1.943.970	0,53

Germania

SC Germany Consumer UG, Series 2018- 1, Reg. S 'C' 2,5% 13/12/2031	EUR	1.468.312	1.466.479	0,40
			1.466.479	0,40

Spagna

Miravet Sarl, Series 2020-1, Reg. S, FRN 'B' 5,015% 26/05/2065	EUR	1.500.000	1.431.787	0,39
			1.431.787	0,39

Totale Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari

4.842.236 1,32

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

361.653.740 98,55

Euro Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo

Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - Classe MS Reserve [†]	EUR	2.808.839	2.808.559	0,77
			2.808.559	0,77
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			2.808.559	0,77
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			2.808.559	0,77
Totale Investimenti			364.462.299	99,32
Liquidità			1.557.356	0,42
Altre Attività/(Passività)			948.911	0,26
Totale Attivo netto			366.968.566	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Euro Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/ (perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Euro-Bund, 07/09/2023	(269)	EUR	(35.863.080)	196.881	0,05
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	37	EUR	5.117.100	211.640	0,06
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				408.521	0,11
Euro-Bobl, 07/09/2023	127	EUR	14.673.580	(147.158)	(0,04)
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(147.158)	(0,04)
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				261.363	0,07

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Euro Bond Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	EUR	735.911	-
			735.911	-

Euro Corporate Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un tasso di rendimento interessante, espresso in euro, investendo principalmente in titoli a reddito fisso di alta qualità, denominati in euro, emessi da società e altri emittenti non governativi.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie

Australia

APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75% 15/03/2029	EUR	19.300.000	15.699.736	0,61
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	5.000.000	4.830.491	0,19
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	10.000.000	9.393.458	0,36
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875% 07/10/2031	EUR	4.400.000	3.380.509	0,13
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 0,625% 25/08/2030	EUR	9.000.000	7.042.194	0,27
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625% 11/03/2081	EUR	4.600.000	3.924.950	0,15
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101% 03/02/2033	EUR	13.350.000	13.096.890	0,51
Brambles Finance plc, Reg. S 4,25% 22/03/2031	EUR	5.175.000	5.178.894	0,20
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	15.195.000	14.476.696	0,56
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125% 07/10/2031	EUR	13.000.000	9.714.966	0,38
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 3,75% 01/04/2026	EUR	3.750.000	3.701.020	0,14
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	7.200.000	6.647.900	0,26
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	18.000.000	14.774.454	0,57
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	11.700.000	10.871.406	0,42
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	10.969.000	9.278.580	0,36
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	8.300.000	6.869.013	0,27
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	4.325.000	3.897.070	0,15
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033	EUR	7.400.000	7.353.681	0,28
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225% 26/04/2033	EUR	7.100.000	7.161.568	0,28
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766% 13/05/2031	EUR	12.970.000	11.244.429	0,44

168.537.905 6,53

Austria

JAB Holdings BV, Reg. S 4,75% 29/06/2032	EUR	8.900.000	8.968.034	0,35
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375% 20/12/2032	EUR	4.300.000	4.273.727	0,17
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375% 09/07/2030	EUR	9.500.000	8.050.364	0,31
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375% 09/12/2041	EUR	5.000.000	3.693.550	0,14
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	600.000	602.540	0,02

25.588.215 0,99

Belgio

Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875% 08/11/2028	EUR	10.100.000	8.056.659	0,31
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	9.700.000	9.199.419	0,36

Euro Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Belgio (seguito)

Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75% 05/10/2027	EUR	6.700.000	6.049.899	0,23
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125% 06/09/2029	EUR	6.300.000	6.055.642	0,23
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375% 19/04/2030	EUR	9.500.000	9.408.677	0,36
Silfin NV, Reg. S 2,875% 11/04/2027	EUR	8.500.000	7.645.155	0,30
Sofina SA, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	12.500.000	9.989.250	0,39
Solway Finance SACA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetuo	EUR	2.796.000	2.797.482	0,11
			59.202.183	2,29

Cina

CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	14.765.000	14.107.810	0,55
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0% 28/06/2024	EUR	10.400.000	9.934.743	0,38
Prosus NV, Reg. S 1,207% 19/01/2026	EUR	3.200.000	2.914.580	0,11
Prosus NV, Reg. S 1,288% 13/07/2029	EUR	9.125.000	6.967.111	0,27
Prosus NV, Reg. S 2,031% 03/08/2032	EUR	8.802.000	6.262.632	0,24
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45% 26/01/2027	EUR	13.715.000	12.831.109	0,50
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	12.000.000	10.888.092	0,42
			63.906.077	2,47

Danimarca

Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	7.800.000	7.223.997	0,28
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,125% 10/01/2031	EUR	8.825.000	8.738.339	0,34
			15.962.336	0,62

Finlandia

Kojamo OYJ, Reg. S 2% 31/03/2026	EUR	4.450.000	3.931.898	0,15
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875% 27/05/2027	EUR	6.100.000	5.063.671	0,20
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5% 03/09/2052	EUR	8.750.000	6.764.222	0,26
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	7.100.000	6.714.541	0,26
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375% 18/06/2028	EUR	7.750.000	6.371.391	0,25
			28.845.723	1,12

Francia

AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	17.500.000	15.664.425	0,61
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	3.194.000	3.193.422	0,12
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetuo	EUR	2.354.000	2.297.026	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,625% 19/11/2027	EUR	8.600.000	7.307.340	0,28
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,125% 13/03/2029	EUR	6.200.000	6.179.590	0,24
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029	EUR	14.200.000	14.134.325	0,55
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125% 13/01/2033	EUR	8.100.000	7.945.630	0,31

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Francia (seguito)

Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75% 01/02/2033	EUR	13.000.000	12.595.180	0,49
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetuo	EUR	15.900.000	15.353.978	0,59
BNP Paribas SA, Reg. S 3,625% 01/09/2029	EUR	6.900.000	6.584.595	0,25
BNP Paribas SA, Reg. S 4,125% 24/05/2033	EUR	11.000.000	10.971.301	0,42
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75% 25/07/2028	EUR	7.200.000	6.694.430	0,26
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375% 13/01/2029	EUR	9.700.000	9.647.446	0,37
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 11/07/2030	EUR	6.800.000	5.487.339	0,21
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	3.139.000	2.987.566	0,12
BPCE SA, Reg. S 2,375% 26/04/2032	EUR	6.000.000	5.230.386	0,20
BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	24.000.000	23.608.839	0,91
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75% 01/06/2033	EUR	6.600.000	6.588.932	0,25
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5% 13/01/2042	EUR	6.200.000	5.224.250	0,20
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	7.000.000	6.294.030	0,24
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,25% 07/09/2023	EUR	3.000.000	2.984.904	0,12
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5% 06/10/2031	EUR	10.800.000	8.176.883	0,32
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625% 29/01/2048	EUR	10.700.000	9.407.889	0,36
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetuo	EUR	8.800.000	8.582.772	0,33
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetuo	EUR	12.000.000	11.662.340	0,45
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875% 20/04/2031	EUR	17.500.000	17.254.182	0,67
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875% 28/11/2034	EUR	3.100.000	3.065.970	0,12
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4% Perpetuo	EUR	9.800.000	8.501.598	0,33
ELO SACA, Reg. S 4,875% 08/12/2028	EUR	7.200.000	6.902.338	0,27
Engie SA, Reg. S 4,25% 11/01/2043	EUR	9.500.000	9.527.061	0,37
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	3.200.000	3.109.072	0,12
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	9.000.000	7.924.013	0,31
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5% 05/03/2034	EUR	4.400.000	4.265.411	0,16
Nerval SAS, Reg. S 2,875% 14/04/2032	EUR	4.900.000	4.046.520	0,16
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetuo	EUR	7.700.000	7.635.536	0,30
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	9.900.000	9.878.385	0,38
RCI Banque SA, Reg. S 4,875% 14/06/2028	EUR	6.220.000	6.207.125	0,24
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	7.400.000	6.951.480	0,27
SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025	EUR	6.200.000	5.860.327	0,23
Societe Generale SA, FRN 1% 24/11/2030	EUR	7.800.000	6.898.284	0,27
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetuo	EUR	10.000.000	9.529.262	0,37
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75% 01/12/2029	EUR	10.200.000	8.220.909	0,32
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetuo	EUR	10.000.000	7.699.358	0,30
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	9.100.000	6.719.294	0,26
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetuo	EUR	11.600.000	10.926.417	0,42

Euro Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Francia (seguito)

Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2% Perpetuo	EUR	6.100.000	5.088.974	0,20
			371.016.334	14,36

Germania

Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	20.000.000	16.411.990	0,64
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetuo	EUR	4.600.000	4.486.549	0,17
alstria office REIT-AG, REIT, Reg. S 1,5% 15/11/2027	EUR	3.700.000	2.700.467	0,11
BASF SE, Reg. S 3,75% 29/06/2032	EUR	6.200.000	6.144.349	0,24
BASF SE, Reg. S 4,5% 08/03/2035	EUR	8.000.000	8.256.581	0,32
Bayer AG, Reg. S 1,375% 06/07/2032	EUR	22.800.000	18.105.095	0,70
Bayer AG, Reg. S 4,625% 26/05/2033	EUR	3.680.000	3.729.260	0,15
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	3.100.000	2.695.403	0,10
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	10.500.000	9.844.359	0,38
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75% 17/02/2027	EUR	7.600.000	6.784.407	0,26
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25% 24/05/2028	EUR	3.400.000	3.138.117	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5% 05/09/2030	EUR	6.600.000	6.353.109	0,25
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 24/06/2032	EUR	3.500.000	3.079.847	0,12
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 24/05/2030	EUR	4.525.000	4.076.166	0,16
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375% 03/08/2026	EUR	5.000.000	4.243.835	0,16
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 22/02/2027	EUR	11.800.000	9.771.781	0,38
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetuo	EUR	4.500.000	2.139.930	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1% 26/05/2042	EUR	13.000.000	9.378.262	0,36
RWE AG, Reg. S 2,75% 24/05/2030	EUR	7.600.000	6.979.990	0,27
RWE AG, Reg. S 1% 26/11/2033	EUR	8.400.000	6.115.108	0,24
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027	EUR	3.700.000	3.703.977	0,14
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	22.800.000	21.729.790	0,84
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetuo	EUR	7.200.000	6.451.140	0,25
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	4.144.000	3.957.309	0,15
Vonovia SE, Reg. S 0,375% 16/06/2027	EUR	6.200.000	5.150.820	0,20
Vonovia SE, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	6.100.000	4.741.156	0,18
Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030	EUR	2.000.000	1.951.192	0,08
Vonovia SE, Reg. S 1% 16/06/2033	EUR	6.100.000	4.141.580	0,16
Vonovia SE, Reg. S 1,625% 01/09/2051	EUR	4.000.000	1.947.343	0,08
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	14.600.000	14.465.534	0,56
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	14.000.000	10.957.360	0,42
			213.631.806	8,27

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Hong Kong

AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88% 09/09/2033	EUR	4.300.000	3.407.292	0,13
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	15.770.000	14.857.247	0,58
			18.264.539	0,71

Islanda

Arion Banki HF, Reg. S 4,875% 21/12/2024	EUR	9.200.000	8.992.347	0,35
Landsbankinn HF, Reg. S 0,5% 20/05/2024	EUR	10.950.000	10.398.448	0,40
			19.390.795	0,75

Irlanda

Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375% 11/08/2031	EUR	6.650.000	5.781.124	0,22
DAA Finance plc, Reg. S 1,601% 05/11/2032	EUR	8.850.000	7.127.215	0,28
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,5% 27/10/2026	EUR	8.600.000	7.607.582	0,30
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5% 18/10/2027	EUR	5.425.000	5.472.465	0,21
			25.988.386	1,01

Israele

Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625% 15/10/2028	EUR	11.217.000	8.687.006	0,34
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	9.421.000	7.710.479	0,30
			16.397.485	0,64

Italia

Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75% 30/07/2031	EUR	3.700.000	2.998.826	0,12
Alperia SpA, Reg. S 5,701% 05/07/2028	EUR	7.600.000	7.566.188	0,29
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031	EUR	5.450.000	4.532.820	0,18
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	15.891.000	16.021.309	0,62
ASTM SpA, Reg. S 1,5% 25/01/2030	EUR	8.350.000	6.780.810	0,26
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75% 24/01/2031	EUR	4.100.000	4.040.546	0,16
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	6.450.000	6.445.633	0,25
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetuo	EUR	14.499.000	13.336.869	0,52
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetuo	EUR	6.950.000	7.012.957	0,27
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75% 19/04/2031	EUR	5.800.000	4.901.145	0,19
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	25.050.000	21.421.418	0,83
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	8.625.000	8.604.636	0,33
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	4.808.000	5.036.572	0,19
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	6.000.000	5.127.108	0,20

Euro Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Italia (seguito)

Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375% Perpetuo	EUR	6.000.000	5.130.222	0,20
UniCredit SpA, Reg. S 0,5% 09/04/2025	EUR	6.550.000	6.129.942	0,24
UniCredit SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2032	EUR	12.900.000	10.179.318	0,39
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8% 05/07/2029	EUR	9.400.000	7.863.119	0,30
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	5.000.000	4.697.849	0,18
			147.827.287	5,72

Giappone

Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028	EUR	5.000.000	4.210.325	0,16
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11% 22/02/2043	EUR	8.040.000	8.086.909	0,32
			12.297.234	0,48

Lussemburgo

Acef Holding SCA, Reg. S 0,75% 14/06/2028	EUR	5.500.000	4.492.343	0,17
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25% 26/04/2030	EUR	5.150.000	3.931.359	0,15
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375% 15/11/2026	EUR	5.300.000	4.559.072	0,18
Bevco Lux Sarl, Reg. S 1% 16/01/2030	EUR	6.150.000	4.786.902	0,18
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	4.000.000	3.893.704	0,15
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	11.400.000	10.398.866	0,40
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	9.700.000	7.753.090	0,30
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,625% 20/04/2030	EUR	5.850.000	4.112.959	0,16
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	5.415.000	5.090.100	0,20
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026	EUR	12.850.000	11.093.945	0,43
Logicor Financing Sarl, Reg. S 3,25% 13/11/2028	EUR	10.750.000	9.195.205	0,36
P3 Group SARL, Reg. S 0,875% 26/01/2026	EUR	3.200.000	2.826.648	0,11
P3 Group SARL, Reg. S 1,625% 26/01/2029	EUR	11.500.000	9.098.038	0,35
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	12.057.000	11.076.416	0,43
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	7.900.000	6.983.837	0,27
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	5.400.000	5.056.582	0,20
			104.349.066	4,04

Paesi Bassi

ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375% 20/10/2028	EUR	12.700.000	12.591.114	0,49
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7% 07/12/2043	EUR	2.550.000	2.649.914	0,10

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Paesi Bassi (seguito)

ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	10.090.000	9.953.402	0,38
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	21.917.000	21.589.948	0,83
CETIN Group NV, Reg. S 3,125% 14/04/2027	EUR	6.900.000	6.377.550	0,25
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	6.200.000	5.643.841	0,22
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,375% 29/09/2028	EUR	4.000.000	3.356.585	0,13
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,5% 23/05/2029	EUR	12.200.000	12.060.807	0,47
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2% 22/03/2030	EUR	11.800.000	11.041.974	0,43
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1% 13/11/2030	EUR	18.800.000	16.756.565	0,65
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875% 09/06/2032	EUR	2.300.000	1.947.525	0,07
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5% 16/01/2029	EUR	10.650.000	8.750.151	0,34
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125% 16/06/2033	EUR	6.650.000	4.983.276	0,19
Shell International Finance BV, Reg. S 1,25% 11/11/2032	EUR	6.000.000	4.812.272	0,19
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5% Perpetuo	EUR	12.600.000	10.802.405	0,42
Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	2.975.000	2.959.860	0,11
Universal Music Group NV, Reg. S 3,75% 30/06/2032	EUR	6.275.000	6.136.780	0,24
			142.413.969	5,51

Norvegia

Var Energi ASA, Reg. S 5,5% 04/05/2029	EUR	4.050.000	4.031.783	0,16
			4.031.783	0,16

Polonia

Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, Reg. S 1,125% 27/05/2028	EUR	3.525.000	3.014.569	0,12
			3.014.569	0,12

Slovacchia

Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5% 23/04/2028	EUR	11.300.000	8.920.785	0,35
			8.920.785	0,35

Spagna

Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3,75% 25/04/2030	EUR	5.400.000	5.288.957	0,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030	EUR	12.500.000	11.571.449	0,45
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625% 24/03/2026	EUR	1.600.000	1.521.421	0,06
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25% 07/02/2029	EUR	3.900.000	3.819.208	0,15
Banco Santander SA, Reg. S 3,875% 16/01/2028	EUR	10.400.000	10.218.243	0,40
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	20.900.000	20.733.552	0,80

Euro Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Spagna (seguito)

Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	15.300.000	14.581.583	0,56
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	30.000.000	27.847.706	1,08
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25% 12/04/2026	EUR	5.000.000	4.688.910	0,18
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875% 26/06/2029	EUR	12.300.000	10.387.621	0,40
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875% Perpetuo	EUR	8.300.000	8.053.158	0,31
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825% Perpetuo	EUR	5.400.000	4.193.046	0,16
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	4.940.000	4.642.019	0,18
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029	EUR	8.262.000	7.044.702	0,27
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905% 22/01/2031	EUR	10.600.000	8.199.139	0,32
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	3.205.000	2.933.666	0,11
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	10.476.000	9.576.360	0,37
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1% 01/12/2026	EUR	7.200.000	6.432.112	0,25
Werfen SASpain, Reg. S 4,625% 06/06/2028	EUR	8.900.000	8.777.714	0,34
			170.510.566	6,60

Svezia

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	4.850.000	3.887.314	0,15
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125% 11/01/2029	EUR	6.700.000	5.167.814	0,20
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25% 15/03/2028	EUR	5.190.000	5.145.937	0,20
Electrolux AB, Reg. S 2,5% 18/05/2030	EUR	4.025.000	3.601.000	0,14
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375% 24/07/2028	EUR	9.400.000	6.340.779	0,24
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0% 19/01/2028	EUR	6.500.000	5.185.190	0,20
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75% 03/11/2031	EUR	6.000.000	5.129.743	0,20
			34.457.777	1,33

Svizzera

Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84% 03/11/2028	EUR	9.600.000	9.603.350	0,37
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026	EUR	14.000.000	13.432.759	0,52
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	5.564.000	5.016.909	0,19
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25% 03/11/2026	EUR	6.250.000	5.569.930	0,22
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	20.225.000	22.407.284	0,87
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375% 11/01/2031	EUR	6.475.000	6.292.558	0,24
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875% 02/04/2032	EUR	10.375.000	9.032.396	0,35
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	8.550.000	7.552.643	0,29

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Svizzera (seguito)

Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043	EUR	477.000	475.629	0,02
			79.383.458	3,07

Emirati Arabi Uniti

DP World Ltd., Reg. S 2,375% 25/09/2026	EUR	22.000.000	20.779.348	0,80
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875% 17/05/2033	EUR	5.000.000	3.764.563	0,15
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125% 16/02/2026	EUR	10.000.000	8.996.971	0,35
			33.540.882	1,30

Regno Unito

Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	6.808.000	6.667.479	0,26
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	7.029.000	6.659.542	0,26
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025	EUR	7.000.000	6.918.989	0,27
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577% 09/08/2029	EUR	10.450.000	8.363.679	0,32
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323% 12/05/2035	EUR	8.975.000	8.936.921	0,35
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	15.750.000	14.558.150	0,56
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetuo	EUR	13.700.000	11.950.688	0,46
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25% 05/07/2029	EUR	8.275.000	8.247.113	0,32
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75% 07/04/2026	EUR	5.050.000	3.582.031	0,14
Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5% 31/07/2026	EUR	10.200.000	9.086.915	0,35
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75% 02/11/2029	EUR	12.600.000	10.142.748	0,39
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	4.150.000	3.281.765	0,13
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1,875% 03/03/2028	EUR	4.200.000	3.666.230	0,14
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 12/10/2027	EUR	8.200.000	7.711.315	0,30
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2032	EUR	2.763.000	2.346.300	0,09
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641% 24/09/2029	EUR	13.300.000	10.888.596	0,42
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,787% 10/03/2032	EUR	12.000.000	12.026.816	0,47
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	10.000.000	9.722.087	0,38
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	29.722.000	29.505.505	1,14
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	2.504.000	2.441.500	0,10
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949% 20/09/2032	EUR	3.175.000	3.130.264	0,12
Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	7.625.000	7.020.948	0,27
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25% 05/09/2029	EUR	3.575.000	3.370.825	0,13

Euro Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Regno Unito (seguito)				
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	15.700.000	14.883.207	0,58
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625% 29/10/2028	EUR	5.025.000	4.721.103	0,18
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4% 10/02/2043	EUR	6.675.000	6.277.725	0,24
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5% 01/07/2028	EUR	10.025.000	8.280.140	0,32
			224.388.581	8,69

Stati Uniti d'America

American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027	EUR	5.846.000	5.341.870	0,21
American Tower Corp., REIT 0,45% 15/01/2027	EUR	9.050.000	7.853.836	0,30
AT&T, Inc. 3,95% 30/04/2031	EUR	6.550.000	6.481.242	0,25
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	27.000.000	22.457.452	0,87
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102% 24/05/2032	EUR	28.200.000	22.162.119	0,86
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824% 27/04/2033	EUR	14.625.000	12.980.148	0,50
Berkshire Hathaway, Inc. 0,5% 15/01/2041	EUR	5.800.000	3.320.236	0,13
Berry Global, Inc., Reg. S 1% 15/01/2025	EUR	12.550.000	11.953.549	0,46
Celanese US Holdings LLC 4,777% 19/07/2026	EUR	6.500.000	6.344.655	0,25
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5% 08/10/2027	EUR	6.000.000	5.281.125	0,21
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,713% 22/09/2028	EUR	5.000.000	4.877.806	0,19
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,112% 22/09/2033	EUR	9.725.000	9.515.591	0,37
Coca-Cola Co. (The) 1% 09/03/2041	EUR	6.700.000	4.385.503	0,17
Duke Energy Corp. 3,1% 15/06/2028	EUR	6.575.000	6.195.037	0,24
Duke Energy Corp. 3,85% 15/06/2034	EUR	5.925.000	5.401.888	0,21
DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026	EUR	11.750.000	10.896.660	0,42
Eli Lilly & Co. 1,375% 14/09/2061	EUR	5.450.000	2.861.422	0,11
Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	7.775.000	7.813.100	0,30
Ford Motor Credit Co. LLC 3,021% 06/03/2024	EUR	4.675.000	4.618.947	0,18
Ford Motor Credit Co. LLC 1,355% 07/02/2025	EUR	11.184.000	10.580.276	0,41
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25% 26/01/2028	EUR	7.850.000	6.564.377	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25% 07/02/2029	EUR	9.270.000	7.855.828	0,30
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75% 23/03/2032	EUR	15.000.000	11.195.804	0,43
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/04/2026	EUR	5.820.000	5.872.048	0,23
Johnson Controls International plc 3% 15/09/2028	EUR	4.225.000	4.020.337	0,16
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	5.000.000	4.569.808	0,18
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963% 23/03/2030	EUR	18.800.000	16.574.778	0,64
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597% 17/02/2033	EUR	10.400.000	7.738.067	0,30
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	11.350.000	10.808.605	0,42
Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 02/07/2049	EUR	8.700.000	5.490.758	0,21

Le note allegare sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	EUR	8.300.000	5.013.949	0,19
National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054% 20/01/2031	EUR	8.800.000	7.002.225	0,27
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875% 31/01/2030	EUR	10.150.000	9.834.944	0,38
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125% 19/03/2033	EUR	5.200.000	3.722.107	0,14
Southern Co. (The), FRN 1,875% 15/09/2081	EUR	8.900.000	6.983.367	0,27
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051	EUR	17.400.000	11.359.915	0,44
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	17.000.000	10.915.537	0,42
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	28.500.000	25.194.570	0,98
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908% 23/06/2032	EUR	11.350.000	8.731.475	0,34
Verizon Communications, Inc. 4,25% 31/10/2030	EUR	6.100.000	6.165.212	0,24
Verizon Communications, Inc. 2,875% 15/01/2038	EUR	10.000.000	8.492.156	0,33
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425% 13/12/2026	EUR	6.310.000	5.975.699	0,23
			361.404.028	13,99
Totale Obbligazioni societarie			2.353.271.769	91,12

Titoli di stato

Australia

NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375% 15/03/2033	EUR	8.730.000	8.898.758	0,35
			8.898.758	0,35

Belgio

Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 5,25% 19/04/2033	EUR	3.800.000	3.727.379	0,15
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125% 11/05/2026	EUR	9.000.000	8.588.005	0,33
			12.315.384	0,48

Francia

Electricite de France SA, Reg. S 4,75% 12/10/2034	EUR	6.700.000	6.767.592	0,26
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetuo	EUR	11.600.000	9.385.212	0,37
			16.152.804	0,63

Ungheria

MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875% 18/11/2027	EUR	4.700.000	3.716.154	0,14
			3.716.154	0,14

Euro Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
India				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	18.187.000	16.735.132	0,65
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841% 21/09/2028	EUR	15.250.000	12.633.740	0,49
			29.368.872	1,14
Indonesia				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	10.250.000	9.884.793	0,38
			9.884.793	0,38
Irlanda				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	3.540.000	3.473.568	0,13
			3.473.568	0,13
Messico				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75% 16/04/2026	EUR	2.642.000	2.339.359	0,09
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875% 21/02/2028	EUR	11.118.000	9.233.165	0,36
			11.572.524	0,45
Paesi Bassi				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25% 28/04/2032	EUR	6.250.000	6.544.456	0,25
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75% 28/10/2042	EUR	8.825.000	9.799.690	0,38
			16.344.146	0,63
Polonia				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125% 22/02/2033	EUR	7.370.000	7.644.916	0,30
			7.644.916	0,30
Svizzera				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02% 13/04/2028	EUR	3.230.000	2.927.100	0,11
			2.927.100	0,11
Totale Titoli di Stato			122.299.019	4,74
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			2.475.570.788	95,86

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - Class MS Reserve [†]	EUR	73.649.464	73.649.464	2,85
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	1.004.699	920.054	0,04
			74.569.518	2,89
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			74.569.518	2,89
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			74.569.518	2,89
Totale Investimenti			2.550.140.306	98,75
Liquidità			23.662.719	0,92
Altre Attività/(Passività)			8.645.134	0,33
Totale Attivo netto			2.582.448.159	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Euro Corporate Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
USD	650.000	EUR	590.175	18/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.634	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						4.634	0,00
Classe di azioni coperta in CHF							
CHF	8.916	EUR	9.105	31/07/2023	J.P. Morgan	19	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						19	0,00
Classe di azioni coperta in USD							
EUR	39.020	USD	42.471	31/07/2023	J.P. Morgan	183	0,00
USD	12.834.532	EUR	11.692.257	31/07/2023	J.P. Morgan	43.970	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						44.153	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						48.806	0,00
EUR	32.012.404	USD	35.253.000	18/07/2023	Barclays	(247.278)	(0,01)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(247.278)	(0,01)
Classe di azioni coperta in GBP							
GBP	58.570.043	EUR	68.055.076	31/07/2023	J.P. Morgan	(3.321)	0,00
Classe di azioni coperta in USD							
USD	42.471	EUR	39.070	05/07/2023	J.P. Morgan	(179)	0,00
EUR	161.199	USD	176.939	31/07/2023	J.P. Morgan	(598)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(4.098)	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(251.376)	(0,01)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(202.570)	(0,01)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Euro-Bobl, 07/09/2023	(1.031)	EUR	(119.121.740)	1.161.444	0,04
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				1.161.444	0,04
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	(263)	EUR	(36.372.900)	(1.556.806)	(0,06)
Euro-OAT, 07/09/2023	(147)	EUR	(18.801.300)	(198.450)	(0,01)
Euro-Schatz, 07/09/2023	511	EUR	53.555.355	(405.801)	(0,01)
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(2.161.057)	(0,08)
Perdite nette non realizzate su contratti futures finanziari				(999.613)	(0,04)

Contratti swap su tassi d'interesse

Importo nominale	Valuta	Controparte	Descrizione titolo	Data di scadenza	Valore di mercato EUR	% Attivo netto	
28.000.000	EUR	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile ESTR a 1 giorno - Tasso attivo ad aliquota fissa 2,832%	16/03/2033	4.349	0,00	
Valore totale di mercato sui Contratti swap su tassi d'interesse - Attività						4.349	0,00
27.500.000	EUR	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile ESTR a 1 giorno - Tasso attivo ad aliquota fissa 0,464%	08/03/2032	(5.198.843)	(0,20)	
27.500.000	EUR	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile ESTR a 1 giorno - Tasso attivo ad aliquota fissa 1,491%	12/05/2032	(2.930.968)	(0,11)	
Valore totale di mercato su Contratti swap su tassi d'interesse - Passività						(8.129.811)	(0,31)
Valore netto di mercato su Contratti swap su tassi d'interesse - Passività						(8.125.462)	(0,31)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Euro Corporate Bond Fund				
Liquidità	Barclays	EUR	-	210.000
Liquidità	Goldman Sachs	EUR	3.353.740	-
			3.353.740	210.000

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Generazione di un tasso di rendimento interessante, espresso in euro, cercando al contempo di ridurre l'esposizione del Fondo alle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato, principalmente attraverso l'investimento in titoli a reddito fisso di elevata qualità denominati in euro di società e di altri emittenti non governativi.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie				
Australia				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75% 15/03/2029	EUR	800.000	650.766	0,47
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875% 07/10/2031	EUR	500.000	384.149	0,28
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625% 11/03/2081	EUR	450.000	383.962	0,28
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	1.005.000	957.491	0,69
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125% 07/10/2031	EUR	1.300.000	971.497	0,70
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	450.000	415.494	0,30
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	1.300.000	1.207.934	0,87
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	1.431.000	1.210.470	0,87
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	500.000	413.796	0,30
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033	EUR	450.000	447.183	0,32
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766% 13/05/2031	EUR	860.000	745.583	0,54
			7.788.325	5,62
Austria				
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75% 29/06/2032	EUR	500.000	503.822	0,36
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375% 20/12/2032	EUR	500.000	496.945	0,36
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375% 09/12/2041	EUR	800.000	590.968	0,43
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	100.000	100.423	0,07
			1.692.158	1,22
Belgio				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875% 08/11/2028	EUR	1.300.000	1.036.996	0,75
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	1.000.000	948.393	0,68
Silfin NV, Reg. S 2,875% 11/04/2027	EUR	900.000	809.487	0,58
Sofina SA, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	1.500.000	1.198.710	0,87
			3.993.586	2,88
Cina				
Prosus NV, Reg. S 1,207% 19/01/2026	EUR	450.000	409.863	0,29
Prosus NV, Reg. S 1,288% 13/07/2029	EUR	1.100.000	839.871	0,61
Prosus NV, Reg. S 2,031% 03/08/2032	EUR	850.000	604.776	0,44
			1.854.510	1,34
Finlandia				
Kojamo OYJ, Reg. S 2% 31/03/2026	EUR	750.000	662.679	0,48
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5% 03/09/2052	EUR	950.000	734.401	0,53
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	1.400.000	1.323.994	0,95
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375% 18/06/2028	EUR	700.000	575.481	0,42
			3.296.555	2,38

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Francia

AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetuo	EUR	346.000	337.626	0,24
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetuo	EUR	1.500.000	1.448.489	1,05
BNP Paribas SA, Reg. S 3,625% 01/09/2029	EUR	600.000	572.574	0,41
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 11/07/2030	EUR	600.000	484.177	0,35
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75% 01/06/2033	EUR	500.000	499.162	0,36
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5% 13/01/2042	EUR	1.000.000	842.621	0,61
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625% 29/01/2048	EUR	800.000	703.394	0,51
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetuo	EUR	1.400.000	1.365.441	0,99
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetuo	EUR	700.000	680.303	0,49
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4% Perpetuo	EUR	1.000.000	867.510	0,63
ELO SACA, Reg. S 4,875% 08/12/2028	EUR	700.000	671.061	0,48
Engie SA, Reg. S 4,25% 11/01/2043	EUR	700.000	701.994	0,51
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	700.000	616.312	0,44
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5% 05/03/2034	EUR	300.000	290.823	0,21
Nerval SAS, Reg. S 2,875% 14/04/2032	EUR	800.000	660.656	0,48
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetuo	EUR	300.000	297.488	0,21
RCI Banque SA, Reg. S 4,875% 14/06/2028	EUR	340.000	339.296	0,24
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	900.000	845.450	0,61
SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025	EUR	400.000	378.086	0,27
Societe Generale SA, FRN 1% 24/11/2030	EUR	800.000	707.516	0,51
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetuo	EUR	1.200.000	1.143.512	0,83
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75% 01/12/2029	EUR	1.400.000	1.128.360	0,81
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetuo	EUR	850.000	654.445	0,47
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	1.350.000	996.818	0,72
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2% Perpetuo	EUR	900.000	750.832	0,54
			17.983.946	12,97

Germania

alstria office REIT-AG, REIT, Reg. S 1,5% 15/11/2027	EUR	600.000	437.914	0,32
Bayer AG, Reg. S 4,625% 26/05/2033	EUR	200.000	202.677	0,15
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	300.000	260.845	0,19
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	1.200.000	1.125.070	0,81
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75% 17/02/2027	EUR	400.000	357.074	0,26
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25% 24/05/2028	EUR	400.000	369.190	0,27
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5% 05/09/2030	EUR	700.000	673.815	0,49
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 24/06/2032	EUR	600.000	527.974	0,38

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Germania (seguito)

EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125% 31/08/2081	EUR	1.100.000	786.121	0,57
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 24/05/2030	EUR	325.000	292.763	0,21
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375% 03/08/2026	EUR	1.000.000	848.767	0,61
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetuo	EUR	600.000	285.324	0,20
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1% 26/05/2042	EUR	700.000	504.983	0,36
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	1.600.000	1.524.898	1,10
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetuo	EUR	700.000	627.194	0,45
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	406.000	387.709	0,28
Vonovia SE, Reg. S 0,375% 16/06/2027	EUR	500.000	415.389	0,30
Vonovia SE, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	800.000	621.791	0,45
Vonovia SE, Reg. S 1% 16/06/2033	EUR	700.000	475.263	0,34
Vonovia SE, Reg. S 1,625% 01/09/2051	EUR	500.000	243.418	0,17
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	1.500.000	1.174.003	0,85
			12.142.182	8,76

Hong Kong

AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88% 09/09/2033	EUR	525.000	416.006	0,30
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	900.000	847.909	0,61
			1.263.915	0,91

Islanda

Arion Banki HF, Reg. S 4,875% 21/12/2024	EUR	500.000	488.715	0,35
Landsbankinn HF, Reg. S 0,5% 20/05/2024	EUR	1.000.000	949.630	0,69
			1.438.345	1,04

Irlanda

Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375% 11/08/2031	EUR	800.000	695.474	0,50
DAA Finance plc, Reg. S 1,601% 05/11/2032	EUR	475.000	382.534	0,28
			1.078.008	0,78

Israele

Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625% 15/10/2028	EUR	1.633.000	1.264.677	0,91
			1.264.677	0,91

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Italia

Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75% 30/07/2031	EUR	400.000	324.197	0,24
Alperia SpA, Reg. S 5,701% 05/07/2028	EUR	425.000	423.109	0,31
ASTM SpA, Reg. S 1,5% 25/01/2030	EUR	900.000	730.866	0,53
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	475.000	474.678	0,34
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetuo	EUR	1.301.000	1.196.722	0,86
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetuo	EUR	700.000	706.341	0,51
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75% 19/04/2031	EUR	600.000	507.015	0,37
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	1.700.000	1.453.749	1,05
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	692.000	724.898	0,52
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	700.000	598.162	0,43
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375% Perpetuo	EUR	925.000	790.909	0,57
UniCredit SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2032	EUR	1.500.000	1.183.642	0,85
			9.114.288	6,58

Giappone

East Japan Railway Co., Reg. S 4,11% 22/02/2043	EUR	340.000	341.984	0,25
			341.984	0,25

Lussemburgo

Acef Holding SCA, Reg. S 0,75% 14/06/2028	EUR	675.000	551.333	0,40
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25% 26/04/2030	EUR	700.000	534.359	0,38
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375% 15/11/2026	EUR	700.000	602.141	0,43
Bevco Lux Sarl, Reg. S 1% 16/01/2030	EUR	700.000	544.851	0,39
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	1.500.000	1.368.272	0,99
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	1.800.000	1.438.718	1,04
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,625% 20/04/2030	EUR	600.000	421.842	0,30
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026	EUR	1.300.000	1.122.345	0,81
Logicor Financing Sarl, Reg. S 3,25% 13/11/2028	EUR	1.300.000	1.111.978	0,80
P3 Group SARL, Reg. S 1,625% 26/01/2029	EUR	1.750.000	1.384.484	1,00
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	450.000	413.402	0,30
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	700.000	618.821	0,45
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	500.000	468.202	0,34
			10.580.748	7,63

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Paesi Bassi

ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375% 20/10/2028	EUR	300.000	297.428	0,21
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7% 07/12/2043	EUR	225.000	233.816	0,17
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	800.000	789.169	0,57
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	1.900.000	1.871.648	1,35
CETIN Group NV, Reg. S 3,125% 14/04/2027	EUR	1.150.000	1.062.925	0,77
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1% 13/11/2030	EUR	1.000.000	891.307	0,64
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5% Perpetuo	EUR	950.000	814.467	0,59
Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	300.000	298.473	0,21
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75% 15/11/2028	EUR	550.000	441.589	0,32
			6.700.822	4,83

Norvegia

Var Energi ASA, Reg. S 5,5% 04/05/2029	EUR	230.000	228.965	0,17
			228.965	0,17

Polonia

Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, Reg. S 1,125% 27/05/2028	EUR	425.000	363.459	0,26
			363.459	0,26

Slovacchia

Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5% 23/04/2028	EUR	1.300.000	1.026.285	0,74
			1.026.285	0,74

Spagna

Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3,75% 25/04/2030	EUR	300.000	293.831	0,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030	EUR	1.500.000	1.388.574	1,00
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25% 07/02/2029	EUR	300.000	293.785	0,21
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	1.200.000	1.190.443	0,86
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	2.200.000	2.042.165	1,47
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875% 26/06/2029	EUR	700.000	591.165	0,43
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875% Perpetuo	EUR	700.000	679.182	0,49
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825% Perpetuo	EUR	500.000	388.245	0,28
Madridena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029	EUR	775.000	660.814	0,48
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905% 22/01/2031	EUR	800.000	618.803	0,45
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1% 01/12/2026	EUR	1.100.000	982.684	0,71

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Spagna (seguito)

Werfen SASpain, Reg. S 4,625% 06/06/2028	EUR	500.000	493.130	0,35
			9.622.821	6,94

Svezia

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	550.000	440.829	0,32
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125% 11/01/2029	EUR	950.000	732.750	0,53
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375% 24/07/2028	EUR	1.000.000	674.551	0,48
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0% 19/01/2028	EUR	850.000	678.063	0,49
			2.526.193	1,82

Svizzera

Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84% 03/11/2028	EUR	500.000	500.175	0,36
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026	EUR	1.500.000	1.439.224	1,04
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375% 11/01/2031	EUR	500.000	485.912	0,35
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875% 02/04/2032	EUR	1.350.000	1.175.300	0,85
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	1.150.000	1.015.852	0,73
			4.616.463	3,33

Emirati Arabi Uniti

Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875% 17/05/2033	EUR	600.000	451.748	0,33
			451.748	0,33

Regno Unito

Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	992.000	971.524	0,70
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577% 09/08/2029	EUR	1.400.000	1.120.493	0,81
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	1.500.000	1.386.490	1,00
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetuo	EUR	1.000.000	872.313	0,63
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25% 05/07/2029	EUR	425.000	423.568	0,30
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75% 07/04/2026	EUR	500.000	354.656	0,26
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75% 02/11/2029	EUR	650.000	523.237	0,38
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	400.000	316.315	0,23
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1,875% 03/03/2028	EUR	400.000	349.165	0,25
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641% 24/09/2029	EUR	425.000	347.944	0,25
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,787% 10/03/2032	EUR	650.000	651.453	0,47
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	2.000.000	1.985.432	1,43

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Regno Unito (seguito)

Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	326.000	317.863	0,23
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	400.000	379.190	0,27
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625% 29/10/2028	EUR	350.000	328.833	0,24
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4% 10/02/2043	EUR	550.000	517.266	0,37
			10.845.742	7,82

Stati Uniti d'America

American Tower Corp., REIT 0,45% 15/01/2027	EUR	400.000	347.131	0,25
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	250.000	207.939	0,15
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824% 27/04/2033	EUR	800.000	710.025	0,51
Berkshire Hathaway, Inc. 0,5% 15/01/2041	EUR	600.000	343.473	0,25
Celanese US Holdings LLC 4,777% 19/07/2026	EUR	900.000	878.491	0,63
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,112% 22/09/2033	EUR	725.000	709.388	0,51
Duke Energy Corp. 3,1% 15/06/2028	EUR	275.000	259.108	0,19
Duke Energy Corp. 3,85% 15/06/2034	EUR	900.000	820.540	0,59
Eli Lilly & Co. 1,375% 14/09/2061	EUR	700.000	367.522	0,26
Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	325.000	326.593	0,24
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75% 23/03/2032	EUR	800.000	597.110	0,43
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597% 17/02/2033	EUR	300.000	223.213	0,16
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	1.400.000	1.333.220	0,96
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875% 31/01/2030	EUR	825.000	799.392	0,58
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125% 19/03/2033	EUR	500.000	357.895	0,26
Southern Co. (The), FRN 1,875% 15/09/2081	EUR	1.200.000	941.578	0,68
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051	EUR	1.500.000	979.303	0,71
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	1.600.000	1.027.345	0,74
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	900.000	795.618	0,57
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908% 23/06/2032	EUR	1.100.000	846.222	0,61
			12.871.106	9,28

Totale Obbligazioni societarie

123.086.831 88,79

Titoli di stato

Francia

Electricite de France SA, Reg. S 4,75% 12/10/2034	EUR	400.000	404.035	0,29
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetuo	EUR	1.400.000	1.132.698	0,82
			1.536.733	1,11

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Ungheria				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875% 18/11/2027	EUR	675.000	533.703	0,38
			533.703	0,38
India				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	2.613.000	2.404.404	1,73
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841% 21/09/2028	EUR	2.100.000	1.739.728	1,26
			4.144.132	2,99
Indonesia				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	400.000	385.748	0,28
			385.748	0,28
Messico				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75% 16/04/2026	EUR	383.000	339.128	0,25
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875% 21/02/2028	EUR	1.607.000	1.334.565	0,96
			1.673.693	1,21
Paesi Bassi				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75% 28/10/2042	EUR	900.000	999.402	0,72
			999.402	0,72
Polonia				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125% 22/02/2033	EUR	400.000	414.921	0,30
			414.921	0,30
Totale Titoli di Stato			9.688.332	6,99
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			132.775.163	95,78

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - Class MS Reserve [†]	EUR	102.923	102.923	0,07
			102.923	0,07
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			102.923	0,07
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			102.923	0,07
Totale Investimenti			132.878.086	95,85
Liquidità			4.272.624	3,08
Altre Attività/(Passività)			1.479.228	1,07
Totale Attivo netto			138.629.938	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/ (perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Euro-Bobl, 07/09/2023	(431)	EUR	(49.797.740)	504.478	0,37
Euro-Bund, 07/09/2023	(126)	EUR	(16.798.320)	88.473	0,06
Euro-Schatz, 07/09/2023	(349)	EUR	(36.576.945)	272.098	0,20
US 2 Year Note, 29/09/2023	(11)	USD	(2.048.019)	30.747	0,02
US 5 Year Note, 29/09/2023	(37)	USD	(3.626.252)	83.969	0,06
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				979.765	0,71
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	(80)	EUR	(11.064.000)	(473.553)	(0,34)
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	17	USD	1.838.942	(18.854)	(0,02)
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(492.407)	(0,36)
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				487.358	0,35

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
EUR	2.026.826	USD	2.232.000	18/07/2023	Barclays	(15.656)	(0,01)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(15.656)	(0,01)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(15.656)	(0,01)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(15.656)	(0,01)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	EUR	3.515.590	-
			3.515.590	-

Euro Strategic Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Generazione di un tasso di rendimento interessante, espresso in euro, principalmente attraverso l'investimento in titoli a reddito fisso denominati in euro di emittenti societari, statali e parastatali e, nella misura prevista dalla legge applicabile, in titoli garantiti da attività, in titoli di partecipazione a finanziamenti e cessioni di crediti, nella misura in cui tali strumenti siano cartolarizzati.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni convertibili				
Francia				
Carrefour SA, Reg. S 0% 27/03/2024	USD	3.600.000	3.225.527	0,33
			3.225.527	0,33
Italia				
Nexi SpA, Reg. S 1,75% 24/04/2027	EUR	1.900.000	1.636.157	0,16
Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	5.300.000	5.106.656	0,52
			6.742.813	0,68
Spagna				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75% 20/11/2031	EUR	3.600.000	2.885.351	0,29
			2.885.351	0,29
Zambia				
Sasol Financing USA LLC, Reg. S 4,5% 08/11/2027	USD	2.200.000	1.887.024	0,19
			1.887.024	0,19
Totale Obbligazioni convertibili			14.740.715	1,49

Obbligazioni societarie

Australia				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75% 15/03/2029	EUR	3.100.000	2.521.719	0,25
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	2.050.000	1.980.501	0,20
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875% 07/10/2031	EUR	700.000	537.808	0,05
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 0,625% 25/08/2030	EUR	1.850.000	1.447.562	0,15
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625% 11/03/2081	EUR	750.000	639.938	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101% 03/02/2033	EUR	2.100.000	2.060.185	0,21
Brambles Finance plc, Reg. S 4,25% 22/03/2031	EUR	625.000	625.470	0,06
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	2.500.000	2.381.819	0,24
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125% 07/10/2031	EUR	2.150.000	1.606.706	0,16
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025	EUR	1.400.000	1.342.504	0,14
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	625.000	577.075	0,06
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	3.150.000	2.585.529	0,26
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	3.500.000	3.252.130	0,33
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	900.000	744.833	0,08
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	650.000	585.687	0,06
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033	EUR	850.000	844.680	0,09

Euro Strategic Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Australia (seguito)

Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,25% 26/04/2033	EUR	825.000	832.154	0,08
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026	EUR	5.600.000	5.093.741	0,51
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766% 13/05/2031	EUR	3.490.000	3.025.679	0,31
			32.685.720	3,30

Austria

Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4,25% Perpetuo	EUR	3.000.000	2.286.810	0,23
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6,5% Perpetuo	EUR	2.400.000	2.327.722	0,24
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375% 20/12/2032	EUR	700.000	695.723	0,07
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	100.000	100.423	0,01
			5.410.678	0,55

Belgio

Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875% 08/11/2028	EUR	1.500.000	1.196.533	0,12
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	2.125.000	2.015.337	0,20
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	1.500.000	1.355.148	0,14
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,625% 24/11/2031	EUR	1.900.000	1.477.594	0,15
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75% 05/10/2027	EUR	1.000.000	902.970	0,09
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125% 06/09/2029	EUR	1.000.000	961.213	0,10
ING Belgium SA, Reg. S 1,5% 19/05/2029	EUR	8.500.000	7.659.202	0,77
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75% 21/01/2028	EUR	1.200.000	1.049.345	0,11
Sofina SA, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	2.100.000	1.678.194	0,17
			18.295.536	1,85

Canada

Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04% 09/07/2027	EUR	3.850.000	3.326.966	0,34
			3.326.966	0,34

Cina

CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	1.700.000	1.624.333	0,17
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0% 28/06/2024	EUR	1.650.000	1.576.185	0,16
Prosus NV, Reg. S 1,207% 19/01/2026	EUR	450.000	409.863	0,04
Prosus NV, Reg. S 1,288% 13/07/2029	EUR	1.425.000	1.088.015	0,11
Prosus NV, Reg. S 2,031% 03/08/2032	EUR	1.550.000	1.102.826	0,11
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45% 26/01/2027	EUR	1.200.000	1.122.664	0,11

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Cina (seguito)

State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	2.000.000	1.814.682	0,18
			8.738.568	0,88

Danimarca

Coloplast Finance BV, Reg. S 2,75% 19/05/2030	EUR	700.000	653.444	0,06
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	3.100.000	2.871.076	0,29
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,125% 10/01/2031	EUR	3.570.000	3.534.943	0,36
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6% 01/10/2053	DKK	16.649.755	2.250.100	0,23
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6% 01/10/2053	DKK	33.576.561	4.562.699	0,46
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4,125% Perpetuo	EUR	1.400.000	1.270.668	0,13
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 6% 01/10/2053	DKK	28.520.230	3.879.311	0,39
			19.022.241	1,92

Finlandia

Kojamo OYJ, Reg. S 1,625% 07/03/2025	EUR	318.000	291.366	0,03
Kojamo OYJ, Reg. S 2% 31/03/2026	EUR	750.000	662.679	0,07
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875% 27/05/2027	EUR	900.000	747.099	0,08
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5% 03/09/2052	EUR	3.000.000	2.319.162	0,23
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	1.100.000	1.040.281	0,10
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375% 18/06/2028	EUR	1.250.000	1.027.644	0,10
			6.088.231	0,61

Francia

Air France-KLM, Reg. S 8,125% 31/05/2028	EUR	2.700.000	2.801.137	0,28
AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,05% 05/07/2027	EUR	5.200.000	4.526.080	0,46
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	3.860.000	3.455.124	0,35
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	1.000.000	999.819	0,10
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1% 29/11/2024	EUR	2.100.000	1.999.613	0,20
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 30/05/2028	EUR	1.300.000	1.115.719	0,11
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75% 25/07/2028	EUR	1.100.000	1.022.760	0,10
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 11/07/2030	EUR	1.500.000	1.210.442	0,12
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875% 10/01/2031	EUR	3.400.000	3.345.131	0,34
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025	EUR	3.900.000	3.766.247	0,38
BPCE SA, Reg. S 1% 14/01/2032	EUR	1.500.000	1.161.409	0,12
BPCE SA, Reg. S 4,5% 13/01/2033	EUR	4.000.000	4.005.788	0,40
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75% 01/06/2033	EUR	1.000.000	998.323	0,10
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5% 13/01/2042	EUR	3.600.000	3.033.436	0,31

Euro Strategic Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Francia (seguito)

BPCE SFH SA, Reg. S 0,125% 03/12/2030	EUR	3.200.000	2.528.962	0,25
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,875% 06/01/2025	EUR	1.000.000	965.403	0,10
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,25% 07/09/2023	EUR	700.000	696.478	0,07
Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	3.100.000	2.615.293	0,26
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetuo	EUR	1.200.000	1.170.378	0,12
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetuo	EUR	3.500.000	3.401.516	0,34
Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 2,125% 07/01/2030	EUR	3.500.000	3.243.710	0,33
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875% 20/04/2031	EUR	1.300.000	1.281.739	0,13
ELO SACA, Reg. S 4,875% 08/12/2028	EUR	1.100.000	1.054.524	0,11
Engie SA, Reg. S 4,25% 11/01/2043	EUR	900.000	902.564	0,09
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	2.800.000	2.720.438	0,27
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	1.100.000	968.490	0,10
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5% 05/03/2034	EUR	700.000	678.588	0,07
Nerval SAS, Reg. S 2,875% 14/04/2032	EUR	900.000	743.238	0,07
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetuo	EUR	800.000	793.302	0,08
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	470.000	468.974	0,05
RCI Banque SA, Reg. S 4,875% 14/06/2028	EUR	720.000	718.510	0,07
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	2.000.000	1.878.778	0,19
SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025	EUR	700.000	661.650	0,07
Societe Generale SA, FRN 1% 24/11/2030	EUR	1.100.000	972.835	0,10
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 7,875% Perpetuo	EUR	3.200.000	3.069.501	0,31
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75% 01/12/2029	EUR	1.500.000	1.208.957	0,12
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetuo	EUR	1.100.000	846.929	0,09
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	1.300.000	959.899	0,10
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetuo	EUR	1.250.000	1.177.416	0,12
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2% Perpetuo	EUR	1.000.000	834.258	0,08
			70.003.358	7,06

Germania

Bayer AG, Reg. S 1,375% 06/07/2032	EUR	1.400.000	1.111.716	0,11
Bayer AG, Reg. S 4,625% 26/05/2033	EUR	430.000	435.756	0,04
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	3.000.000	2.608.455	0,26
Commerzbank AG 0,01% 11/03/2030	EUR	7.750.000	6.268.960	0,63
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	600.000	562.535	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75% 17/02/2027	EUR	1.300.000	1.160.491	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25% 24/05/2028	EUR	600.000	553.785	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5% 05/09/2030	EUR	1.100.000	1.058.851	0,11
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 24/06/2032	EUR	600.000	527.974	0,05

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Germania (seguito)

Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 10% Perpetuo	EUR	1.400.000	1.391.172	0,14
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125% 31/08/2081	EUR	1.400.000	1.000.517	0,10
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 24/05/2030	EUR	750.000	675.608	0,07
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetuo	EUR	2.000.000	951.080	0,10
Porsche Automobil Holding SE, Reg. S 4,5% 27/09/2028	EUR	705.000	718.171	0,07
RWE AG, Reg. S 2,75% 24/05/2030	EUR	1.300.000	1.193.946	0,12
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027	EUR	600.000	600.645	0,06
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,375% Perpetuo	EUR	5.000.000	4.836.812	0,49
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	486.000	464.105	0,05
Vonovia SE, Reg. S 0,375% 16/06/2027	EUR	1.100.000	913.855	0,09
Vonovia SE, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	600.000	466.343	0,05
Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030	EUR	500.000	487.798	0,05
Vonovia SE, Reg. S 1% 16/06/2033	EUR	1.000.000	678.948	0,07
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3% Perpetuo	EUR	5.500.000	4.317.583	0,43
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028	EUR	2.100.000	1.766.456	0,18
			34.751.562	3,51

Grecia

Public Power Corp, SA, Reg. S 4,375% 30/03/2026	EUR	4.350.000	4.261.878	0,43
			4.261.878	0,43

Hong Kong

AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88% 09/09/2033	EUR	600.000	475.436	0,05
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	3.000.000	2.826.363	0,28
			3.301.799	0,33

Islanda

Arion Banki HF, Reg. S 4,875% 21/12/2024	EUR	1.100.000	1.075.172	0,11
Landsbankinn HF, Reg. S 0,5% 20/05/2024	EUR	2.450.000	2.326.593	0,23
			3.401.765	0,34

Irlanda

Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	3.100.000	3.098.652	0,31
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375% 14/10/2029	EUR	1.500.000	1.431.962	0,14
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375% 11/08/2031	EUR	1.050.000	912.809	0,09
DAA Finance plc, Reg. S 1,601% 05/11/2032	EUR	550.000	442.934	0,05

Euro Strategic Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Irlanda (seguito)

Dell Bank International DAC, Reg. S 0,5% 27/10/2026	EUR	1.350.000	1.194.213	0,12
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5% 18/10/2027	EUR	825.000	832.218	0,08
Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,875% 15/01/2026	EUR	2.000.000	1.930.347	0,20
			9.843.135	0,99

Italia

Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75% 30/07/2031	EUR	600.000	486.296	0,05
Alperia SpA, Reg. S 5,701% 05/07/2028	EUR	850.000	846.218	0,09
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031	EUR	650.000	540.612	0,05
ASTM SpA, Reg. S 1,5% 25/01/2030	EUR	1.200.000	974.488	0,10
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75% 24/01/2031	EUR	560.000	551.879	0,06
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	675.000	674.543	0,07
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetuo	EUR	3.000.000	2.759.543	0,28
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetuo	EUR	2.175.000	2.194.702	0,22
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetuo	EUR	1.250.000	1.217.204	0,12
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,375% 18/12/2025	EUR	3.000.000	2.820.189	0,28
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	2.680.000	2.807.407	0,28
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375% Perpetuo	EUR	850.000	726.781	0,07
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8% 05/07/2029	EUR	1.475.000	1.233.841	0,12
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetuo	EUR	3.650.000	3.345.995	0,34
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	1.650.000	1.550.290	0,16
			22.729.988	2,29

Giappone

Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028	EUR	1.200.000	1.010.478	0,10
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11% 22/02/2043	EUR	1.100.000	1.106.418	0,11
			2.116.896	0,21

Lussemburgo

Acef Holding SCA, Reg. S 0,75% 14/06/2028	EUR	925.000	755.530	0,08
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25% 26/04/2030	EUR	800.000	610.697	0,06
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375% 15/11/2026	EUR	750.000	645.152	0,07
Bevco Lux Sarl, Reg. S 1% 16/01/2030	EUR	950.000	739.440	0,07
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	2.100.000	1.915.581	0,19
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	1.000.000	799.288	0,08

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Lussemburgo (seguito)

Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,625% 20/04/2030	EUR	750.000	527.302	0,05
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026	EUR	1.450.000	1.251.846	0,13
P3 Group SARL, Reg. S 0,875% 26/01/2026	EUR	550.000	485.830	0,05
P3 Group SARL, Reg. S 1,625% 26/01/2029	EUR	1.850.000	1.463.597	0,15
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	1.550.000	1.370.246	0,14
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	900.000	842.764	0,08
			11.407.273	1,15

Paesi Bassi

ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375% 20/10/2028	EUR	700.000	693.998	0,07
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetuo	EUR	2.400.000	2.166.785	0,22
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5% 20/02/2026	EUR	6.600.000	6.054.708	0,61
Alliander NV, Reg. S 2,625% 09/09/2027	EUR	770.000	742.432	0,08
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	1.000.000	830.770	0,08
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	2.150.000	2.120.893	0,21
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	1.830.000	1.802.692	0,18
CETIN Group NV, Reg. S 3,125% 14/04/2027	EUR	1.125.000	1.039.818	0,11
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	2.000.000	1.820.594	0,18
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,5% 23/05/2029	EUR	1.400.000	1.384.027	0,14
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75% 16/02/2031	EUR	1.700.000	1.444.099	0,15
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875% 09/06/2032	EUR	400.000	338.700	0,03
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5% 16/01/2029	EUR	1.700.000	1.396.738	0,14
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125% 16/06/2033	EUR	1.050.000	786.833	0,08
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375% 19/09/2028	EUR	2.000.000	1.790.080	0,18
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5% Perpetuo	EUR	2.000.000	1.714.668	0,17
Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	425.000	422.837	0,04
Universal Music Group NV, Reg. S 3,75% 30/06/2032	EUR	1.025.000	1.002.422	0,10
UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	1.780.000	1.434.021	0,15
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75% 15/11/2028	EUR	600.000	481.734	0,05
			29.468.849	2,97

Euro Strategic Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Nuova Zelanda

ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025	EUR	4.450.000	4.137.888	0,42
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625% 03/07/2025	EUR	2.000.000	1.868.935	0,19
			6.006.823	0,61

Norvegia

Sparebanken Vest Boligkreditt A/S, Reg. S 0,01% 28/06/2027	EUR	5.800.000	5.043.773	0,51
SR-Boligkreditt A/S 0,01% 08/10/2026	EUR	1.800.000	1.601.495	0,16
Var Energi ASA, Reg. S 5,5% 04/05/2029	EUR	460.000	457.931	0,05
			7.103.199	0,72

Polonia

PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,75% 27/08/2024	EUR	3.100.000	2.977.188	0,30
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, Reg. S 1,125% 27/05/2028	EUR	600.000	513.118	0,05
			3.490.306	0,35

Portogallo

EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	4.000.000	3.661.784	0,37
			3.661.784	0,37

Slovacchia

Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5% 23/04/2028	EUR	1.800.000	1.421.010	0,14
			1.421.010	0,14

Corea del Sud

Hana Bank, Reg. S 0,01% 26/01/2026	EUR	2.950.000	2.659.437	0,27
Kookmin Bank, Reg. S 2,375% 27/01/2026	EUR	3.200.000	3.065.385	0,31
			5.724.822	0,58

Spagna

Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3,75% 25/04/2030	EUR	600.000	587.662	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030	EUR	3.000.000	2.777.148	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetuo	EUR	4.000.000	3.879.824	0,39
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625% 24/03/2026	EUR	200.000	190.178	0,02
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25% 07/02/2029	EUR	600.000	587.570	0,06
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	1.200.000	1.190.443	0,12
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	1.900.000	1.810.785	0,18
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	4.500.000	4.177.156	0,42

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Spagna (seguito)

CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,625% Perpetuo	EUR	1.800.000	1.228.295	0,12
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 8,25% Perpetuo	EUR	2.000.000	1.932.700	0,20
CaixaBank SA, Reg. S 1,25% 11/01/2027	EUR	5.500.000	5.042.383	0,51
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	3.600.000	3.089.790	0,31
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875% Perpetuo	EUR	1.200.000	1.164.312	0,12
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	1.800.000	1.750.557	0,18
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	1.400.000	1.316.827	0,13
Liberbank SA, Reg. S 0,25% 25/09/2029	EUR	4.000.000	3.243.936	0,33
Madrilena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	550.000	516.824	0,05
Madrilena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029	EUR	1.050.000	895.296	0,09
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905% 22/01/2031	EUR	1.600.000	1.237.606	0,13
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 28/05/2025	EUR	600.000	571.355	0,06
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	1.650.000	1.508.304	0,15
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 2,5% Perpetuo	EUR	4.250.000	3.712.226	0,37
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502% Perpetuo	EUR	1.000.000	864.375	0,09
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875% Perpetuo	EUR	700.000	603.512	0,06
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetuo	EUR	1.900.000	1.857.250	0,19
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1% 01/12/2026	EUR	1.900.000	1.697.363	0,17
Werfen SASpain, Reg. S 4,625% 06/06/2028	EUR	1.100.000	1.084.886	0,11
			48.518.563	4,90

Svezia

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	500.000	400.754	0,04
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25% 15/03/2028	EUR	690.000	684.142	0,07
Electrolux AB, Reg. S 2,5% 18/05/2030	EUR	650.000	581.528	0,06
Essity Capital BV, Reg. S 3% 21/09/2026	EUR	1.050.000	1.020.918	0,10
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375% 24/07/2028	EUR	1.300.000	876.916	0,09
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0% 19/01/2028	EUR	1.800.000	1.434.333	0,15
Intrum AB, Reg. S 9,25% 15/03/2028	EUR	1.300.000	1.102.713	0,11
Intrum AB, Reg. S, FRN 3,125% 15/07/2024	EUR	651.389	606.606	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75% 03/11/2031	EUR	1.050.000	897.705	0,09
Volvo Treasury AB, Reg. S 2% 19/08/2027	EUR	325.000	302.738	0,03
			7.908.353	0,80

Svizzera

Credit Suisse AG, Reg. S 0,25% 05/01/2026	EUR	3.500.000	3.127.334	0,32
--	-----	-----------	-----------	------

Euro Strategic Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Svizzera (seguito)

Credit Suisse AG, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	1.400.000	1.122.884	0,11
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84% 03/11/2028	EUR	1.100.000	1.100.384	0,11
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026	EUR	3.300.000	3.166.293	0,32
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	800.000	721.338	0,07
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25% 03/11/2026	EUR	1.000.000	891.189	0,09
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375% 11/01/2031	EUR	825.000	801.755	0,08
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875% 02/04/2032	EUR	1.700.000	1.480.007	0,15
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	1.100.000	971.685	0,10
			13.382.869	1,35

Turchia

Eldorado Gold Corp., 144A 6,25% 01/09/2029	USD	2.975.000	2.457.685	0,25
			2.457.685	0,25

Emirati Arabi Uniti

Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375% 17/05/2028	EUR	450.000	384.210	0,04
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875% 17/05/2033	EUR	850.000	639.976	0,06
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125% 16/02/2026	EUR	2.200.000	1.979.334	0,20
			3.003.520	0,30

Regno Unito

Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025	EUR	1.400.000	1.383.798	0,14
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877% 28/01/2028	EUR	1.100.000	954.169	0,10
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577% 09/08/2029	EUR	1.600.000	1.280.563	0,13
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323% 12/05/2035	EUR	1.050.000	1.045.545	0,11
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	3.700.000	3.420.010	0,34
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetuo	EUR	1.500.000	1.308.469	0,13
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25% 05/07/2029	EUR	950.000	946.798	0,10
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75% 07/04/2026	EUR	750.000	531.985	0,05
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	500.000	395.393	0,04
Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5% 22/06/2027	EUR	6.475.000	6.152.820	0,62
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1,875% 03/03/2028	EUR	650.000	567.393	0,06
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2032	EUR	500.000	424.593	0,04
High Speed Rail Finance 1 plc, Reg. S 4,375% 01/11/2038	GBP	400.000	402.961	0,04

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Regno Unito (seguito)

HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,309% 13/11/2026	EUR	1.050.000	949.849	0,10
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641% 24/09/2029	EUR	1.475.000	1.207.570	0,12
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	3.300.000	3.275.963	0,33
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,947% Perpetuo	EUR	1.300.000	1.187.270	0,12
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949% 20/09/2032	EUR	475.000	468.307	0,05
Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	1.225.000	1.127.955	0,11
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25% 05/09/2029	EUR	575.000	542.161	0,05
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	3.250.000	3.080.919	0,31
Playtech plc, Reg. S 4,25% 07/03/2026	EUR	525.000	513.786	0,05
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875% 27/06/2027	EUR	650.000	645.592	0,07
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	3.400.000	2.686.850	0,27
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625% 29/10/2028	EUR	625.000	587.202	0,06
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4% 10/02/2043	EUR	900.000	846.435	0,09
WPP Finance SA, Reg. S 4,125% 30/05/2028	EUR	525.000	524.071	0,05
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5% 01/07/2028	EUR	1.600.000	1.321.519	0,13
			37.779.946	3,81

Stati Uniti d'America

American Tower Corp., REIT 0,45% 15/01/2027	EUR	1.450.000	1.258.350	0,13
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	2.600.000	2.316.790	0,23
AT&T, Inc. 3,95% 30/04/2031	EUR	750.000	742.127	0,08
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	1.200.000	998.109	0,10
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824% 27/04/2033	EUR	2.375.000	2.107.887	0,21
Celanese US Holdings LLC 4,777% 19/07/2026	EUR	1.100.000	1.073.711	0,11
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	1.200.000	1.060.277	0,11
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,112% 22/09/2033	EUR	1.575.000	1.541.085	0,16
Duke Energy Corp, 3,1% 15/06/2028	EUR	1.100.000	1.036.432	0,10
Duke Energy Corp, 3,85% 15/06/2034	EUR	975.000	888.918	0,09
Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	900.000	904.410	0,09
General Mills, Inc. 3,907% 13/04/2029	EUR	300.000	299.982	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25% 07/02/2029	EUR	1.350.000	1.144.053	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75% 23/03/2032	EUR	2.050.000	1.530.093	0,15
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/04/2026	EUR	680.000	686.081	0,07
Johnson Controls International plc 3% 15/09/2028	EUR	675.000	642.302	0,07
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963% 23/03/2030	EUR	2.300.000	2.027.765	0,20

Euro Strategic Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597% 17/02/2033	EUR	2.300.000	1.711.303	0,17
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	2.000.000	1.904.600	0,19
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	EUR	1.000.000	604.090	0,06
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 08/02/2029	EUR	800.000	664.898	0,07
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875% 31/01/2030	EUR	900.000	872.064	0,09
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125% 19/03/2033	EUR	900.000	644.211	0,07
Southern Co. (The), FRN 1,875% 15/09/2081	EUR	1.400.000	1.098.507	0,11
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	2.975.000	2.649.363	0,27
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051	EUR	2.350.000	1.534.241	0,15
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	3.500.000	3.094.070	0,31
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908% 23/06/2032	EUR	1.200.000	923.152	0,09
Verizon Communications, Inc. 4,25% 31/10/2030	EUR	1.000.000	1.010.691	0,10
Verizon Communications, Inc. 2,875% 15/01/2038	EUR	2.000.000	1.698.431	0,17
			38.667.993	3,90

Totale Obbligazioni societarie 463.981.316 46,81

Azioni

Stati Uniti d'America

Mr Cooper Group, Inc.	USD	1	47	0,00
			47	0,00

Totale Azioni 47 0,00

Titoli di stato

Andorra

Andorra Government Bond, Reg. S 1,25% 06/05/2031	EUR	3.000.000	2.424.672	0,24
			2.424.672	0,24

Australia

NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375% 15/03/2033	EUR	1.180.000	1.202.810	0,12
			1.202.810	0,12

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Belgio

Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 22/04/2039	EUR	8.770.000	8.149.901	0,82
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054	EUR	8.127.000	7.885.568	0,80
			16.035.469	1,62

Bulgaria

Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,125% 23/09/2029	EUR	6.124.000	6.074.411	0,61
			6.074.411	0,61

Canada

Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,9% 20/05/2041	EUR	7.900.000	5.145.626	0,52
			5.145.626	0,52

Cile

Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 1,3% 26/07/2036	EUR	2.275.000	1.646.281	0,17
			1.646.281	0,17

Repubblica Dominicana

Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	570.000	443.156	0,04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,3% 21/01/2041	USD	410.000	295.255	0,03
			738.411	0,07

Egitto

Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	3.013.000	1.674.927	0,17
			1.674.927	0,17

Estonia

Estonia Government Bond, Reg. S 4% 12/10/2032	EUR	4.083.000	4.204.469	0,42
			4.204.469	0,42

Francia

Aeroports de Paris, Reg. S 2,75% 02/04/2030	EUR	3.300.000	3.087.963	0,31
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5% 31/05/2035	EUR	9.400.000	6.761.364	0,68
Bpifrance SACA, Reg. S 0% 25/05/2028	EUR	4.100.000	3.503.897	0,35
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875% 25/05/2027	EUR	4.500.000	4.429.476	0,45
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75% 25/11/2027	EUR	3.900.000	3.666.311	0,37
Electricite de France SA, Reg. S 4,75% 12/10/2034	EUR	1.000.000	1.010.088	0,10
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetuo	EUR	1.800.000	1.456.326	0,15

Euro Strategic Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Francia (seguito)				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/06/2044	EUR	3.571.000	2.095.561	0,21
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2053	EUR	8.825.000	4.643.441	0,47
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	11.175.000	10.463.189	1,05
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2072	EUR	5.360.000	2.074.051	0,21
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75% 25/05/2052	EUR	4.000.000	2.155.860	0,22
Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 1% 18/02/2070	EUR	6.500.000	2.661.854	0,27
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,1% 25/11/2026	EUR	2.400.000	2.151.370	0,22
			50.160.751	5,06
Germania				
GEWO BAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125% 24/06/2027	EUR	900.000	755.505	0,08
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625% 01/11/2028	EUR	800.000	654.515	0,06
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375% 07/06/2032	EUR	6.630.000	5.812.600	0,59
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,375% 20/05/2036	EUR	3.000.000	2.144.385	0,22
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875% 04/07/2039	EUR	7.100.000	5.106.018	0,51
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0% 12/10/2035	EUR	8.600.000	5.876.820	0,59
			20.349.843	2,05
Ungheria				
Hungary Government Bond 4,5% 27/05/2032	HUF	443.870.000	1.000.152	0,10
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	2.507.020.000	5.716.656	0,58
Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 05/06/2035	EUR	5.000.000	3.514.670	0,35
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875% 18/11/2027	EUR	725.000	573.237	0,06
			10.804.715	1,09
India				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	2.900.000	2.668.493	0,27
Power Finance Corp, Ltd., Reg. S 1,841% 21/09/2028	EUR	2.150.000	1.781.150	0,18
			4.449.643	0,45
Indonesia				
Indonesia Government Bond 6,625% 15/05/2033	IDR	79.834.000.000	4.964.705	0,50
Indonesia Treasury 7% 15/02/2033	IDR	136.505.000.000	8.778.976	0,89
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	1.975.000	1.904.631	0,19
			15.648.312	1,58

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Irlanda				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	480.000	470.992	0,05
			470.992	0,05
Italia				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 1,4% 26/05/2025	EUR	25.383.000	25.166.251	2,54
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,55% 21/05/2026	EUR	23.050.000	22.277.014	2,25
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,65% 28/10/2027	EUR	18.152.000	17.349.903	1,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,4% 15/05/2039	EUR	6.390.000	6.763.605	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45% 01/09/2043	EUR	6.270.000	6.340.319	0,64
			77.897.092	7,86
Costa d'Avorio				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625% 22/03/2048	EUR	4.550.000	3.240.797	0,33
			3.240.797	0,33
Giappone				
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05% 12/02/2027	EUR	1.825.000	1.601.490	0,16
			1.601.490	0,16
Lettonia				
Latvia Government Bond, Reg. S 0% 17/03/2031	EUR	2.899.000	2.175.807	0,22
			2.175.807	0,22
Lituania				
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125% 01/06/2032	EUR	7.500.000	6.611.231	0,67
Lithuania Government Bond, Reg. S 0,75% 15/07/2051	EUR	675.000	332.023	0,03
			6.943.254	0,70
Lussemburgo				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 3,25% 02/03/2043	EUR	5.215.000	5.317.965	0,54
			5.317.965	0,54
Macedonia				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96% 13/03/2027	EUR	1.847.000	1.889.851	0,19
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625% 10/03/2028	EUR	1.737.000	1.413.197	0,14
			3.303.048	0,33

Euro Strategic Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Messico

Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	400.000.000	20.302.075	2,05
Mexico Government Bond 1,75% 17/04/2028	EUR	4.320.000	3.890.952	0,39
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75% 26/02/2029	EUR	6.575.000	5.171.040	0,52
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875% 21/02/2028	EUR	3.425.000	2.844.360	0,29
			32.208.427	3,25

Montenegro

Republic of Montenegro, Reg. S 2,875% 16/12/2027	EUR	3.500.000	2.902.179	0,29
Republic of Montenegro, Reg. S 2,55% 03/10/2029	EUR	2.325.000	1.754.543	0,18
			4.656.722	0,47

Paesi Bassi

BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 20/11/2029	EUR	3.700.000	3.036.209	0,31
BNG Bank NV, Reg. S 3% 23/04/2030	EUR	8.450.000	8.355.629	0,84
BNG Bank NV, Reg. S 0,25% 12/01/2032	EUR	2.275.000	1.786.172	0,18
BNG Bank NV, Reg. S 1,5% 15/07/2039	EUR	5.000.000	3.905.366	0,39
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75% 22/10/2030	EUR	1.400.000	1.270.894	0,13
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 02/10/2034	EUR	6.900.000	4.844.545	0,49
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25% 28/04/2032	EUR	1.000.000	1.047.113	0,11
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75% 28/10/2042	EUR	1.425.000	1.582.386	0,16
			25.828.314	2,61

Nuova Zelanda

New Zealand Government Bond 4,25% 15/05/2034	NZD	10.500.000	5.675.586	0,57
New Zealand Government Bond, Reg. S 3,5% 14/04/2033	NZD	11.500.000	5.877.562	0,59
			11.553.148	1,16

Polonia

Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125% 22/02/2033	EUR	1.020.000	1.058.048	0,10
Poland Government Bond, Reg. S 4,25% 14/02/2043	EUR	1.295.000	1.275.200	0,13
			2.333.248	0,23

Portogallo

Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 1,25% 25/11/2024	EUR	3.000.000	2.868.357	0,29
			2.868.357	0,29

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Romania

Romania Government Bond, Reg. S 1,75% 13/07/2030	EUR	4.310.000	3.294.456	0,33
			3.294.456	0,33
Serbia				
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	3.930.000	3.045.345	0,31
			3.045.345	0,31

Sudafrica

South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	76.750.000	3.296.232	0,33
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	181.060.000	7.390.707	0,75
			10.686.939	1,08

Corea del Sud

Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	2.450.000	2.316.303	0,23
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375% 24/11/2025	EUR	3.820.000	3.603.238	0,36
Korea Development Bank (The), Reg. S 0% 10/07/2024	EUR	4.500.000	4.314.721	0,44
Korea Government Bond 0% 16/09/2025	EUR	4.215.000	3.879.596	0,39
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01% 07/07/2025	EUR	8.000.000	7.350.015	0,74
			21.463.873	2,16

Spagna

Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,5% 27/05/2024	EUR	1.000.000	995.594	0,10
Corp. de Reservas Estrategicas de Productos Petroliferos Cores, Reg. S 1,75% 24/11/2027	EUR	3.700.000	3.431.032	0,35
Junta De Andalucia, Reg. S 0,7% 30/07/2033	EUR	7.730.000	5.777.000	0,58
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85% 30/07/2037	EUR	2.569.000	1.785.306	0,18
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 30/07/2042	EUR	2.585.000	1.619.214	0,16
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2043	EUR	10.908.000	10.308.602	1,04
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2071	EUR	8.530.000	4.102.512	0,41
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	6.853.000	6.696.840	0,68
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	17.601.000	17.692.437	1,79
			52.408.537	5,29

Sovranazionali

Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	2.100.000	1.533.105	0,16
European Financial Stability Facility, Reg. S 2,875% 16/02/2033	EUR	12.950.000	12.726.273	1,28

Euro Strategic Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Sovranazionali (seguito)

European Investment Bank 0,2% 17/03/2036	EUR	6.100.000	4.223.808	0,43
European Investment Bank, Reg. S 0% 14/01/2031	EUR	8.850.000	7.042.217	0,71
European Investment Bank, Reg. S 1,5% 15/06/2032	EUR	9.840.000	8.654.211	0,87
European Stability Mechanism, Reg. S 3% 23/08/2033	EUR	4.730.000	4.703.240	0,47
European Union, Reg. S 0% 04/07/2031	EUR	2.015.000	1.585.362	0,16
European Union, Reg. S 0,2% 04/06/2036	EUR	4.000.000	2.743.300	0,28
European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037	EUR	6.000.000	4.175.175	0,42
European Union, Reg. S 2,75% 04/12/2037	EUR	4.050.000	3.842.170	0,39
European Union, Reg. S 0,45% 04/07/2041	EUR	3.200.000	1.984.180	0,20
European Union, Reg. S 1,25% 04/02/2043	EUR	9.000.000	6.434.765	0,65
European Union, Reg. S 2,625% 04/02/2048	EUR	1.020.000	916.770	0,09
European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	2.530.000	2.390.992	0,24
			62.955.568	6,35

Svizzera

Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02% 13/04/2028	EUR	530.000	480.298	0,05
			480.298	0,05

Ucraina

Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75% 20/06/2028	EUR	4.500.000	969.998	0,10
			969.998	0,10

Totale Titoli di Stato			476.264.015	48,04
-------------------------------	--	--	--------------------	--------------

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari

Paesi Bassi

E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL05-1 "A" 6,111% 25/04/2038	EUR	838.736	814.789	0,08
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL06-2 "A" 4,481% 25/01/2039	EUR	836.216	769.246	0,08
			1.584.035	0,16

Regno Unito

Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-4X "B1A" 6,058% 13/06/2045	GBP	1.589.240	1.703.768	0,17
			1.703.768	0,17

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America

SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 3,811% 25/07/2039	EUR	3.307.713	3.125.304	0,31
			3.125.304	0,31
Totale Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari			6.413.107	0,64

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			961.399.200	96,98
---	--	--	--------------------	--------------

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo - OICVM

Lussemburgo

Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - Classe MS Reserve ¹	EUR	18.067.592	18.067.592	1,82
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve ¹	USD	375	343	0,00
			18.067.935	1,82
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			18.067.935	1,82

Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			18.067.935	1,82
--	--	--	-------------------	-------------

Totale Investimenti			979.467.135	98,80
----------------------------	--	--	--------------------	--------------

Liquidità			5.985.956	0,60
------------------	--	--	------------------	-------------

Altre Attività/(Passività)			5.860.384	0,60
-----------------------------------	--	--	------------------	-------------

Totale Attivo netto			991.313.475	100,00
----------------------------	--	--	--------------------	---------------

¹ Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Euro Strategic Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/ (perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Euro-BTP, 07/09/2023	221	EUR	25.569.700	753.968	0,08
Euro-Bund, 07/09/2023	(83)	EUR	(11.065.560)	46.501	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	53	EUR	7.329.900	303.160	0,03
Euro-OAT, 07/09/2023	212	EUR	27.114.800	289.125	0,03
US 2 Year Note, 29/09/2023	(128)	USD	(23.831.502)	345.943	0,03
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				1.738.697	0,17
Australia 10 Year Bond, 15/09/2023	102	AUD	7.218.801	(12.802)	0,00
Euro-Bobl, 07/09/2023	316	EUR	36.510.640	(355.362)	(0,04)
Long Gilt, 27/09/2023	42	GBP	4.642.152	(31.364)	0,00
US 5 Year Note, 29/09/2023	3	USD	294.020	(6.902)	0,00
US 10 Year Note, 20/09/2023	79	USD	8.109.346	(176.905)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	20	USD	2.163.462	(22.181)	0,00
US Ultra Bond, 20/09/2023	(22)	USD	(2.722.928)	(9.592)	0,00
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(615.108)	(0,06)
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				1.123.589	0,11

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
MXN	136.412.222	EUR	7.135.805	20/07/2023	J.P. Morgan	149.710	0,01
EUR	10.443.644	DKK	77.741.000	21/07/2023	J.P. Morgan	1.536	0,00
EUR	12.361.722	NZD	21.609.000	24/07/2023	J.P. Morgan	267.195	0,03
EUR	496.902	ZAR	9.930.000	24/07/2023	Barclays	15.871	0,00
EUR	6.810.399	HUF	2.549.482.254	25/07/2023	Goldman Sachs	17.287	0,00
GBP	860.000	EUR	998.336	26/07/2023	J.P. Morgan	1.122	0,00
USD	10.646.659	JPY	1.493.410.000	27/07/2023	J.P. Morgan	244.591	0,03
EUR	93.291	USD	100.000	31/07/2023	HSBC	1.848	0,00
EUR	629.116	USD	677.619	31/07/2023	UBS	9.485	0,00
USD	10.214.706	IDR	152.250.785.000	31/07/2023	BNP Paribas	92.489	0,01
EUR	10.599.101	USD	11.455.000	16/08/2023	J.P. Morgan	132.683	0,01
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						933.817	0,09
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						933.817	0,09
EUR	5.385.799	USD	5.931.000	18/07/2023	Barclays	(41.602)	(0,01)
USD	2.000.000	EUR	1.842.479	18/07/2023	Barclays	(12.298)	0,00
EUR	19.589.046	MXN	382.339.000	20/07/2023	J.P. Morgan	(830.946)	(0,08)
EUR	496.832	DKK	3.700.000	21/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(149)	0,00
EUR	10.241.464	ZAR	215.565.000	24/07/2023	J.P. Morgan	(200.986)	(0,02)
EUR	3.108.779	GBP	2.709.000	26/07/2023	Barclays	(39.517)	0,00
EUR	3.782.233	USD	4.140.000	27/07/2023	HSBC	(4.337)	0,00
JPY	1.499.700.000	USD	10.983.590	27/07/2023	RBC	(512.774)	(0,05)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.642.609)	(0,16)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.642.609)	(0,16)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(708.792)	(0,07)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti di Credit Default Swap

Importo nominale	Valuta	Controparte	Società di riferimento	Acquisto/ Vendita	Tasso d'interesse (pagato)/ ricevuto	Data di scadenza	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
2.970.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Buy	(5,00)%	20/12/2027	(137.268)	(0,01)
Valore totale di mercato su Contratti di Credit Default Swap - Passività							(137.268)	(0,01)
Valore netto di mercato su Contratti di Credit Default Swap - Passività							(137.268)	(0,01)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Euro Strategic Bond Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	EUR	159.459	-
			159.459	-

European Fixed Income Opportunities Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un livello interessante di rendimento, espresso in Euro, principalmente in titoli globali di emittenti societari, statali e parastatali in un'ampia gamma di asset class a reddito fisso, compresi obbligazioni high yield, obbligazioni investment grade, titoli garantiti da ipoteca, titoli convertibili e valute e, fatte salve le leggi applicabili, in altri titoli garantiti da attività, titoli di partecipazione a finanziamenti e cessioni di crediti, nella misura in cui tali strumenti siano cartolarizzati.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni convertibili				
Italia				
Nexi SpA, Reg. S 1,75% 24/04/2027	EUR	100.000	86.114	0,07
			86.114	0,07
Spagna				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75% 20/11/2031	EUR	500.000	397.905	0,32
			397.905	0,32
Stati Uniti d'America				
Euronet Worldwide, Inc. 0,75% 15/03/2049	USD	215.000	193.402	0,15
			193.402	0,15
Totale Obbligazioni convertibili			677.421	0,54

Obbligazioni societarie

Australia				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75% 15/03/2029	EUR	300.000	244.037	0,20
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	600.000	579.659	0,47
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	550.000	516.640	0,41
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875% 07/10/2031	EUR	100.000	76.830	0,06
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625% 11/03/2081	EUR	100.000	85.325	0,07
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101% 03/02/2033	EUR	200.000	196.208	0,16
Brambles Finance plc, Reg. S 4,25% 22/03/2031	EUR	100.000	100.075	0,08
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	600.000	571.637	0,46
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125% 07/10/2031	EUR	200.000	149.461	0,12
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	500.000	464.590	0,37
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	100.000	90.106	0,07
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033	EUR	100.000	99.374	0,08
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225% 26/04/2033	EUR	100.000	100.867	0,08
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766% 13/05/2031	EUR	300.000	260.087	0,21
			3.534.896	2,84
Austria				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6,5% Perpetuo	EUR	600.000	581.930	0,47
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75% 29/06/2032	EUR	300.000	302.293	0,24
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375% 20/12/2032	EUR	100.000	99.389	0,08
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375% 09/07/2030	EUR	100.000	84.741	0,07

European Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Austria (seguito)

UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375% 09/12/2041	EUR	100.000	73.871	0,06
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6,875% 31/07/2043	EUR	500.000	500.213	0,40
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	100.000	100.423	0,08
			1.742.860	1,40

Belgio

Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875% 08/11/2028	EUR	200.000	159.538	0,13
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	100.000	90.343	0,07
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,625% 24/11/2031	EUR	300.000	233.304	0,19
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125% 06/09/2029	EUR	100.000	96.121	0,08
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75% 21/01/2028	EUR	200.000	174.891	0,14
Sofina SA, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	200.000	159.828	0,13
			914.025	0,74

Canada

Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	425.000	355.768	0,29
			355.768	0,29

Cina

CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	600.000	573.294	0,46
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0% 28/06/2024	EUR	200.000	191.053	0,15
Prosus NV, Reg. S 1,207% 19/01/2026	EUR	100.000	91.081	0,07
Prosus NV, Reg. S 1,288% 13/07/2029	EUR	150.000	114.528	0,09
Prosus NV, Reg. S 3,68% 21/01/2030	USD	600.000	466.175	0,38
Prosus NV, Reg. S 2,031% 03/08/2032	EUR	200.000	142.300	0,12
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	500.000	453.670	0,37
			2.032.101	1,64

Repubblica Ceca

Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943% 29/06/2027	EUR	200.000	200.117	0,16
			200.117	0,16

Danimarca

Coloplast Finance BV, Reg. S 2,25% 19/05/2027	EUR	100.000	93.989	0,07
Coloplast Finance BV, Reg. S 2,75% 19/05/2030	EUR	100.000	93.349	0,07
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	800.000	740.923	0,60
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,125% 10/01/2031	EUR	410.000	405.974	0,33
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6% 01/10/2053	DKK	1.902.829	257.154	0,21

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Danimarca (seguito)

Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6% 01/10/2053	DKK	3.837.320	521.451	0,42
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4,125% Perpetuo	EUR	400.000	363.048	0,29
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 6% 01/10/2053	DKK	3.119.401	424.300	0,34
			2.900.188	2,33

Finlandia

Kojamo OYJ, Reg. S 2% 31/03/2026	EUR	100.000	88.357	0,07
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875% 27/05/2027	EUR	500.000	415.055	0,34
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5% 03/09/2052	EUR	500.000	386.527	0,31
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375% 18/06/2028	EUR	150.000	123.317	0,10
			1.013.256	0,82

Francia

AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	1.000.000	895.110	0,72
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029	EUR	400.000	398.150	0,32
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125% 13/01/2033	EUR	100.000	98.094	0,08
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1% 29/11/2024	EUR	100.000	95.220	0,08
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetuo	EUR	600.000	579.395	0,47
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 30/05/2028	EUR	200.000	171.649	0,14
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75% 25/07/2028	EUR	100.000	92.978	0,07
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 11/07/2030	EUR	200.000	161.392	0,13
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875% 10/01/2031	EUR	400.000	393.545	0,32
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025	EUR	200.000	193.141	0,15
Bouygues SA, Reg. S 4,625% 07/06/2032	EUR	100.000	104.530	0,08
BPCE SA, Reg. S 1% 14/01/2032	EUR	200.000	154.855	0,12
BPCE SA, Reg. S 2,375% 26/04/2032	EUR	100.000	87.173	0,07
BPCE SA, Reg. S 4,5% 13/01/2033	EUR	400.000	400.579	0,32
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75% 01/06/2033	EUR	100.000	99.832	0,08
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5% 13/01/2042	EUR	200.000	168.524	0,14
Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	450.000	379.639	0,30
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5% 06/10/2031	EUR	200.000	151.424	0,12
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetuo	EUR	800.000	777.489	0,63
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875% 20/04/2031	EUR	200.000	197.191	0,16
ELO SACA, Reg. S 4,875% 08/12/2028	EUR	100.000	95.866	0,08
Engie SA, Reg. S 4,25% 11/01/2043	EUR	200.000	200.570	0,16
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	900.000	874.426	0,70
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	100.000	88.045	0,07
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5% 05/03/2034	EUR	100.000	96.941	0,08

European Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Francia (seguito)

Nerval SAS, Reg. S 2,875% 14/04/2032	EUR	100.000	82.582	0,07
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	500.000	498.908	0,40
RCI Banque SA, Reg. S 4,875% 14/06/2028	EUR	100.000	99.793	0,08
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	600.000	563.634	0,45
SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025	EUR	500.000	472.607	0,38
Societe Generale SA, FRN 1% 24/11/2030	EUR	600.000	530.637	0,43
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 7,875% Perpetuo	EUR	400.000	383.688	0,31
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetuo	EUR	700.000	667.048	0,54
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75% 01/12/2029	EUR	100.000	80.597	0,06
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	150.000	110.758	0,09
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetuo	EUR	200.000	188.386	0,15
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2% Perpetuo	EUR	100.000	83.426	0,07
			10.717.822	8,62

Germania

Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	500.000	410.300	0,33
BASF SE, Reg. S 3,75% 29/06/2032	EUR	200.000	198.205	0,16
Bayer AG, Reg. S 0,05% 12/01/2025	EUR	100.000	93.970	0,08
Bayer AG, Reg. S 4,625% 26/05/2033	EUR	60.000	60.803	0,05
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	400.000	347.794	0,28
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	600.000	562.535	0,45
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1% 19/11/2025	EUR	500.000	472.049	0,38
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75% 17/02/2027	EUR	100.000	89.268	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25% 24/05/2028	EUR	100.000	92.297	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5% 05/09/2030	EUR	100.000	96.259	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 24/06/2032	EUR	100.000	87.996	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 10% Perpetuo	EUR	200.000	198.739	0,16
E.ON SE, Reg. S 3,875% 12/01/2035	EUR	75.000	74.354	0,06
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 1,125% 05/11/2079	EUR	500.000	469.087	0,38
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125% 31/08/2081	EUR	200.000	142.931	0,11
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 24/05/2030	EUR	75.000	67.561	0,05
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375% 03/08/2026	EUR	100.000	84.877	0,07
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetuo	EUR	100.000	47.554	0,04
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1% 26/05/2042	EUR	200.000	144.281	0,12
RWE AG, Reg. S 2,75% 24/05/2030	EUR	100.000	91.842	0,07
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027	EUR	100.000	100.107	0,08

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Germania (seguito)

Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,375% Perpetuo	EUR	600.000	580.417	0,47
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	225.000	214.864	0,17
Vonovia SE, Reg. S 0,375% 16/06/2027	EUR	100.000	83.078	0,07
Vonovia SE, Reg. S 1% 16/06/2033	EUR	100.000	67.895	0,05
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3% Perpetuo	EUR	600.000	471.009	0,38
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028	EUR	500.000	420.585	0,34
			5.770.657	4,64

Grecia

Public Power Corp, SA, Reg. S 4,375% 30/03/2026	EUR	450.000	440.884	0,36
			440.884	0,36

Hong Kong

AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88% 09/09/2033	EUR	100.000	79.239	0,06
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	500.000	471.061	0,38
			550.300	0,44

Ungheria

Erste Bank Hungary Zrt., Reg. S, FRN 1,25% 04/02/2026	EUR	300.000	273.090	0,22
			273.090	0,22

Islanda

Arion Banki HF, Reg. S 4,875% 21/12/2024	EUR	100.000	97.743	0,08
Landsbankinn HF, Reg. S 0,5% 20/05/2024	EUR	750.000	712.222	0,57
			809.965	0,65

Irlanda

Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375% 11/08/2031	EUR	100.000	86.934	0,07
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5% 18/10/2027	EUR	100.000	100.875	0,08
			187.809	0,15

Italia

Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75% 30/07/2031	EUR	100.000	81.050	0,06
Alperia SpA, Reg. S 5,701% 05/07/2028	EUR	100.000	99.555	0,08
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031	EUR	300.000	249.422	0,20
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	550.000	554.510	0,45
ASTM SpA, Reg. S 1,5% 25/01/2030	EUR	150.000	121.811	0,10
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75% 24/01/2031	EUR	100.000	98.550	0,08

European Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Italia (seguito)

Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	100.000	99.932	0,08
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetuo	EUR	575.000	580.209	0,47
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetuo	EUR	400.000	389.505	0,31
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	400.000	341.807	0,27
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375% Perpetuo	EUR	100.000	85.504	0,07
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8% 05/07/2029	EUR	150.000	125.475	0,10
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetuo	EUR	200.000	183.342	0,15
			3.010.672	2,42

Giappone

Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028	EUR	500.000	421.033	0,34
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11% 22/02/2043	EUR	120.000	120.700	0,10
			541.733	0,44

Lussemburgo

Acef Holding SCA, Reg. S 0,75% 14/06/2028	EUR	100.000	81.679	0,07
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25% 26/04/2030	EUR	100.000	76.337	0,06
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375% 15/11/2026	EUR	100.000	86.020	0,07
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	100.000	97.343	0,08
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	350.000	279.751	0,22
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026	EUR	100.000	86.334	0,07
P3 Group SARL, Reg. S 1,625% 26/01/2029	EUR	250.000	197.784	0,16
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	300.000	265.209	0,21
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	100.000	93.640	0,08
			1.264.097	1,02

Messico

Nemak SAB de CV, Reg. S 2,25% 20/07/2028	EUR	550.000	447.540	0,36
			447.540	0,36

Paesi Bassi

ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375% 20/10/2028	EUR	100.000	99.143	0,08
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetuo	EUR	600.000	541.696	0,43
Alliander NV, Reg. S 2,625% 09/09/2027	EUR	100.000	96.420	0,08
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	600.000	498.462	0,40

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Paesi Bassi (seguito)

ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	315.000	310.736	0,25
CETIN Group NV, Reg. S 3,125% 14/04/2027	EUR	125.000	115.535	0,09
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	600.000	546.178	0,44
Heineken NV, Reg. S 3,875% 23/09/2030	EUR	100.000	101.174	0,08
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	300.000	283.727	0,23
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75% 16/02/2031	EUR	200.000	169.894	0,14
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875% 09/06/2032	EUR	100.000	84.675	0,07
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5% 16/01/2029	EUR	200.000	164.322	0,13
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125% 16/06/2033	EUR	150.000	112.405	0,09
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5% Perpetuo	EUR	200.000	171.467	0,14
Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	100.000	99.491	0,08
Universal Music Group NV, Reg. S 3,75% 30/06/2032	EUR	100.000	97.797	0,08
UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	400.000	322.252	0,26
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75% 15/11/2028	EUR	100.000	80.289	0,06
			3.895.663	3,13

Norvegia

Var Energi ASA, Reg. S 5,5% 04/05/2029	EUR	100.000	99.550	0,08
			99.550	0,08

Polonia

Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, Reg. S 1,125% 27/05/2028	EUR	100.000	85.520	0,07
			85.520	0,07

Portogallo

EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	800.000	732.357	0,59
			732.357	0,59

Romania

Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625% 19/05/2027	EUR	100.000	102.150	0,08
			102.150	0,08

Slovacchia

Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 5,952% 17/02/2026	EUR	100.000	99.329	0,08
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5% 23/04/2028	EUR	200.000	157.890	0,13
			257.219	0,21

European Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Corea del Sud				
Hana Bank, Reg. S 0,01% 26/01/2026	EUR	350.000	315.526	0,25
Kookmin Bank, Reg. S 2,375% 27/01/2026	EUR	350.000	335.277	0,27
			650.803	0,52
Spagna				
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3,75% 25/04/2030	EUR	100.000	97.944	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030	EUR	200.000	185.143	0,15
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetuo	EUR	600.000	581.974	0,47
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625% 24/03/2026	EUR	100.000	95.089	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25% 07/02/2029	EUR	100.000	97.928	0,08
Banco Santander SA, Reg. S 3,875% 16/01/2028	EUR	200.000	196.505	0,16
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	200.000	198.407	0,16
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	800.000	762.436	0,61
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 8,25% Perpetuo	EUR	800.000	773.080	0,62
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	400.000	343.310	0,28
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875% Perpetuo	EUR	100.000	97.026	0,08
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	800.000	778.025	0,63
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	500.000	469.858	0,38
Madrilena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	100.000	93.968	0,07
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905% 22/01/2031	EUR	200.000	154.701	0,12
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 28/05/2025	EUR	800.000	761.806	0,61
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	100.000	91.412	0,07
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 2,5% Perpetuo	EUR	600.000	524.079	0,42
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502% Perpetuo	EUR	700.000	605.063	0,49
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetuo	EUR	100.000	97.750	0,08
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1% 01/12/2026	EUR	200.000	178.670	0,14
Werfen SASpain, Reg. S 4,625% 06/06/2028	EUR	100.000	98.626	0,08
			7.282.800	5,86

Svezia

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	500.000	400.754	0,32
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25% 15/03/2028	EUR	100.000	99.151	0,08
Electrolux AB, Reg. S 2,5% 18/05/2030	EUR	100.000	89.466	0,07
Essity Capital BV, Reg. S 3% 21/09/2026	EUR	125.000	121.538	0,10
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375% 24/07/2028	EUR	200.000	134.910	0,11

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Svezia (seguito)				
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0% 19/01/2028	EUR	200.000	159.544	0,13
Intrum AB, Reg. S 9,25% 15/03/2028	EUR	150.000	127.236	0,10
Intrum AB, Reg. S, FRN 3,125% 15/07/2024	EUR	52.111	48.528	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75% 03/11/2031	EUR	200.000	170.992	0,14
Volvo Treasury AB, Reg. S 2% 19/08/2027	EUR	100.000	93.150	0,07
			1.445.269	1,16
Svizzera				
Credit Suisse AG, Reg. S 0,25% 05/01/2026	EUR	400.000	357.410	0,29
Credit Suisse AG, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	150.000	120.309	0,10
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84% 03/11/2028	EUR	200.000	200.070	0,16
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026	EUR	500.000	479.741	0,38
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	800.000	774.464	0,62
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25% 03/11/2026	EUR	200.000	178.238	0,14
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375% 11/01/2031	EUR	200.000	194.365	0,16
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875% 02/04/2032	EUR	200.000	174.118	0,14
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	250.000	220.837	0,18
			2.699.552	2,17
Turchia				
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25% 01/09/2029	USD	425.000	351.098	0,28
			351.098	0,28
Emirati Arabi Uniti				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375% 17/05/2028	EUR	100.000	85.380	0,07
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875% 17/05/2033	EUR	100.000	75.291	0,06
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125% 16/02/2026	EUR	200.000	179.940	0,15
			340.611	0,28
Regno Unito				
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877% 28/01/2028	EUR	100.000	86.743	0,07
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323% 12/05/2035	EUR	150.000	149.364	0,12
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	100.000	92.433	0,07
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetuo	EUR	500.000	436.156	0,35
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25% 05/07/2029	EUR	100.000	99.663	0,08

European Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Regno Unito (seguito)

Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75% 07/04/2026	EUR	600.000	425.588	0,34
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75% 02/11/2029	EUR	300.000	241.494	0,19
DS Smith plc, Reg. S 0,875% 12/09/2026	EUR	500.000	447.134	0,36
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1,875% 03/03/2028	EUR	100.000	87.291	0,07
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 12/10/2027	EUR	100.000	94.040	0,08
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,309% 13/11/2026	EUR	100.000	90.511	0,07
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641% 24/09/2029	EUR	200.000	163.738	0,13
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	200.000	194.442	0,16
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,5% 01/04/2026	EUR	100.000	97.818	0,08
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	300.000	297.815	0,24
Logicor UK plc, Reg. S 1,875% 17/11/2031	GBP	150.000	148.715	0,12
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949% 20/09/2032	EUR	100.000	98.591	0,08
Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	150.000	138.117	0,11
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25% 05/09/2029	EUR	100.000	94.289	0,08
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2029	EUR	900.000	853.177	0,69
Playtech plc, Reg. S 4,25% 07/03/2026	EUR	400.000	391.456	0,31
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875% 27/06/2027	EUR	100.000	99.322	0,08
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025	EUR	750.000	727.897	0,58
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	400.000	316.100	0,25
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625% 29/10/2028	EUR	100.000	93.952	0,08
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3,25% 02/03/2029	EUR	100.000	96.985	0,08
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4% 10/02/2043	EUR	100.000	94.048	0,08
WPP Finance SA, Reg. S 4,125% 30/05/2028	EUR	100.000	99.823	0,08
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5% 01/07/2028	EUR	175.000	144.541	0,12
			6.401.243	5,15

Stati Uniti d'America

American Tower Corp., REIT 0,45% 15/01/2027	EUR	175.000	151.870	0,12
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	400.000	356.429	0,29
AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028	EUR	475.000	425.207	0,34
AT&T, Inc. 3,95% 30/04/2031	EUR	100.000	98.950	0,08
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824% 27/04/2033	EUR	275.000	244.071	0,20
Booking Holdings, Inc. 0,1% 08/03/2025	EUR	150.000	140.378	0,11
Capital One Financial Corp, 0,8% 12/06/2024	EUR	750.000	718.937	0,58

Le note allegare sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Celanese US Holdings LLC 4,777% 19/07/2026	EUR	100.000	97.610	0,08
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,112% 22/09/2033	EUR	175.000	171.232	0,14
Duke Energy Corp, 3,1% 15/06/2028	EUR	100.000	94.221	0,07
Duke Energy Corp, 3,85% 15/06/2034	EUR	100.000	91.171	0,07
Eaton Capital UnLtd Co., Reg. S 0,128% 08/03/2026	EUR	150.000	135.321	0,11
Equinix, Inc., REIT 0,25% 15/03/2027	EUR	100.000	87.115	0,07
Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	125.000	125.613	0,10
General Mills, Inc. 3,907% 13/04/2029	EUR	100.000	99.994	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25% 07/02/2029	EUR	150.000	127.117	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875% 09/05/2029	EUR	200.000	164.459	0,13
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75% 23/03/2032	EUR	150.000	111.958	0,09
Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,75% 29/03/2030	EUR	100.000	87.468	0,07
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/04/2026	EUR	100.000	100.894	0,08
Johnson Controls International plc 3% 15/09/2028	EUR	100.000	95.156	0,08
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963% 23/03/2030	EUR	300.000	264.491	0,21
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	850.000	809.455	0,65
Medtronic Global Holdings SCA 3,125% 15/10/2031	EUR	100.000	95.682	0,08
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 08/02/2029	EUR	100.000	83.112	0,07
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875% 31/01/2030	EUR	125.000	121.120	0,10
Southern Co. (The), FRN 1,875% 15/09/2081	EUR	600.000	470.789	0,38
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	200.000	178.108	0,14
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051	EUR	300.000	195.861	0,16
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	700.000	618.814	0,50
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908% 23/06/2032	EUR	100.000	76.929	0,06
Verizon Communications, Inc. 4,25% 31/10/2030	EUR	100.000	101.069	0,08
			6.740.601	5,42
Totale Obbligazioni societarie			67.792.216	54,54

European Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato				
Andorra				
Andorra Government Bond, Reg. S 1,25% 06/05/2031	EUR	400.000	323.290	0,26
			323.290	0,26
Australia				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375% 15/03/2033	EUR	140.000	142.706	0,11
			142.706	0,11
Bulgaria				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,125% 23/09/2029	EUR	667.000	661.599	0,53
			661.599	0,53
Cile				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 0,1% 26/01/2027	EUR	550.000	480.815	0,39
			480.815	0,39
Cina				
China Development Bank, Reg. S 0% 27/10/2023	EUR	100.000	98.722	0,08
			98.722	0,08
Repubblica Dominicana				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	150.000	116.620	0,09
			116.620	0,09
Egitto				
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	399.000	221.804	0,18
			221.804	0,18
Francia				
Aeroports de Paris, Reg. S 2,75% 02/04/2030	EUR	400.000	374.299	0,30
Aeroports de Paris, Reg. S 1,5% 02/07/2032	EUR	100.000	81.946	0,07
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875% 25/05/2027	EUR	500.000	492.164	0,40
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,5% 25/05/2032	EUR	500.000	438.220	0,35
Electricite de France SA, Reg. S 4,75% 12/10/2034	EUR	100.000	101.009	0,08
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetuo	EUR	400.000	323.628	0,26
			1.811.266	1,46

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Germania				
GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125% 24/06/2027	EUR	100.000	83.945	0,07
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625% 01/11/2028	EUR	100.000	81.814	0,07
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2029	EUR	200.000	167.291	0,13
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375% 07/06/2032	EUR	325.000	284.932	0,23
			617.982	0,50
Ungheria				
Hungary Government Bond 4,5% 27/05/2032	HUF	56.440.000	127.174	0,10
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	318.760.000	726.856	0,59
Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 05/06/2035	EUR	300.000	210.880	0,17
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875% 18/11/2027	EUR	100.000	79.067	0,06
			1.143.977	0,92
India				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	100.000	92.017	0,07
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841% 21/09/2028	EUR	250.000	207.111	0,17
			299.128	0,24
Indonesia				
Indonesia Government Bond 6,625% 15/05/2033	IDR	8.843.000.000	549.927	0,44
Indonesia Treasury 7% 15/02/2033	IDR	18.442.000.000	1.186.051	0,95
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	100.000	96.437	0,08
			1.832.415	1,47
Irlanda				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	100.000	98.123	0,08
			98.123	0,08
Italia				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 1,4% 26/05/2025	EUR	3.040.000	3.014.041	2,42
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,55% 21/05/2026	EUR	2.250.000	2.174.546	1,75
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,65% 28/10/2027	EUR	2.816.000	2.691.567	2,17
Italy Government Bond, Reg. S, FRN, 144A 4,64% 15/10/2031	EUR	1.250.000	1.250.102	1,01
			9.130.256	7,35

European Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Costa d'Avorio

Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625% 22/03/2048	EUR	700.000	498.584	0,40
			498.584	0,40

Macedonia

North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96% 13/03/2027	EUR	227.000	232.266	0,19
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625% 10/03/2028	EUR	159.000	129.360	0,10
			361.626	0,29

Messico

Mexican Bonos 2,375% 11/02/2030	EUR	600.000	532.238	0,43
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	70.000.000	3.552.863	2,86
Mexico Government Bond 1,75% 17/04/2028	EUR	750.000	675.512	0,54
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75% 26/02/2029	EUR	1.500.000	1.179.705	0,95
			5.940.318	4,78

Montenegro

Republic of Montenegro, Reg. S 2,875% 16/12/2027	EUR	375.000	311.272	0,25
Republic of Montenegro, Reg. S 2,55% 03/10/2029	EUR	425.000	320.723	0,26
			631.995	0,51

Paesi Bassi

BNG Bank NV, Reg. S 0,25% 12/01/2032	EUR	250.000	196.283	0,16
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75% 22/10/2030	EUR	900.000	817.003	0,66
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25% 28/04/2032	EUR	100.000	104.711	0,08
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75% 28/10/2042	EUR	175.000	194.328	0,16
			1.312.325	1,06

Nuova Zelanda

New Zealand Government Bond 4,25% 15/05/2034	NZD	2.500.000	1.351.330	1,09
New Zealand Government Bond, Reg. S 3,5% 14/04/2033	NZD	1.400.000	715.529	0,57
			2.066.859	1,66

Perù

Peru Bonos De Tesoreria 6,15% 12/08/2032	PEN	1.140.000	274.368	0,22
			274.368	0,22

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Polonia

Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125% 22/02/2033	EUR	120.000	124.476	0,10
Poland Government Bond, Reg. S 4,25% 14/02/2043	EUR	145.000	142.783	0,12
			267.259	0,22

Romania

Romania Government Bond, Reg. S 1,375% 02/12/2029	EUR	300.000	232.912	0,19
Romania Government Bond, Reg. S 1,75% 13/07/2030	EUR	825.000	630.609	0,50
			863.521	0,69

Serbia

Serbia Government Bond, Reg. S 3,125% 15/05/2027	EUR	600.000	540.131	0,43
			540.131	0,43

Sudafrica

South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	10.000.000	429.477	0,34
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	59.010.000	2.408.735	1,94
			2.838.212	2,28

Corea del Sud

Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	100.000	94.543	0,08
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375% 24/11/2025	EUR	428.000	403.714	0,32
Korea Government Bond 0% 15/10/2026	EUR	180.000	159.606	0,13
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,723% 22/03/2025	EUR	500.000	470.881	0,38
			1.128.744	0,91

Spagna

Corp. de Reservas Estrategicas de Productos Petroliferos Cores, Reg. S 1,75% 24/11/2027	EUR	100.000	92.731	0,07
			92.731	0,07

Sovranazionali

Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	230.000	167.912	0,14
European Investment Bank, Reg. S 1,5% 15/06/2032	EUR	553.000	486.360	0,39
European Stability Mechanism, Reg. S 3% 23/08/2033	EUR	260.000	258.529	0,21
European Union, Reg. S 0% 04/07/2031	EUR	395.000	310.778	0,25
European Union, Reg. S 1% 06/07/2032	EUR	480.000	404.012	0,32
European Union, Reg. S 0,45% 04/07/2041	EUR	310.000	192.217	0,15

European Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Sovranazionali (seguito)				
European Union, Reg. S 2,625% 04/02/2048	EUR	180.000	161.783	0,13
			1.981.591	1,59
Svizzera				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02% 13/04/2028	EUR	200.000	181.245	0,15
			181.245	0,15
Totale Titoli di Stato			35.958.212	28,92
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari				
Australia				
Ruby Bond Trust, FRN, Serie 2020-1 'A1AU' 5,61% 12/09/2051	AUD	257.673	157.106	0,13
			157.106	0,13
Comunità europea				
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Serie 2018-1 'A1' 4,488% 22/05/2030	EUR	241.147	238.691	0,19
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Serie 2018-1 'C' 5,438% 22/05/2030	EUR	147.100	143.814	0,12
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, Serie 1X, Reg. S, FRN 'A' 4,108% 17/08/2033	EUR	981.853	936.233	0,75
			1.318.738	1,06
Finlandia				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019- FIN4 'A' 4,782% 18/11/2031	EUR	874.962	864.195	0,69
			864.195	0,69
Germania				
SC Germany SA, Serie 2021-1, Reg. S, FRN 'C' 4,665% 14/11/2035	EUR	783.152	766.651	0,62
			766.651	0,62
Grecia				
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 1 'A' 3,513% 28/08/2039	EUR	98.194	94.014	0,08
			94.014	0,08
Irlanda				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019-NPL1 'A' 6,689% 24/07/2054	EUR	298.709	296.147	0,24
Rathlin Residential DAC, Serie 2021-1A, FRN 'A', 144A 5,198% 27/09/2075	EUR	444.773	428.737	0,34
			724.884	0,58

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)				
Italia				
Deco Srl, Reg. S, FRN, Serie 2019-VIVA 'A' 4,554% 22/08/2031	EUR	202.000	186.658	0,15
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Serie 2019-IT 'A' 5,102% 24/09/2030	EUR	82.685	80.450	0,06
Taurus Srl, Serie 2018-IT1, FRN 'A' 3,703% 18/05/2030	EUR	98.310	95.536	0,08
			362.644	0,29
Paesi Bassi				
Domi BV, Reg. S, FRN, Serie 2019-1 'D' 5,057% 15/06/2051	EUR	200.000	198.320	0,16
Dutch Property Finance BV, Serie 2019-1, Reg. S, FRN 'D' 5,342% 28/10/2052	EUR	600.000	595.830	0,48
Dutch Property Finance BV, Serie 2021-2, Reg. S, FRN 'C' 4,292% 28/04/2059	EUR	300.000	289.496	0,23
EDML BV, Serie 2019-1, Reg. S, FRN 'D' 4,918% 28/01/2058	EUR	400.000	387.676	0,31
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL04-II 'A' 5,729% 25/01/2037	EUR	172.568	159.463	0,13
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL06-2 'A' 4,481% 25/01/2039	EUR	128.649	118.346	0,09
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2006-3 'A2' 4,621% 25/04/2039	EUR	538.054	496.882	0,40
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'A2' 5,011% 25/07/2046	EUR	277.031	250.818	0,20
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2008-1 'A2' 5,341% 25/01/2048	EUR	217.024	213.186	0,17
Jubilee Place BV, Reg. S, FRN, Serie 2020- 1 'B' 4,477% 17/10/2057	EUR	800.000	790.994	0,64
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Serie 2020- NL1X 'A' 4,288% 20/02/2030	EUR	308.225	297.636	0,24
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Serie 2020- NL1X 'C' 4,938% 20/02/2030	EUR	184.935	171.972	0,14
			3.970.619	3,19
Spagna				
Fondo De Titulizacion De Activos Uci 16, Reg. S, FRN, Serie 16 'A2' 2,903% 16/06/2049	EUR	206.246	195.957	0,16
			195.957	0,16
Regno Unito				
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-2 'M2' 5,656% 15/09/2044	GBP	300.000	313.813	0,25
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2008-1 'B1' 8,258% 13/03/2046	GBP	1.000.000	1.144.102	0,92
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-3X 'A3' 5,245% 15/12/2050	GBP	191.320	210.733	0,17
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'M2A' 5,645% 10/10/2040	GBP	64.475	67.505	0,06
			1.736.153	1,40
Stati Uniti d'America				
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Serie 2004-5 'A2' 5,5% 25/05/2034	USD	7.402	6.617	0,00
GNMA STRIPS, IO, FRN, Serie 2010-H26 0,642% 20/08/2058	USD	259.567	2.292	0,00

European Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust, Serie 2023-2GS 'A', 144A 5,7% 20/05/2055	USD	392.776	344.633	0,28
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Serie 2004-1 '2A2' 3,876% 25/12/2034	USD	12.121	10.459	0,01
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 3,811% 25/07/2039	EUR	132.309	125.012	0,10
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Serie 2003-7X 'A5B' 4,076% 15/12/2033	EUR	346.692	319.958	0,26
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Serie 2015-NXS1 'D' 4,148% 15/05/2048	USD	207.000	156.404	0,13
			965.375	0,78
Totale Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari			11.156.336	8,98
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			115.584.185	92,98

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - Classe MS Reserve [†]	EUR	1.819.892	1.819.892	1,47
			1.819.892	1,47
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			1.819.892	1,47

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Classe N [†] USD	USD	250.000	6.015.903	4,84
			6.015.903	4,84
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			6.015.903	4,84
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			7.835.795	6,31
Totale Investimenti			123.419.980	99,29
Liquidità			1.847.345	1,49
Altre Attività/(Passività)			(959.802)	(0,78)
Totale Attivo netto			124.307.523	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

European Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Euro-Bobl, 07/09/2023	(28)	EUR	(3.235.120)	31.244	0,03
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	1	EUR	138.300	5.720	0,00
Short-Term Euro-BTP, 07/09/2023	(106)	EUR	(11.087.600)	75.260	0,06
US 2 Year Note, 29/09/2023	(32)	USD	(5.957.875)	87.779	0,07
US 5 Year Note, 29/09/2023	(4)	USD	(392.027)	9.078	0,01
US Long Bond, 20/09/2023	(12)	USD	(1.387.363)	8.213	0,01
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				217.294	0,18
Australia 10 Year Bond, 15/09/2023	33	AUD	2.335.494	(4.142)	0,00
Euro-BTP, 07/09/2023	(22)	EUR	(2.545.400)	(78.847)	(0,07)
Euro-Bund, 07/09/2023	9	EUR	1.199.880	(9.360)	(0,01)
Euro-OAT, 07/09/2023	(11)	EUR	(1.406.900)	(14.850)	(0,01)
Euro-Schatz, 07/09/2023	48	EUR	5.030.640	(38.118)	(0,03)
Long Gilt, 27/09/2023	5	GBP	552.637	(3.781)	0,00
US 10 Year Note, 20/09/2023	10	USD	1.026.499	(22.393)	(0,02)
US Ultra Bond, 20/09/2023	(1)	USD	(123.769)	(436)	0,00
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(171.927)	(0,14)
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				45.367	0,04

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
MXN	2.742.639	EUR	145.594	20/07/2023	J.P. Morgan	886	-
MXN	23.410.000	USD	1.311.770	20/07/2023	Citigroup	50.029	0,04
EUR	1.226.112	DKK	9.127.000	21/07/2023	J.P. Morgan	180	-
EUR	266.066	AUD	434.000	24/07/2023	Barclays	1.783	-
EUR	2.254.503	NZD	3.941.000	24/07/2023	J.P. Morgan	48.730	0,04
EUR	865.929	HUF	324.161.700	25/07/2023	Goldman Sachs	2.198	-
USD	655.356	JPY	90.380.512	27/07/2023	Citigroup	24.886	0,02
USD	658.952	JPY	93.265.000	27/07/2023	J.P. Morgan	9.840	0,01
EUR	206.244	USD	221.320	31/07/2023	HSBC	3.863	-
USD	1.296.356	IDR	19.285.968.131	31/07/2023	BNP Paribas	13.943	0,02
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						156.338	0,13
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						156.338	0,13
EUR	10.686.238	USD	11.768.000	18/07/2023	Barclays	(82.545)	(0,07)
USD	500.000	EUR	460.620	18/07/2023	Barclays	(3.075)	-
EUR	3.496.157	MXN	68.238.000	20/07/2023	J.P. Morgan	(148.303)	(0,12)
AUD	67.221	EUR	42.222	24/07/2023	State Street	(1.289)	-
EUR	2.901.237	ZAR	61.066.000	24/07/2023	J.P. Morgan	(56.936)	(0,05)
NZD	77.625	EUR	44.112	24/07/2023	State Street	(666)	-
EUR	1.824.643	GBP	1.590.000	26/07/2023	Barclays	(23.193)	(0,02)
EUR	109.478	GBP	94.421	26/07/2023	HSBC	(254)	-
JPY	183.900.000	USD	1.346.857	27/07/2023	RBC	(62.879)	(0,05)
USD	291.184	PEN	1.080.000	31/07/2023	Credit Lyonnais	(4.803)	-
USD	1.874.000	EUR	1.733.978	16/08/2023	J.P. Morgan	(21.706)	(0,02)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(405.649)	(0,33)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(405.649)	(0,33)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(249.311)	(0,20)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro

Contratti di Credit Default Swap

Importo nominale	Valuta	Controparte	Società di riferimento	Acquisto/ (pagato)/ vendita	Tasso d'interesse (pagato)/ ricevuto	Data di scadenza	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
830.926	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Buy	(5,00)%	20/12/2027	(38.404)	(0,03)
Valore totale di mercato su Contratti di Credit Default Swap - Passività							(38.404)	(0,03)
Valore netto di mercato su Contratti di Credit Default Swap - Passività							(38.404)	(0,03)

Contratti swap su tassi d'interesse

Importo nominale	Valuta	Controparte	Descrizione titolo	Data di scadenza	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
2.620.000	EUR	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile FRCPi a 1 mese - Tasso attivo ad aliquota fissa 2,665%	15/01/2028	(39.791)	(0,03)
1.300.000	EUR	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile FRCPi a 1 mese - Tasso attivo ad aliquota fissa 2,681%	15/01/2028	(18.737)	(0,02)
Valore totale di mercato su Contratti swap su tassi d'inflazione - Passività					(58.528)	(0,05)
Valore netto di mercato su Contratti swap su tassi d'inflazione - Passività					(58.528)	(0,05)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
European Fixed Income Opportunities Fund				
Liquidità	Barclays	EUR	-	280.000
Liquidità	Goldman Sachs	EUR	291,852	-
			291,852	280.000

European High Yield Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un tasso di rendimento interessante, espresso in euro, investendo principalmente in titoli a reddito fisso a livello mondiale, con rating basso e non classificati, emessi da stati, enti e imprese che offrono un rendimento superiore a quello in genere derivante dai titoli a reddito fisso compresi nelle quattro maggiori categorie di valutazione di S&P o Moody's denominati in valute europee.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				

Obbligazioni societarie

Repubblica Ceca

Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7,25% 30/04/2030	EUR	1.525.000	1.553.822	0,40
			1.553.822	0,40

Francia

Accor SA, Reg. S 2,375% 29/11/2028	EUR	1.600.000	1.439.003	0,37
Accor SA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetuo	EUR	2.800.000	2.765.818	0,72
Air France-KLM, Reg. S 8,125% 31/05/2028	EUR	1.400.000	1.452.441	0,38
Altice France SA, Reg. S 2,5% 15/01/2025	EUR	2.375.000	2.204.477	0,57
Altice France SA, Reg. S 2,125% 15/02/2025	EUR	1.350.000	1.242.780	0,32
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	2.115.000	1.765.460	0,46
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,498% 07/03/2024	EUR	1.200.000	69.000	0,02
Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	4.220.000	3.560.174	0,92
Chrome Holdco SASU, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	6.140.000	4.619.877	1,20
Emeria SASU, Reg. S 3,375% 31/03/2028	EUR	1.260.000	1.015.875	0,26
Emeria SASU, Reg. S 7,75% 31/03/2028	EUR	2.700.000	2.508.978	0,65
Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	845.000	766.437	0,20
Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	3.640.000	3.301.509	0,86
Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2029	EUR	1.510.000	1.239.126	0,32
Getlink SE, Reg. S 3,5% 30/10/2025	EUR	3.060.000	2.995.146	0,78
liad Holding SASU, Reg. S 5,125% 15/10/2026	EUR	3.800.000	3.638.318	0,94
liad Holding SASU, Reg. S 5,625% 15/10/2028	EUR	400.000	371.144	0,10
IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	1.200.000	1.226.594	0,32
Iqera Group SAS, Reg. S 4,25% 30/09/2024	EUR	5.450.000	5.355.704	1,39
Loxam SAS, Reg. S 2,875% 15/04/2026	EUR	900.000	837.275	0,22
Midco GB SASU, Reg. S 7,75% 01/11/2027	EUR	620.000	584.122	0,15
Paprec Holding SA, Reg. S 4% 31/03/2025	EUR	1.000.000	982.315	0,25
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	2.800.000	2.489.256	0,65
Parts Europe SA, Reg. S, FRN 7,2% 20/07/2027	EUR	5.030.000	5.052.736	1,31
Renault SA, Reg. S 2,375% 25/05/2026	EUR	5.300.000	4.911.886	1,28
Renault SA, Reg. S 2,5% 01/04/2028	EUR	2.600.000	2.309.814	0,60
			58.705.265	15,24

Germania

Bayer AG, Reg. S, FRN 5,375% 25/03/2082	EUR	3.100.000	2.877.079	0,75
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S, FRN 8,062% 15/05/2030	EUR	1.650.000	1.660.597	0,43
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 16/05/2027	EUR	1.200.000	1.106.983	0,29
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3,5% 14/07/2029	EUR	2.600.000	2.361.164	0,61
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S, FRN 4,382% 12/08/2075	EUR	1.800.000	1.692.416	0,44
Gruenthal GmbH, Reg. S 3,625% 15/11/2026	EUR	1.900.000	1.793.077	0,47

European High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Germania (seguito)

Gruenthal GmbH, Reg. S 6,75% 15/05/2030	EUR	615.000	629.191	0,16
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8,75% 15/05/2028	EUR	1.480.000	1.528.998	0,40
ProGroup AG, Reg. S 3% 31/03/2026	EUR	4.000.000	3.756.232	0,98
Renk AG, Reg. S 5,75% 15/07/2025	EUR	1.400.000	1.380.050	0,36
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	3.805.000	3.624.472	0,94
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625% 15/07/2028	EUR	1.350.000	1.158.642	0,30
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	3.660.000	3.283.598	0,85
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S, FRN 7,038% 15/07/2027	EUR	900.000	896.909	0,23
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetuo	EUR	3.400.000	2.853.929	0,74
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 2,499% Perpetuo	EUR	4.500.000	3.836.853	1,00
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3% Perpetuo	EUR	1.400.000	1.099.021	0,29
ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75% 03/08/2026	EUR	1.700.000	1.708.544	0,44
ZF Finance GmbH, Reg. S 2% 06/05/2027	EUR	500.000	436.202	0,11
			37.683.957	9,79

Grecia

Public Power Corp, SA, Reg. S 4,375% 30/03/2026	EUR	3.560.000	3.487.882	0,91
			3.487.882	0,91

Italia

Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 4,875% 30/10/2026	EUR	730.000	705.978	0,18
Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027	EUR	550.000	589.645	0,15
Fiber Bidco Spa, Reg. S, FRN 9,598% 25/10/2027	EUR	3.090.000	3.105.527	0,81
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75% 15/01/2028	EUR	1.320.000	1.160.610	0,30
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10% 06/02/2028	EUR	1.400.000	1.368.156	0,35
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S, FRN 9,098% 06/02/2028	EUR	400.000	378.499	0,10
Lottomatica SpA, Reg. S 5,125% 15/07/2025	EUR	1.390.000	1.407.236	0,37
Lottomatica SpA, Reg. S 6,25% 15/07/2025	EUR	2.090.000	2.124.746	0,55
Lottomatica SpA, Reg. S, FRN 7,508% 01/06/2028	EUR	915.000	920.650	0,24
Rossini Sarl, Reg. S, FRN 7,125% 30/10/2025	EUR	2.853.000	2.852.572	0,74
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	870.000	911.360	0,24
Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024	EUR	6.000.000	5.930.100	1,54
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75% 15/04/2025	EUR	4.010.000	3.792.457	0,98

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Italia (seguito)

Telecom Italia SpA, Reg. S 6,875% 15/02/2028	EUR	2.700.000	2.695.745	0,70
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 19/01/2024	EUR	920.000	912.311	0,24
			28.855.592	7,49

Lussemburgo

Adler Financing Sarl 12,5% 30/06/2025	EUR	2.050.000	2.104.427	0,55
Altice Financing SA, Reg. S 2,25% 15/01/2025	EUR	2.050.000	1.915.643	0,50
Herens Midco Sarl, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	4.554.000	2.636.994	0,68
INEOS Finance plc, Reg. S 3,375% 31/03/2026	EUR	1.310.000	1.230.196	0,32
INEOS Finance plc, Reg. S 2,875% 01/05/2026	EUR	700.000	643.299	0,17
Kleopatra Finco Sarl, Reg. S 4,25% 01/03/2026	EUR	4.350.000	3.641.929	0,94
LHMC Finco 2 Sarl, Reg. S 7,25% 02/10/2025	EUR	2.881.510	2.850.851	0,74
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	4.610.000	4.303.956	1,12
PLT VII Finance Sarl, Reg. S 4,625% 05/01/2026	EUR	5.615.000	5.466.904	1,42
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	3.400.000	3.035.078	0,79
			27.829.277	7,23

Paesi Bassi

Schoeller Packaging BV, Reg. S 6,375% 01/11/2024	EUR	2.920.000	2.521.370	0,65
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	1.574.000	1.456.610	0,38
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 7,073% 15/08/2026	EUR	3.115.000	3.076.062	0,80
United Group BV, Reg. S 3,125% 15/02/2026	EUR	2.625.000	2.297.999	0,60
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	2.040.000	1.572.187	0,41
Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5,5% 15/01/2030	EUR	2.693.000	2.248.580	0,58
			13.172.808	3,42

Portogallo

EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496% 30/04/2079	EUR	6.400.000	6.368.922	1,65
			6.368.922	1,65

Spagna

Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetuo	EUR	5.900.000	5.314.366	1,38
Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 1,875% 01/02/2028	EUR	3.150.000	2.595.102	0,68
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75% 23/10/2030	EUR	1.500.000	1.210.623	0,32
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 4,5% 15/03/2027	EUR	1.650.000	1.514.129	0,39

European High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Spagna (seguito)

Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	5.035.000	4.321.415	1,12
Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025	EUR	1.000.000	966.168	0,25
Grifols SA, Reg. S 3,2% 01/05/2025	EUR	6.382.000	6.228.219	1,62
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	8.390.000	7.671.136	1,99
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	2.960.000	2.908.262	0,76
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125% Perpetuo	EUR	3.700.000	3.786.077	0,98
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetuo	EUR	8.800.000	8.602.000	2,23
			45.117.497	11,72

Svezia

Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3% Perpetuo	EUR	2.970.000	1.472.170	0,38
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3,248% Perpetuo	EUR	2.625.000	1.583.237	0,41
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3,375% Perpetuo	EUR	675.000	342.299	0,09
Intrum AB, Reg. S 4,875% 15/08/2025	EUR	600.000	498.958	0,13
Intrum AB, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	2.415.000	1.805.213	0,47
Intrum AB, Reg. S 9,25% 15/03/2028	EUR	600.000	508.945	0,13
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	3.550.000	3.162.432	0,82
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	3.025.000	2.629.859	0,69
			12.003.113	3,12

Svizzera

Dufry One BV, Reg. S 2% 15/02/2027	EUR	3.670.000	3.209.881	0,83
Dufry One BV, Reg. S 3,375% 15/04/2028	EUR	2.550.000	2.264.872	0,59
			5.474.753	1,42

Regno Unito

B&M European Value Retail SA, Reg. S 3,625% 15/07/2025	GBP	840.000	941.525	0,25
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25% 16/02/2026	GBP	2.000.000	1.953.961	0,51
Castle UK Finco plc, Reg. S, FRN 8,573% 15/05/2028	EUR	2.160.000	1.898.424	0,49
CPUK Finance Ltd., Reg. S 6,5% 28/08/2026	GBP	870.000	966.599	0,25
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	1.830.000	1.825.507	0,47
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875% 28/02/2047	GBP	3.900.000	4.329.489	1,12
EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	1.870.000	1.748.918	0,45
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375% 07/04/2026	GBP	3.645.000	3.868.568	1,01
Heathrow Finance plc, Reg. S 4,75% 01/03/2024	GBP	2.675.000	3.048.970	0,79
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2,5% 15/01/2026	EUR	2.200.000	1.974.405	0,51
Jerrold Finco plc, Reg. S 4,875% 15/01/2026	GBP	2.310.000	2.364.322	0,61

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Regno Unito (seguito)

Jerrold Finco plc, Reg. S 5,25% 15/01/2027	GBP	1.000.000	976.536	0,25
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	2.554.000	2.247.577	0,58
PEU Fin plc, Reg. S 7,25% 01/07/2028	EUR	1.000.000	1.002.494	0,26
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2025	GBP	3.308.000	3.546.117	0,92
Playtech plc, Reg. S 4,25% 07/03/2026	EUR	1.790.000	1.751.767	0,46
Premier Foods Finance plc, Reg. S 3,5% 15/10/2026	GBP	2.390.000	2.436.277	0,63
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	1.450.000	1.448.533	0,38
Rolls-Royce plc, Reg. S 5,75% 15/10/2027	GBP	780.000	843.588	0,22
Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026	GBP	2.590.000	2.529.714	0,66
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S, FRN 9,073% 31/07/2025	EUR	925.000	864.107	0,23
Travis Perkins plc, Reg. S 4,5% 07/09/2023	GBP	900.000	1.038.354	0,27
Victoria plc, Reg. S 3,625% 24/08/2026	EUR	4.475.000	3.699.406	0,96
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5,25% 15/05/2029	GBP	2.200.000	2.173.778	0,57
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	1.002.000	1.060.261	0,28
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	6.250.000	5.785.531	1,50
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3,25% 31/01/2031	EUR	1.090.000	896.500	0,23
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5% 15/07/2031	GBP	1.000.000	885.715	0,23
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6,25% 03/10/2078	USD	1.873.000	1.699.602	0,44
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 2,625% 27/08/2080	EUR	4.790.000	4.327.942	1,12
			64.134.487	16,65

Stati Uniti d'America

Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3,625% 01/06/2028	EUR	3.000.000	2.410.095	0,63
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3% 01/09/2029	EUR	4.030.000	3.009.241	0,78
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	3.000.000	2.673.219	0,69
Clarios Global LP, Reg. S 4,375% 15/05/2026	EUR	4.640.000	4.432.281	1,15
Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 8,5% 15/07/2031	EUR	1.800.000	1.862.323	0,48
Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4,875% 15/10/2025	EUR	1.010.000	946.294	0,25
Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4,25% 01/06/2028	GBP	1.300.000	1.159.560	0,30
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	4.180.000	3.379.788	0,88
Ford Motor Credit Co. LLC 4,867% 03/08/2027	EUR	5.100.000	5.010.924	1,30
Ford Motor Credit Co. LLC 6,125% 15/05/2028	EUR	3.750.000	3.851.505	1,00
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	5.030.000	4.445.107	1,15

European High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	1.500.000	1.353.834	0,35
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	200.000	171.217	0,04
James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3,625% 01/10/2026	EUR	3.450.000	3.294.895	0,86
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	6.586.000	5.798.051	1,51
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3,875% 01/10/2028	EUR	1.140.000	900.943	0,23
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	6.278.000	5.590.823	1,45
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	2.090.000	1.674.554	0,44
UGI International LLC, Reg. S 2,5% 01/12/2029	EUR	1.960.000	1.544.462	0,40
			53.509.116	13,89
Totale Obbligazioni societarie			357.896.491	92,93
Titoli di stato				
Francia				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetuo	EUR	3.400.000	3.459.870	0,90
			3.459.870	0,90
Messico				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75% 26/02/2029	EUR	1.390.000	1.093.193	0,28
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875% 21/02/2028	EUR	3.050.000	2.532.934	0,66
			3.626.127	0,94
Totale Titoli di Stato			7.085.997	1,84
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			364.982.488	94,77

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - Class MS Reserve [†]	EUR	12.702.094	12.702.094	3,30
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	2.429	2.224	0,00
			12.704.318	0,00
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			12.704.318	3,30
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			12.704.318	3,30
Totale Investimenti			377.686.806	98,07
Liquidità			1.856.510	0,48
Altre Attività/(Passività)			5.586.525	1,45
Totale Attivo netto			385.129.841	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

European High Yield Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
GBP	521.749	EUR	598.745	26/07/2023	Barclays	7.611	0,00
GBP	847.842	EUR	977.972	26/07/2023	UBS	7.357	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						14.968	0,00
Classe di azioni coperta in USD							
USD	975.919	EUR	889.062	31/07/2023	J.P. Morgan	3.344	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						3.344	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						18.312	0,00
EUR	2.515.371	USD	2.770.000	18/07/2023	Barclays	(19.430)	(0,01)
USD	812.476	EUR	754.974	18/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(11.485)	0,00
EUR	43.431.096	GBP	37.846.000	26/07/2023	Barclays	(552.065)	(0,14)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(582.980)	(0,15)
Classe di azioni coperta in GBP							
GBP	9.358	EUR	10.874	31/07/2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività						(1)	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(582.981)	(0,15)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(564.669)	(0,15)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
European High Yield Bond Fund				
Liquidità	Barclays	EUR	-	670.000
Liquidità	Goldman Sachs	EUR	23	-
			23	670.000

Floating Rate ABS Fund*

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Generare un rendimento interessante, espresso in euro, minimizzando al tempo stesso l'esposizione a variazioni dei tassi d'interesse investendo in un portafoglio di titoli garantiti da attività ("ABS") a tasso variabile.

* Il Fondo ha iniziato a operare in data 7 febbraio 2023.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari

Australia

RESIMAC Bastille Trust, Serie 2018-1NCX, FRN 'C' 6,915% 05/12/2059	AUD	476.153	290.236	1,42
Solaris Trust, Serie 2021-1, FRN 'AL' 5,12% 15/06/2052	AUD	54.253	32.851	0,16
Vermilion Bond Trust 2020 in respect of, Reg. S, FRN 'B' 6,573% 14/12/2058	AUD	500.000	304.304	1,49
Vermilion Bond Trust 2021 in respect of, Reg. S, FRN 'A1AU' 4,81% 12/05/2053	AUD	1.149.014	694.278	3,41
Vermilion Bond Trust 2023 in respect of, Serie 2023-1, Reg. S, FRN 'A2' 0% 12/06/2055	AUD	500.000	304.582	1,50
			1.626.251	7,98

UME

Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Serie 2018-1 'A1' 4,488% 22/05/2030	EUR	241.147	238.691	1,17
			238.691	1,17

Finlandia

Taurus FIN DAC, Serie 2019-FIN4, Reg. S, FRN 'B' 5,182% 18/11/2031	EUR	349.985	334.217	1,64
			334.217	1,64

Francia

CFHL-2, Reg. S, FRN 'D' 5,875% 28/06/2055	EUR	500.000	504.551	2,48
			504.551	2,48

Irlanda

European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019-NPL1 'A' 6,689% 24/07/2054	EUR	483.581	479.432	2,35
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019-NPL2 'A' 6,135% 24/02/2058	EUR	345.736	341.432	1,68
Mulcair Securities No, DAC, Reg. S, FRN 'B' 4,961% 24/04/2065	EUR	500.000	495.353	2,43
Warrington Residential DAC, Reg. S, FRN 'A1' 5,135% 24/12/2056	EUR	212.117	203.679	1,00
			1.519.896	7,46

Italia

Cassia SRL, Serie 2022-1X, Reg. S, FRN 'A' 5,154% 22/05/2034	EUR	1.489.005	1.419.107	6,97
			1.419.107	6,97

Paesi Bassi

Domi BV, Reg. S, FRN 'C' 5,823% 15/02/2055	EUR	300.000	298.144	1,46
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL06-2 'B' 4,931% 25/01/2039	EUR	268.484	229.765	1,13
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2007-NL4 'A' 3,761% 25/01/2048	EUR	360.887	326.708	1,61

Floating Rate ABS Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Paesi Bassi (seguito)

E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'A2' 5,011% 25/07/2046	EUR	258.563	234.097	1,15
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Serie 2020-NL1X 'A' 4,288% 20/02/2030	EUR	616.450	595.272	2,92
		1.683.986		8,27

Spagna

FT Rmbs Miravet 2023-1, Serie 2023-1, Reg. S, FRN 'B' 4,369% 26/11/2066	EUR	500.000	459.608	2,26
LSF11 Boson Investments Sarl Compartment 2, Serie 2021-NPLX, Reg. S, FRN 'A1' 4,693% 25/11/2060	EUR	838.018	807.316	3,96
Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Serie 2019-1 'B' 4,193% 26/05/2065	EUR	500.000	483.383	2,37
Miravet Sarl-Compartment, Reg. S, FRN 'A' 4,265% 26/05/2065	EUR	692.467	686.852	3,37
		2.437.159		11,96

Regno Unito

Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'A' 4,41% 15/06/2044	GBP	386.266	437.930	2,15
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN 'B' 4,575% 15/06/2040	GBP	194.074	203.873	1,00
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'BB' 3,767% 18/03/2039	EUR	200.000	187.834	0,92
Highways 2021 plc, Serie 2021-1X, Reg. S, FRN 'B' 6,885% 18/12/2031	GBP	1.500.000	1.652.973	8,11
Magenta 2020 plc, Serie 2020-1X, Reg. S, FRN 'B' 6,384% 20/12/2029	GBP	730.094	810.200	3,98
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2006-1X 'M2' 5,69% 15/10/2048	GBP	417.465	463.750	2,28
Parkmore Point RMBS plc, Serie 2022-1X, Reg. S, FRN 'A' 6,467% 25/07/2045	GBP	692.204	808.351	3,97
Portman Square DAC, Serie 2021-NPL1A, FRN 'A', 144A 5,268% 25/10/2061	EUR	88.803	86.548	0,43
Stratton Mortgage Funding, Reg. S, FRN, Serie 2021-2X 'B' 6,47% 20/07/2060	GBP	600.000	697.556	3,42
		5.349.015		26,26

Stati Uniti d'America

Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Serie 2006-SP1 'M4', 144A 6,125% 25/04/2036	USD	108.886	99.429	0,49
Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust, FRN 'M3' 6,135% 28/02/2041	USD	41.388	37.903	0,18
BF Mortgage Trust, FRN, Serie 2019-NYT 'A', 144A 6,307% 15/12/2035	USD	1.000.000	872.002	4,28
BHMS, FRN, Serie 2018-ATLS 'A', 144A 6,357% 15/07/2035	USD	1.500.000	1.340.812	6,58
EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN '1A1' 5,39% 25/01/2034	USD	105.185	91.069	0,45
GS Mortgage Securities Corp, Trust, FRN, Serie 2018-HULA 'A', 144A 6,03% 15/07/2025	USD	457.386	412.896	2,03

Le note allegate sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Serie 2018-FT1 'A', 144A 8,8% 25/04/2025	USD	1.330.000	1.209.562	5,94
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Serie 2002-4 'A' 5,77% 25/03/2033	USD	269.930	225.757	1,11
		4.289.430		21,06

Totale Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari **19.402.303** **95,25**

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato **19.402.303** **95,25**

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo - OICVM

Lussemburgo

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve ¹	USD	742.047	742.047	3,64
		742.047		3,64

Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM **742.047** **3,64**

Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo **742.047** **3,64**

Totale Investimenti **20.144.350** **98,89**

Liquidità **304.310** **1,49**

Altre Attività/(Passività) **(78.423)** **(0,38)**

Totale Attivo netto **20.370.237** **100,00**

¹ Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Floating Rate ABS Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
EUR	200.684	AUD	324.752	10/08/2023	ANZ	3.003	0,02
EUR	33.102	AUD	54.112	10/08/2023	HSBC	164	0,00
EUR	305.072	AUD	500.423	10/08/2023	UBS	457	0,00
EUR	1.169.261	AUD	1.917.343	10/08/2023	Westpac Banking	2.148	0,01
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						5.772	0,03
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						5.772	0,03
AUD	104.038	EUR	63.926	10/08/2023	Standard Chartered	(596)	0,00
EUR	5.382.031	GBP	4.711.283	10/08/2023	HSBC	(89.327)	(0,44)
EUR	85.662	GBP	74.965	10/08/2023	Standard Chartered	(1.397)	(0,01)
EUR	70.759	USD	78.399	10/08/2023	Credit Lyonnais	(895)	0,00
EUR	5.326.574	USD	5.899.479	10/08/2023	State Street	(65.335)	(0,32)
GBP	400.000	EUR	465.843	10/08/2023	ANZ	(1.311)	(0,01)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(158.861)	(0,78)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(158.861)	(0,78)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(153.089)	(0,75)

Global Asset Backed Securities Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un tasso di rendimento assoluto interessante, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli a reddito fisso costituiti da titoli garantiti da ipoteche, titoli garantiti da ipoteche commerciali, obbligazioni ipotecarie garantite e obbligazioni coperte, coperte da ipoteche, compresi titoli garantiti da ipoteche uniformi ("titoli garantiti da ipoteche"). Almeno metà degli attivi del Fondo sarà investita in titoli con rating investment grade assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta internazionalmente, titoli la cui affidabilità creditizia sia stata determinata come analoga dal Consulente per gli Investimenti o titoli garantiti dagli Stati Uniti d'America.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Carta commerciale

Regno Unito				
Lloyds Bank plc 0% 01/08/2023	USD	20.400.000	20.303.564	0,81
			20.303.564	0,81
Totale Carta commerciale			20.303.564	0,81

Obbligazioni societarie

Danimarca				
Jyske Realkredit A/S 5% 01/10/2056	DKK	49.810.254	7.143.352	0,29
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5% 01/10/2053	DKK	12.829.833	1.414.677	0,06
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5% 01/10/2053	DKK	14.083.519	1.479.624	0,06
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5% 01/10/2053	DKK	49.837.630	4.847.421	0,19
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4% 01/10/2053	DKK	49.423.101	6.898.687	0,28
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6% 01/10/2053	DKK	34.250.922	5.054.625	0,20
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6% 01/10/2053	DKK	88.337.759	13.108.549	0,52
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 2% 01/10/2053	DKK	49.814.596	5.379.374	0,22
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4% 01/10/2053	DKK	49.451.110	6.885.757	0,28
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 5% 01/10/2053	DKK	44.754.516	6.465.669	0,26
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 6% 01/10/2053	DKK	24.063.945	3.574.300	0,14
			62.252.035	2,50
Grecia				
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0% 12/06/2022	EUR	344.123	358.872	0,01
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0% 06/12/2024	EUR	7.611.375	7.937.598	0,32
			8.296.470	0,33
Messico				
Banco Actinver SA, 144A 4,8% 18/12/2034	USD	3.469.375	2.185.706	0,09
			2.185.706	0,09
Totale Obbligazioni societarie			72.734.211	2,92

Titoli di stato

Stati Uniti d'America				
US Treasury Bill 0% 10/08/2023	USD	20.000.000	19.882.791	0,80
US Treasury Bill 0% 21/09/2023	USD	10.000.000	9.880.603	0,39
US Treasury Bill 0% 12/10/2023	USD	100.000.000	98.500.667	3,94
US Treasury Bill 0% 19/10/2023	USD	50.000.000	49.197.177	1,97
US Treasury Bill 0% 26/10/2023	USD	50.000.000	49.145.729	1,97
US Treasury Bill 0% 02/11/2023	USD	20.000.000	19.637.326	0,79

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

US Treasury Bill 0% 09/11/2023	USD	10.000.000	9.808.738	0,39
Totale Titoli di Stato			256.053.031	10,25

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari

Australia

Interstar Millennium Trust, FRN, Serie 2006-1 'A' 4,251% 27/03/2038	AUD	350.353	213.521	0,01
Interstar Millennium Trust, FRN, Serie 2006-2GA 'A2', 144A 5,763% 27/05/2038	USD	3.014.704	2.863.819	0,11
Interstar Millennium Trust, Reg. S, FRN, Serie 2004-1E 'A2' 3,741% 07/05/2036	EUR	291.810	310.892	0,01
Interstar Millennium Trust, FRN, Serie 2003-3G 'A3' 4,375% 27/09/2035	AUD	102.650	65.042	0,00
Interstar Millennium Trust, Serie 2004-4E, Reg. S, FRN 'A1' 3,723% 14/11/2036	EUR	119.758	122.815	0,00
RESIMAC Bastille Trust, FRN, Serie 2018-1NCX 'AB' 5,715% 05/12/2059	AUD	238.077	158.385	0,01
RESIMAC Bastille Trust, Serie 2018-1NCX, FRN 'C' 6,915% 05/12/2059	AUD	1.904.614	1.267.751	0,05
Ruby Bond Trust, Serie 2020-1, FRN 'B' 6,31% 12/09/2051	AUD	1.512.518	1.005.267	0,04
Ruby Bond Trust, Serie 2020-1, FRN 'C' 7,66% 12/09/2051	AUD	1.915.182	1.275.470	0,05
Ruby Bond Trust, Serie 2021-1, Reg. S, FRN 'C' 6,11% 12/03/2053	AUD	3.296.000	2.145.450	0,09
Solaris Trust, FRN, Serie 2021-1 'C' 6,82% 15/06/2052	AUD	3.239.604	2.145.642	0,09
Solaris Trust, Serie 2021-1, FRN 'AL' 5,12% 15/06/2052	AUD	2.846.396	1.882.077	0,08
Solaris Trust, Serie 2021-1, FRN 'B' 5,82% 15/06/2052	AUD	1.595.000	1.051.359	0,04
Vermilion Bond Trust, Reg. S, FRN, Serie 2021-1 'B' 5,41% 12/05/2053	AUD	3.050.000	1.999.058	0,08
Vermilion Bond Trust, Reg. S, FRN, Serie 2021-1 'C' 6,21% 12/05/2053	AUD	3.702.000	2.425.197	0,10
Vermilion Bond Trust 2020 in respect of, Serie 2020-1, Reg. S, FRN 'D' 8,61% 14/12/2058	AUD	1.000.000	668.844	0,03
Vermilion Bond Trust 2023 in respect of, Serie 2023-1, Reg. S, FRN 'A2' 0% 12/06/2055	AUD	2.000.000	1.330.414	0,05
			20.931.003	0,84

Canada

Cologix Canadian Issuer LP, Serie 2022-1CAN 'A2', 144A 4,94% 25/01/2052	CAD	13.000.000	8.877.247	0,35
			8.877.247	0,35

Cayman

ECAF I Ltd., Serie 2015-1A 'A2', 144A 4,947% 15/06/2040	USD	4.638.457	3.068.284	0,13
Falcon Aerospace Ltd., Serie 2019-1 'A', 144A 3,597% 15/09/2039	USD	893.212	765.505	0,03

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Cayman (seguito)

GAIA Aviation Ltd., STEP, Serie 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/12/2044	USD	1.758.132	1.541.055	0,06
JOL Air Ltd., Serie 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/04/2044	USD	1.483.388	1.315.091	0,05
Project Silver, Serie 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/07/2044	USD	1.996.684	1.715.371	0,07
			8.405.306	0,34

Cipro

Hestia Financing, Serie 2021, Reg. S, FRN 'A' 4,842% 31/12/2046	EUR	8.892.459	8.932.873	0,36
			8.932.873	0,36

Comunità europea

Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Serie 2018-1 'A1' 4,488% 22/05/2030	EUR	10.449.715	11.294.867	0,45
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Serie 2018-1 'C' 5,438% 22/05/2030	EUR	2.250.708	2.402.869	0,10
Berg Finance DAC, Serie 2021-1, Reg. S, FRN 'A' 4,261% 22/04/2033	EUR	2.073.228	2.128.849	0,08
Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'A' 3,46% 02/08/2050	EUR	2.282.338	2.021.009	0,08
Frost CMBS DAC, Serie 2021-1X, Reg. S, FRN 'EUA' 3,853% 20/11/2033	EUR	10.882.988	11.398.824	0,46
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, Serie 1X, Reg. S, FRN 'A' 4,108% 17/08/2033	EUR	5.891.115	6.134.197	0,24
Last Mile Securities PE DAC, Serie 2021-1A, FRN 'A1', 144A 4,258% 17/08/2031	EUR	3.511.277	3.707.472	0,15
Last Mile Securities PE DAC, Serie 2021-1X, Reg. S, FRN 'A1' 4,258% 17/08/2031	EUR	7.348.487	7.743.689	0,31
Pearl Finance DAC, Reg. S, FRN, Serie 2020-1 'A1' 4,758% 17/11/2032	EUR	627.796	676.331	0,03
			47.508.107	1,90

Finlandia

Taurus DAC, Serie 2019-FIN4, Reg. S, FRN 'C' 5,682% 18/11/2031	EUR	2.187.405	2.264.231	0,09
Taurus DAC, Serie 2019-FIN4, Reg. S, FRN 'D' 6,382% 18/11/2031	EUR	2.624.886	2.714.724	0,11
Taurus FIN DAC, Serie 2019-FIN4, Reg. S, FRN 'B' 5,182% 18/11/2031	EUR	1.837.420	1.916.067	0,08
			6.895.022	0,28

Francia

Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Serie 2018-1 'D' 6,088% 22/05/2030	EUR	401.912	428.907	0,02
Arrow CMBS DAC, Serie 2018-1, Reg. S, FRN 'A2' 4,588% 22/05/2030	EUR	2.009.561	2.170.567	0,09
CFHL, Reg. S, FRN, Serie 2015-2 'D' 5,875% 28/06/2055	EUR	1.500.000	1.652.907	0,07
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Serie 2020-1 'C' 4,611% 22/01/2032	EUR	1.451.250	1.492.668	0,06

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
River Green Finance 2020 DAC, Serie 2020-1, Reg. S, FRN 'A' 3,911% 22/01/2032	EUR	8.707.500	9.133.581	0,36
River Green Finance 2020 DAC, Serie 2020-1, Reg. S, FRN 'D' 5,011% 22/01/2032	EUR	3.047.625	3.130.609	0,12
			18.009.239	0,72

Germania

E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Serie DE06-II 'B' 9,693% 25/02/2058	EUR	168.880	184.195	0,01
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Serie DE06-II 'C' 7,693% 25/02/2058	EUR	4.600.000	4.495.659	0,18
E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Serie DE07-1 'B' 6,193% 25/11/2054	EUR	5.233.869	5.714.877	0,23
E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Serie DE05-1 'C' 10,823% 25/05/2052	EUR	2.093.638	2.231.382	0,09
SC Germany SA, Reg. S, FRN, Serie 2020-1 'E' 7,215% 14/11/2034	EUR	2.173.472	2.330.977	0,09
Taurus DEU DAC, Serie 2021-DE3, Reg. S, FRN 'A' 4,787% 22/12/2030	EUR	4.915.738	5.261.780	0,21
			20.218.870	0,81

Grecia

Grifonas Finance No, 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 1 'A' 3,513% 28/08/2039	EUR	2.160.273	2.258.583	0,09
Grifonas Finance No, 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 1 'B' 3,753% 28/08/2039	EUR	2.800.000	2.646.851	0,11
			4.905.434	0,20

Irlanda

European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019-NPL1 'A' 6,689% 24/07/2054	EUR	8.356.688	9.047.216	0,36
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019-NPL2 'A' 6,135% 24/02/2058	EUR	4.114.292	4.436.871	0,18
European Residential Loan Securitisation DAC, Serie 2019-NPL1, Reg. S, FRN 'B' 7,189% 24/07/2054	EUR	1.694.178	1.841.032	0,08
European Residential Loan Securitisation DAC, Serie 2019-NPL2, Reg. S, FRN 'B' 6,939% 24/02/2058	EUR	1.016.947	993.404	0,04
Lansdowne Mortgage Securities No, 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 1 'A2' 3,257% 15/06/2045	EUR	4.614.040	4.755.190	0,19
Lansdowne Mortgage Securities No, 2 plc, Reg. S, FRN, Serie 2 'A2' 3,093% 16/09/2048	EUR	4.132.148	4.084.665	0,16
Mulcair Securities No, 3 DAC, Serie 3, Reg. S, FRN 'B' 4,961% 24/04/2065	EUR	5.600.000	6.058.365	0,24
Pembroke Property Finance 2 DAC, Serie 2, Reg. S, FRN 'A' 4,166% 01/06/2040	EUR	5.781.301	6.262.202	0,25
Rathlin Residential DAC, Serie 2021-1A, FRN 'A', 144A 5,198% 27/09/2075	EUR	4.892.508	5.149.990	0,21
			42.628.935	1,71

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Aporti Srl, Serie 1, FRN 3,431% 31/01/2043	EUR	5.527.258	5.721.701	0,23
Cassia SRL, Serie 2022-1X, Reg. S, FRN 'A' 5,154% 22/05/2034	EUR	12.904.710	13.430.425	0,54
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Serie 2019-IT 'A' 5,102% 24/09/2030	EUR	4.134.226	4.392.545	0,17
Palatino SPV, Serie 1, Reg. S, FRN 'AR' 4,942% 01/12/2045	EUR	9.293.145	9.648.483	0,39
Taurus Srl, Serie 2018-T1, FRN 'A' 3,703% 18/05/2030	EUR	626.235	664.552	0,03
			33.857.706	1,36

Plurinazionali

Shenton Aircraft Investment I Ltd., Serie 2015-1A 'A', 144A 4,75% 15/10/2042 USD	USD	3.653.929	3.117.334	0,12
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Serie 2015-1A 'B', 144A 5,75% 15/10/2042 USD	USD	1.189.500	706.741	0,03
			3.824.075	0,15

Paesi Bassi

Bruegel DAC, Reg. S, FRN, Serie 2021-1X 'A' 3,454% 22/05/2031	EUR	5.065.216	5.236.321	0,21
Dom BV, Reg. S, FRN, Serie 2019-1 'E' 6,457% 15/06/2051	EUR	2.500.000	2.711.635	0,11
Dutch Property Finance BV, Serie 2019-1, Reg. S, FRN 'D' 5,342% 28/10/2052	EUR	1.100.000	1.192.852	0,05
Dutch Property Finance BV, Serie 2022-CMBS, Reg. S, FRN 'A' 4,492% 28/04/2050	EUR	2.303.852	2.474.324	0,10
EDML BV, Serie 2019-1, Reg. S, FRN 'D' 4,918% 28/01/2058	EUR	1.500.000	1.587.533	0,06
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL04-I 'A' 5,521% 25/07/2036	EUR	1.281.814	1.332.672	0,05
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL04-II 'A' 5,729% 25/01/2037	EUR	1.121.694	1.131.867	0,05
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL05-3 'A' 5,421% 25/07/2038	EUR	2.369.635	2.445.352	0,10
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL05-I 'A' 6,111% 25/04/2038	EUR	1.592.829	1.689.707	0,07
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL06-2 'A' 4,481% 25/01/2039	EUR	4.502.699	4.523.169	0,18
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL04-II 'B' 8,359% 25/01/2037	EUR	182.158	174.429	0,01
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL05-I 'B' 7,761% 25/04/2038	EUR	161.957	154.669	0,01
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL06-2 'B' 4,931% 25/01/2039	EUR	939.694	878.163	0,04
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL04-I 'C' 8,761% 25/07/2036	EUR	122.400	117.029	0,00
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL04-II 'C' 11,539% 25/01/2037	EUR	362.820	345.635	0,01
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2007-NL4 'A' 3,761% 25/01/2048	EUR	8.661.289	8.562.367	0,34
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2006-3 'A2' 4,621% 25/04/2039	EUR	7.371.336	7.433.560	0,30
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'A2' 5,011% 25/07/2046	EUR	7.202.817	7.121.229	0,29
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2006-3 'B' 5,221% 25/04/2039	EUR	853.148	779.397	0,03

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Paesi Bassi (seguito)

E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2008-1 'B' 6,561% 25/01/2048	EUR	1.615.061	1.561.575	0,06
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2007-NL3X 'C' 3,581% 25/07/2047	EUR	2.380.457	2.276.775	0,09
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2007-NL4 'C' 4,511% 25/01/2048	EUR	620.179	578.302	0,02
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2007-NL3X 'D' 3,761% 25/07/2047	EUR	602.769	485.268	0,02
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Serie 2008-NL4 'A' 4,361% 25/04/2048	EUR	2.228.700	2.330.462	0,09
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Serie 2008-NL4 'B' 5,261% 25/04/2048	EUR	568.242	564.339	0,02
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Serie 2008-NL4 'D' 7,761% 25/04/2048	EUR	1.136.212	1.175.643	0,05
EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Serie 2008-APRX 'A2' 3,977% 17/04/2041	EUR	2.846.154	2.977.005	0,12
EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Serie 2008-APRX 'A3' 4,027% 17/04/2041	EUR	500.000	450.384	0,02
Eurosai-NI BV, Reg. S, FRN, Serie 2007-NL1X 'C' 4,277% 17/04/2040	EUR	5.000.000	4.616.184	0,18
Eurosai-NL BV, Reg. S, FRN, Serie 2007-NL2X 'B' 5,377% 17/10/2040	EUR	4.000.000	4.100.469	0,16
Eurosai-NL BV, Reg. S, FRN, Serie 2007-NL2X 'C' 6,077% 17/10/2040	EUR	3.000.000	2.874.444	0,12
Eurosai-NL BV, Reg. S, FRN, Serie 2007-NL2X 'M' 4,977% 17/10/2040	EUR	8.850.000	9.326.639	0,37
Jubilee Place BV, Serie 2020-1, Reg. S, FRN 'B' 4,477% 17/10/2057	EUR	1.000.000	1.081.209	0,04
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Serie 2020-NL1X 'A' 4,288% 20/02/2030	EUR	2.342.510	2.470.140	0,10
Taurus DAC, FRN, Serie 2020-NL1A 'D', 144A 5,388% 20/02/2030	EUR	1.849.350	1.800.154	0,07
Vita Scientia DAC, Serie 2022-1A, FRN 'A', 144A 3,998% 27/08/2025	EUR	2.999.315	3.139.791	0,13
			91.700.693	3,67

Spagna

Bancaja 8 Fondo de Titulizacion de Activos, Reg. S, FRN, Serie 8 'D' 5,011% 25/10/2037	EUR	1.200.000	1.234.369	0,05
Bancaja 9 Fondo de Titulizacion de Activos, Reg. S, FRN, Serie 9 'D' 6,1% 25/09/2043	EUR	600.000	598.453	0,02
Dssv Sarl, FRN, Serie PRL 'A' 6,177% 15/10/2024	EUR	1.957.815	2.095.175	0,08
FT Rmbs Miravet 2023-1, Serie 2023-1, Reg. S, FRN 'B' 4,369% 26/11/2066	EUR	2.500.000	2.509.457	0,10
FT Rmbs Miravet 2023-1, Serie 2023-1, Reg. S, FRN 'C' 4,869% 26/11/2066	EUR	5.000.000	4.905.482	0,20
GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Serie 5 'A2' 2,816% 21/06/2046	EUR	5.465.841	5.145.758	0,21
IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Serie 3 'A' 2,89% 22/03/2043	EUR	3.658.911	3.475.153	0,14
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Serie 4 'A' 2,89% 22/03/2044	EUR	5.620.172	5.287.915	0,21
LSF11 Boson Investments Sarl Compartment 2, Serie 2021-NPLX, Reg. S, FRN 'A1' 4,693% 25/11/2060	EUR	11.046.606	11.620.945	0,47
LSF11 Boson Investments Sarl, Serie 2021-NPLA, FRN 'A1', 144A 4,693% 25/11/2060	EUR	2.133.138	2.229.549	0,09

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Spagna (seguito)

Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Serie 2019-1 'B' 4,193% 26/05/2065	EUR	6.959.000	7.346.683	0,29
Miravet Sarl, Serie 2019-1, Reg. S, FRN 'C' 4,443% 26/05/2065	EUR	1.500.000	1.506.632	0,06
Miravet Sarl, Serie 2020-1, Reg. S, FRN 'B' 5,015% 26/05/2065	EUR	10.103.000	10.530.774	0,42
Miravet Sarl, Serie 2020-1, Reg. S, FRN 'C' 5,415% 26/05/2065	EUR	4.916.000	4.898.910	0,20
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Serie 1 'A' 5,242% 31/10/2039	EUR	9.324.694	9.252.257	0,37
Taurus DAC, Serie 2021-SP2, Reg. S, FRN 'A' 4,922% 16/09/2031	EUR	4.085.696	4.292.027	0,17
TDA 24 FTA, Reg. S, FRN, Serie 24 'A2' 2,93% 22/06/2040	EUR	587.046	586.841	0,02
TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Serie 27 'A3' 3,215% 28/12/2050	EUR	9.231.187	8.422.836	0,34
			85.939.216	3,44

Regno Unito

Alba plc, Reg. S, FRN, Serie 2005-1 'B' 5,419% 25/11/2042	GBP	420.292	502.720	0,02
Alba plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'B' 5,294% 17/03/2039	GBP	1.557.710	1.834.592	0,07
Alba plc, Reg. S, FRN, Serie 2005-1 'C' 5,669% 25/11/2042	GBP	252.175	297.959	0,01
Alba plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'C' 5,344% 17/03/2039	GBP	534.072	619.433	0,02
Alba plc, Reg. S, FRN, Serie 2005-1 'D' 6,069% 25/11/2042	GBP	1.050.731	1.237.918	0,05
Alba plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'F' 8,304% 17/03/2039	GBP	890.120	1.069.120	0,04
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019-1 'B' 6,678% 30/12/2063	GBP	3.400.000	4.250.368	0,17
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019-1 'C' 7,028% 30/12/2063	GBP	1.000.000	1.238.464	0,05
Business Mortgage Finance 4 plc, Serie 4, Reg. S, FRN 'B' 7,475% 15/08/2045	GBP	6.900.000	8.438.443	0,34
Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S, FRN, Serie 5 'M2' 3,754% 15/02/2039	EUR	569.301	596.982	0,02
Cheshire plc, Serie 2020-1, Reg. S, FRN 'D' 7,551% 20/08/2045	GBP	4.000.000	5.009.513	0,20
Deco DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019-RAM 'A' 6,965% 07/08/2030	GBP	771.452	959.634	0,04
EMF-UK plc, Serie 2008-1X, Reg. S, FRN 'A3A' 6,878% 13/03/2046	GBP	1.505.875	1.793.427	0,07
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'A' 4,41% 15/06/2044	GBP	3.018.502	3.737.076	0,15
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'M1' 4,56% 15/06/2044	GBP	3.600.000	4.158.804	0,17
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-2 'M1' 5,406% 15/09/2044	GBP	1.999.000	2.436.669	0,10
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-2 'M2' 5,656% 15/09/2044	GBP	5.700.000	6.510.994	0,26
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1V 'C' 4,795% 15/06/2040	GBP	1.132.350	1.282.256	0,05
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1V 'D' 5,945% 15/06/2040	GBP	1.660.780	1.895.071	0,08
EuroMASTR plc, Serie 2007-1V, Reg. S, FRN 'A2' 4,445% 15/06/2040	GBP	1.379.118	1.627.475	0,07

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Regno Unito (seguito)

European Loan Conduit No, 37 DAC, Serie 37X, Reg. S, FRN 'A' 6,582% 02/05/2030	GBP	3.206.680	4.044.769	0,16
Eurosail plc, Reg. S, FRN, Serie 2006-2X 'C1C' 5,496% 15/12/2044	GBP	6.446.000	7.706.420	0,31
Eurosail plc, Serie 2006-4X, Reg. S, FRN 'M1A' 3,174% 10/12/2044	EUR	420.375	450.504	0,02
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-5X 'A1C' 5,828% 13/09/2045	GBP	6.371.474	7.403.883	0,30
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-4X 'A5' 6,008% 13/06/2045	GBP	1.561.420	1.855.644	0,07
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-3X 'B1A' 5,358% 13/06/2045	GBP	597.711	723.026	0,03
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-3X 'B1C' 5,358% 13/06/2045	GBP	796.841	884.065	0,04
Farringdon Mortgages No, 2 plc, Reg. S, FRN, Serie 2 'B1A' 6,59% 15/07/2047	GBP	1.047.112	1.247.112	0,05
Farringdon Mortgages No, 2 plc, Reg. S, FRN, Serie 2 'B2A' 8,59% 15/07/2047	GBP	1.116.919	1.318.296	0,05
Frost CMBS DAC, Serie 2021-1X, Reg. S, FRN 'GBA' 6,301% 20/11/2033	GBP	6.953.078	8.404.053	0,34
Great Hall Mortgages No, 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'BA' 5,294% 18/03/2039	GBP	4.040.000	4.863.963	0,19
Great Hall Mortgages No, 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-2X 'BA' 5,353% 18/06/2039	GBP	3.500.000	4.191.141	0,17
Great Hall Mortgages No, 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 2006-1 'BB' 3,797% 18/06/2038	EUR	1.000.000	1.041.687	0,04
Great Hall Mortgages No, 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'BB' 3,767% 18/03/2039	EUR	2.000.000	2.051.147	0,08
Great Hall Mortgages No, 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'CB' 3,947% 18/03/2039	EUR	3.300.000	3.173.759	0,13
Great Hall Mortgages No, 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-2X 'EA' 8,903% 18/06/2039	GBP	1.390.000	1.698.065	0,07
Harbour, Inc., Serie 1, Reg. S, FRN 'B' 6,065% 28/01/2054	GBP	7.258.000	9.060.811	0,36
Highways 2021 plc, Serie 2021-1A, FRN 'A', 144A 6,285% 18/12/2031	GBP	7.399.938	9.063.371	0,36
Highways 2021 plc, Serie 2021-1X, Reg. S, FRN 'B' 6,885% 18/12/2031	GBP	1.500.000	1.805.047	0,07
Highways 2021 plc, Serie 2021-1X, Reg. S, FRN 'C' 7,335% 18/12/2031	GBP	3.000.000	3.581.600	0,14
Jupiter Mortgage No, 1 plc, Serie 1A, FRN 'C', 144A 6,67% 20/07/2060	GBP	4.000.000	5.060.693	0,20
Landmark Mortgage Securities No, 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 1 'B' 3,415% 17/06/2038	EUR	1.564.641	1.660.182	0,07
Landmark Mortgage Securities No, 3 plc, Reg. S, FRN, Serie 3 'C' 7,19% 17/04/2044	GBP	2.886.033	3.460.840	0,14
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'A2A' 4,59% 01/01/2061	GBP	1.052.321	1.272.625	0,05
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'BB' 3,362% 01/01/2061	EUR	923.690	872.804	0,03
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2006-1X 'C' 3,136% 01/12/2060	EUR	1.081.573	1.005.650	0,04

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Regno Unito (seguito)

Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2008-W1X 'CB' 4,152% 01/01/2061	EUR	2.326.047	2.153.967	0,09
Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Serie 2020-1X 'C' 6,734% 20/12/2029	GBP	2.541.535	3.034.002	0,12
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-2X 'B1' 8,056% 15/12/2049	GBP	2.181.656	2.684.858	0,11
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-2X 'B2' 8,056% 15/12/2049	GBP	969.625	1.159.126	0,05
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2006-1X 'M2' 5,69% 15/10/2048	GBP	1.669.862	2.025.661	0,08
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1X 'M2' 5,59% 15/04/2049	GBP	1.889.279	2.207.142	0,09
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-2X 'M2' 7,056% 15/12/2049	GBP	727.218	891.543	0,04
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2008-1 'B1' 8,258% 13/03/2046	GBP	8.110.000	10.132.299	0,41
Newday Funding Master Issuer plc, FRN, Serie 2021-1A 'C', 144A 6,837% 15/03/2029	GBP	2.000.000	2.516.997	0,10
Newday Funding Master Issuer plc, Serie 2021-1X, Reg. S, FRN 'D' 7,787% 15/03/2029	GBP	4.400.000	5.530.621	0,22
Newday Funding Master Issuer plc, Serie 2021-2X, Reg. S, FRN 'C' 6,587% 15/07/2029	GBP	4.100.000	5.152.158	0,21
Newday Funding Master Issuer plc, Serie 2022-1A, FRN 'A2', 144A 6,561% 15/04/2030	USD	5.500.000	5.457.270	0,22
Newday Funding Master Issuer plc, Serie 2022-2A, FRN 'C', 144A 9,937% 15/07/2030	GBP	1.500.000	1.907.068	0,08
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-3X 'A3' 5,245% 15/12/2050	GBP	2.448.901	2.945.542	0,12
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-3X 'BB' 4,207% 15/12/2050	EUR	535.697	532.545	0,02
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-3X 'D' 7,245% 15/12/2050	GBP	956.602	1.135.145	0,05
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1X 'MA' 4,534% 01/12/2050	GBP	271.782	322.053	0,01
Paragon Mortgages No, 12 plc, Reg. S, FRN, Serie 12X 'A2C' 5,541% 15/11/2038	USD	112.717	108.950	0,00
Parkmore Point RMBS plc, Serie 2022-1X, Reg. S, FRN 'A' 6,467% 25/07/2045	GBP	11.594.424	14.785.550	0,59
Parkmore Point RMBS plc, Serie 2022-1X, Reg. S, FRN 'B' 7,217% 25/07/2045	GBP	3.000.000	3.811.252	0,15
Pierpont BTL plc, Serie 2021-1, Reg. S, FRN 'X1' 7,833% 22/12/2053	GBP	1.922.861	2.429.837	0,10
Portman Square DAC, Serie 2021-NPL1A, FRN 'A', 144A 5,268% 25/10/2061	EUR	914.675	973.455	0,04
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1X 'B1A' 3,776% 15/12/2043	EUR	1.632.232	1.580.213	0,06
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1X 'B1B' 5,306% 15/12/2043	GBP	803.194	915.794	0,04
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1X 'C1A' 3,976% 15/12/2043	EUR	644.732	625.118	0,02

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Regno Unito (seguito)

Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1X 'D1A' 4,726% 15/12/2043	EUR	680.097	653.853	0,03
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1X 'M1A' 3,706% 15/12/2043	EUR	1.448.606	1.414.895	0,06
RMAC Securities No, 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 2006-NS3X 'A2A' 5,208% 12/06/2044	GBP	481.215	585.894	0,02
RMAC Securities No, 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 2006-NS4X 'B1C' 3,798% 12/06/2044	EUR	1.129.309	1.112.740	0,04
RMAC Securities No, 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-NS1X 'M2C' 3,956% 12/06/2044	EUR	210.065	205.729	0,01
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., Serie 2021-1X, Reg. S, FRN 'B' 6,455% 17/11/2051	GBP	1.400.000	1.699.085	0,07
Sage AR Funding No, 1 plc, Serie 1A, FRN 'A', 144A 6,205% 17/11/2030	GBP	2.000.000	2.486.116	0,10
Sage AR Funding No, 1 plc, Serie 1A, FRN 'C', 144A 7,105% 17/11/2030	GBP	900.000	1.077.812	0,04
Sage AR Funding No, 1 plc, Serie 1A, FRN 'D', 144A 7,955% 17/11/2030	GBP	1.500.000	1.782.377	0,07
Sage AR Funding No, 1 plc, Serie 1A, FRN 'E', 144A 9,205% 17/11/2030	GBP	4.000.000	4.569.479	0,18
Sage AR Funding No, 1 plc, Serie 1X, Reg. S, FRN 'A' 6,205% 17/11/2030	GBP	1.000.000	1.235.415	0,05
Sage AR Funding, Serie 2021-1A, FRN 'C', 144A 6,805% 17/11/2051	GBP	3.600.000	4.103.897	0,16
Sage AR Funding, Serie 2021-1X, Reg. S, FRN 'A' 5,955% 17/11/2051	GBP	3.500.000	4.295.791	0,17
Small Business Origination Loan Trust DAC, Serie 2021-1, Reg. S, FRN 'C' 7,337% 01/03/2030	GBP	2.236.518	2.829.006	0,11
Small Business Origination Loan Trust DAC, Serie 2021-1, Reg. S, FRN 'D' 9,437% 01/03/2030	GBP	2.354.229	2.974.533	0,12
Small Business Origination Loan Trust DAC, Serie 2023-1, Reg. S, FRN 'B' 7,783% 15/12/2034	GBP	2.100.000	2.668.450	0,11
Small Business Origination Loan Trust DAC, Serie 2023-1, Reg. S, FRN 'C' 9,683% 15/12/2034	GBP	2.280.000	2.896.801	0,12
Southern Pacific Securities plc, Reg. S, FRN, Serie 2006-1X 'C1C' 5,588% 10/03/2044	GBP	1.617.536	2.024.662	0,08
Southern Pacific Securities plc, Reg. S, FRN, Serie 2006-1X 'E1C' 8,808% 10/03/2044	GBP	800.000	928.989	0,04
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2021-1 'C' 6,63% 25/09/2051	GBP	3.000.000	3.777.158	0,15
Stratton Mortgage Funding plc, Serie 2020-1, Reg. S, FRN 'C' 6,939% 12/03/2052	GBP	2.200.000	2.769.952	0,11
Stratton Mortgage Funding plc, Serie 2021-2X, Reg. S, FRN 'C' 6,97% 20/07/2060	GBP	4.782.000	6.049.676	0,24
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Serie 2018-UK2 'A' 6,171% 22/05/2028	GBP	1.045.665	1.323.568	0,05
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019-UK2 'C' 7,174% 17/11/2029	GBP	949.798	1.153.500	0,05
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Serie 2021-UK1X 'C' 6,605% 17/05/2031	GBP	1.985.418	2.371.029	0,09

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Regno Unito (seguito)

Taurus DAC, Serie 2021-UK5, Reg. S, FRN 'A' 6,105% 17/05/2031	GBP	3.000.000	3.743.661	0,15
Taurus UK DAC, Serie 2021-UK5, Reg. S, FRN 'E' 7,305% 17/05/2031	GBP	1.000.000	1.153.800	0,05
Towd Point Mortgage Funding plc, FRN, Serie 2019-V2A 'B', 144A 7,651% 20/02/2054	GBP	5.100.000	6.499.258	0,26
Towd Point Mortgage Funding plc, Serie 2019-V2X, Reg. S, FRN 'D' 8,301% 20/02/2054	GBP	6.500.000	7.996.775	0,32
Trinidad Mortgage Securities plc, Serie 2018-1, Reg. S, FRN 'C' 6,687% 24/01/2059	GBP	4.219.400	5.360.195	0,21
Trinidad Mortgage Securities plc, Serie 2018-1, Reg. S, FRN 'D' 7,087% 24/01/2059	GBP	2.582.021	3.280.681	0,13
Trinidad Mortgage Securities plc, Serie 2018-1, Reg. S, FRN 'F' 8,587% 24/01/2059	GBP	2.465.065	3.131.521	0,13
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'A3B' 3,255% 10/10/2040	EUR	362.634	377.615	0,02
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'M1B' 3,405% 10/10/2040	EUR	805.943	808.966	0,03
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'M2A' 5,645% 10/10/2040	GBP	1.611.887	1.842.892	0,07
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three plc, FRN, Serie 3A 'C', 144A 7,083% 21/12/2049	GBP	1.606.000	2.018.422	0,08
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three plc, FRN, Serie 3A 'D', 144A 7,583% 21/12/2049	GBP	918.000	1.153.056	0,05
			306.773.490	12,28

Stati Uniti d'America

1345 Avenue of the Americas & Park Avenue Plaza Trust, Serie 2005-1 'A3', 144A 5,278% 10/08/2035	USD	2.556.861	2.444.595	0,10
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Serie 2017-280P 'E', 144A 7,218% 15/09/2034	USD	2.600.000	2.233.643	0,09
280 Park Avenue Mortgage Trust, Serie 2017-280P, FRN 'C', 144A 6,349% 15/09/2034	USD	5.000.000	4.507.688	0,18
AASET US Ltd., Serie 2018-2A 'A', 144A 4,454% 18/11/2038	USD	2.127.083	1.870.563	0,08
ABFC Trust, FRN, Serie 2002-OPT1 'M1' 5,88% 25/05/2032	USD	930.198	933.867	0,04
ABFC Trust, FRN, Serie 2005-WF1 'M7' 6,4% 25/06/2034	USD	253.780	251.469	0,01
ABFC Trust, FRN, Serie 2005-WF1 'M9' 6,85% 25/02/2034	USD	846.171	854.878	0,03
ACE Securities Corp, Home Equity Loan Trust, Serie 2005-WF1, FRN 'M8' 6,35% 25/05/2035	USD	538.482	521.827	0,02
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Serie 2004-5 '5A1' 3,929% 25/04/2035	USD	298.722	277.836	0,01
Agate Bay Mortgage Trust, Serie 2015-6, FRN 'B2', 144A 3,586% 25/09/2045	USD	1.725.140	1.599.658	0,06
Ajax Mortgage Loan Trust, Serie 2021-F 'A', 144A 1,875% 25/06/2061	USD	7.194.102	6.486.166	0,26

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Alternative Loan Trust, Serie 2005-73CB '1A1' 5,5% 25/01/2036	USD	7.950	7.374	0,00
Alternative Loan Trust, Serie 2005-J5 '1A7' 5,5% 25/05/2035	USD	366.953	295.990	0,01
Alternative Loan Trust, Serie 2004-2CB '1A9' 5,75% 25/03/2034	USD	373.081	368.731	0,01
Alternative Loan Trust, Serie 2005-J1 '2A1' 5,5% 25/02/2025	USD	6.216	6.049	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2007-22 '2A19' 7,798% 25/09/2037	USD	333.662	264.061	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2006-14CB 'A2' 5,55% 25/06/2036	USD	1.308	576	0,00
Alternative Loan Trust, Serie 2005-79CB 'A3' 5,5% 25/01/2036	USD	127.328	77.120	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2007-11T1 'A37' 9,117% 25/05/2037	USD	202.547	204.430	0,01
Alternative Loan Trust, Serie 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036	USD	2.128	1.288	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2007-8CB 'A4' 8,097% 25/05/2037	USD	270.142	264.660	0,01
Alternative Loan Trust, Serie 2005-2, FRN '2A1' 4,516% 25/03/2035	USD	107.582	93.091	0,00
Alternative Loan Trust, Serie 2005-2, FRN '3A1' 3,965% 25/03/2035	USD	4.015.720	3.539.712	0,14
American Home Mortgage Investment Trust, STEP, Serie 2005-1 '8A2' 6% 25/06/2035	USD	1.742.774	1.158.928	0,05
American Homes 4 Rent Trust, Serie 2014-SFR2 'D', 144A 5,149% 17/10/2036	USD	725.000	710.854	0,03
American Homes 4 Rent Trust, Serie 2015-SFR1 'F', 144A 5,885% 17/04/2052	USD	6.728.000	6.564.753	0,26
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., Serie 2004-FR1W 'A6' 3,812% 25/05/2034	USD	20.702	20.570	0,00
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Serie 2004-R3 'M3' 6,55% 25/05/2034	USD	2.082.077	1.881.507	0,08
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Serie 2005-R6 'M4' 6% 25/08/2035	USD	1.218.000	1.139.737	0,05
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., Serie 2004-R5, FRN 'M2' 6,4% 25/07/2034	USD	781.540	746.175	0,03
Amortizing Residential Collateral Trust, Serie 2001-BC1, FRN 'A1' 5,4% 25/12/2030	USD	374.325	360.270	0,01
AMSR Trust, FRN, Serie 2021-SFR1 'F', 144A 3,596% 17/06/2038	USD	3.996.000	3.233.493	0,13
B2R Mortgage Trust, Serie 2015-1 'C', 144A 4,272% 15/05/2048	USD	3.960.983	3.856.991	0,15
B2R Mortgage Trust, Serie 2015-1, FRN 'D', 144A 4,831% 15/05/2048	USD	1.200.000	1.163.296	0,05
Banc of America Funding Trust, Serie 2006-6 '1A15' 6,25% 25/08/2036	USD	5.829	4.887	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Serie 2006-1 'A2' 4,061% 20/12/2036	USD	860.597	802.474	0,03
Banc of America Funding Trust, Serie 2007-2 '1A7' 5,75% 25/03/2037	USD	57.077	46.425	0,00
Banc of America Funding Trust, Serie 2006-2 '2A9' 6% 25/03/2036	USD	12.228	10.516	0,00
Banc of America Funding Trust, Serie 2005-7 '3A1' 5,75% 25/11/2035	USD	106.482	103.890	0,00

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Banc of America Funding Trust, Serie 2006-3 '3A1' 5,75% 25/03/2036	USD	131.769	125.388	0,01
Banc of America Funding Trust, Serie 2005-7 '3A8' 5,5% 25/11/2035	USD	3.554	3.429	0,00
Banc of America Funding Trust, Serie 2007-5 '5A1' 5,25% 25/07/2037	USD	11.440	11.007	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Serie 2004-B '7M2' 6,798% 20/12/2034	USD	1.971.984	1.750.561	0,07
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Serie 2003-B '2A7' 4,771% 25/03/2033	USD	49.860	45.860	0,00
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Serie 2005-A '4A1' 4,437% 25/02/2035	USD	145.618	136.239	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2003-2 'A', 144A 6,02% 25/12/2033	USD	141.781	136.441	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2005-2A 'A1', 144A 5,46% 25/08/2035	USD	2.087.763	1.916.495	0,08
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2005-3A 'A1', 144A 5,47% 25/11/2035	USD	2.138.257	1.943.976	0,08
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2005-4A 'A1', 144A 5,45% 25/01/2036	USD	78.586	72.218	0,00
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2006-2A 'A1', 144A 5,38% 25/07/2036	USD	181.360	164.771	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2006-3A 'A1', 144A 5,4% 25/10/2036	USD	1.603.038	1.518.227	0,06
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2007-3 'A1', 144A 5,39% 25/07/2037	USD	974.845	867.200	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2005-4A 'A2', 144A 5,54% 25/01/2036	USD	448.470	413.312	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2006-3A 'A2', 144A 5,45% 25/10/2036	USD	1.905.207	1.770.260	0,07
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2006-4A 'A2', 144A 5,555% 25/12/2036	USD	1.032.228	953.945	0,04
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2007-2A 'A2', 144A 5,47% 25/07/2037	USD	5.713.835	5.082.947	0,20
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2007-3 'A2', 144A 5,44% 25/07/2037	USD	2.437.112	2.165.311	0,09
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2005-4A 'M2', 144A 5,62% 25/01/2036	USD	197.157	180.748	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, Serie 2005-1X, Reg. S, FRN 'A2' 5,5% 25/04/2035	USD	439.784	423.740	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, Serie 2005-3A, FRN 'A2', 144A 5,55% 25/11/2035	USD	218.955	200.027	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, Serie 2005-3A, FRN 'M1', 144A 5,59% 25/11/2035	USD	167.051	152.590	0,01

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Bayview Commercial Asset Trust, Serie 2006-1A, FRN 'A1', 144A 5,42% 25/04/2036	USD	540.414	489.155	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, Serie 2006-1A, FRN 'A2', 144A 5,51% 25/04/2036	USD	882.832	799.098	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, Serie 2006-2A, FRN 'M2', 144A 5,48% 25/07/2036	USD	700.292	644.407	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, Serie 2006-2A, FRN 'M4', 144A 5,57% 25/07/2036	USD	821.569	756.277	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, Serie 2006-4A, FRN 'A1', 144A 5,495% 25/12/2036	USD	532.502	495.031	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, Serie 2006-SP2, FRN 'A', 144A 5,43% 25/01/2037	USD	1.512.930	1.393.304	0,06
Bayview Commercial Asset Trust, Serie 2007-6A, FRN 'A4A', 144A 6,65% 25/12/2037	USD	3.737.693	3.192.238	0,13
Bayview Commercial Asset Trust, Serie 2008-1, FRN 'A4', 144A 6,65% 25/01/2038	USD	2.435.336	2.343.365	0,09
Bayview Commercial Asset Trust, Serie 2008-2, FRN 'A4A', 144A 7,65% 25/04/2038	USD	4.201.850	4.109.213	0,16
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Serie 2006-SP1 'B1', 144A 6,8% 25/04/2036	USD	1.351.000	1.310.579	0,05
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Serie 2006-SP1 'M4', 144A 6,125% 25/04/2036	USD	54.443	54.288	0,00
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Serie 2005-A 'A1', 144A 6,16% 28/02/2040	USD	1.819.011	1.599.508	0,06
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Serie 2005-A 'A2A', 144A 6,09% 28/02/2040	USD	1.761.009	1.543.122	0,06
Bayview Financial Revolving Asset Trust, Serie 2005-A, FRN 'A2B', 144A 6,33% 28/02/2040	USD	3.266.388	3.043.451	0,12
Bayview Financial Revolving Asset Trust, Serie 2005-E, FRN 'A1', 144A 6,16% 28/12/2040	USD	2.092.115	2.108.277	0,08
Bayview Financial Revolving Asset Trust, Serie 2005-E, FRN 'A2B', 144A 6,33% 28/12/2040	USD	2.472.499	2.433.490	0,10
BCMISC Trust, FRN, Serie 1998-C 'M1' 7,51% 15/01/2029	USD	1.031.464	935.474	0,04
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Serie 2004-5 '3A1' 5,722% 25/06/2034	USD	158.471	154.085	0,01
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Serie 2004-1 '4A1' 4,028% 25/02/2034	USD	229.217	216.078	0,01
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Serie 2004-9 '5A1' 5,574% 25/09/2034	USD	163.296	161.618	0,01
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Serie 2005-12 '24A1' 4,85% 25/02/2036	USD	199.272	183.423	0,01
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Serie 2003-9 '2A3' 4,44% 25/02/2034	USD	59.114	54.558	0,00
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Serie 2003-7 '5A' 4,02% 25/10/2033	USD	328.583	303.878	0,01

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Serie 2006-AC2 '1A2' 8,713% 25/03/2036	USD	1.648.222	584.129	0,02
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Serie 2004-AC3 'A2' 5,5% 25/06/2034	USD	236.044	227.012	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Serie 2005-TC2 'M7' 4,794% 25/08/2035	USD	1.152.883	1.159.342	0,05
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Serie 2004-B01, FRN 'M8' 8,65% 25/10/2034	USD	2.974.413	2.963.044	0,12
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Serie 2005-AC1 'A' 6% 25/02/2035	USD	4.979.511	4.766.179	0,19
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Serie 2005-HE3, FRN 'M4' 5,092% 25/03/2035	USD	1.578.994	1.565.878	0,06
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Serie 2003-1 'A1' 6,138% 25/11/2042	USD	495.303	485.397	0,02
Bella Vista Mortgage Trust, FRN, Serie 2004-1 '2A1' 4,417% 20/11/2034	USD	390.665	390.906	0,02
BF Mortgage Trust, FRN, Serie 2019-NYT 'E', 144A 7,607% 15/12/2035	USD	5.000.000	2.642.165	0,11
BHMS, FRN, Serie 2018-ATLS 'A', 144A 6,357% 15/07/2035	USD	16.338.868	15.948.554	0,64
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., Serie 2016-1A 'A', 144A 4,213% 16/12/2041	USD	7.580.884	6.979.526	0,28
Business Loan Express Business Loan Trust, FRN, Serie 2007-AA 'A', 144A 5,557% 20/10/2040	USD	1.303.914	1.155.615	0,05
BWAY Mortgage Trust, Serie 2013-1515 'A1', 144A 2,809% 10/03/2033	USD	2.813.673	2.681.815	0,11
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Serie 2018-RM2 'A', 144A 4% 25/10/2068	USD	1.656.754	1.603.203	0,06
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Serie 2018-RM2 'B', 144A 4% 25/10/2068	USD	10.181.273	9.655.771	0,39
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Serie 2018-RM2 'C', 144A 4% 25/10/2068	USD	11.678.519	11.043.021	0,44
Cascade Funding Mortgage Trust, Serie 2018-RM2, FRN 'D', 144A 4% 25/10/2068	USD	8.137.832	7.599.617	0,30
Castlake Aircraft Structured Trust, Serie 2019-1A 'A', 144A 3,967% 15/04/2039	USD	1.490.793	1.325.507	0,05
CFMT LLC, Serie 2022-HB8, FRN 'M1', 144A 3,75% 25/04/2025	USD	7.000.000	6.498.380	0,26
CFMT LLC, Serie 2022-HB8, FRN 'M2', 144A 3,75% 25/04/2025	USD	10.000.000	9.145.140	0,37
CFMT LLC, Serie 2022-HB8, FRN 'M3', 144A 3,75% 25/04/2025	USD	8.000.000	7.040.312	0,28
CFMT LLC, Serie 2022-HB9, FRN 'M3', 144A 3,25% 25/09/2037	USD	6.200.000	4.837.321	0,19
CFMT LLC, Serie 2023-HB11, FRN 'M1', 144A 4% 25/02/2037	USD	10.000.000	8.868.944	0,36
CFMT LLC, Serie 2023-HB11, FRN 'M2', 144A 4% 25/02/2037	USD	5.000.000	4.301.777	0,17
CFMT LLC, Serie 2023-HB12, FRN 'M3', 144A 4,25% 25/04/2033	USD	24.000.000	19.079.714	0,76

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

CG-CORE Commercial Mortgage Trust, FRN, Serie 2014-FL2 'A', 144A 6,961% 15/11/2031	USD	887.552	853.841	0,03
Chase Funding Loan Acquisition Trust, Serie 2003-C2 '2A' 5,5% 25/08/2034	USD	602.353	552.235	0,02
Chase Mortgage Finance Trust, Serie 2004-S2 '1A5' 5,25% 25/02/2034	USD	234.215	218.970	0,01
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Serie 2007-S1 'A4' 5,75% 25/02/2037	USD	234.195	67.133	0,00
ChaseFlex Trust, Serie 2005-1 '2A4' 5,5% 25/02/2035	USD	201.664	162.262	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Serie 2004-HYB1 '2A' 4,393% 20/05/2034	USD	264.853	245.193	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Serie 2006-J1 '2A1' 5,5% 25/02/2036	USD	105.103	97.323	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Serie 2005-HYB3 '2A4A' 4,344% 20/06/2035	USD	519.482	492.851	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Serie 2004-HYB5 '3A1' 3,909% 20/04/2035	USD	145.593	142.586	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Serie 2005-HYB1 '5A1' 3,635% 25/03/2035	USD	1.176.874	1.044.616	0,04
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Serie 2007-13 'A6' 6% 25/08/2037	USD	59.712	31.306	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust Resecuritization, Serie 2008-2R 'A1' 6% 25/12/2036	USD	267.474	153.689	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Serie 2003-49, FRN 'A9' 3,977% 19/12/2033	USD	434.514	393.149	0,02
Citicorp Mortgage Securities Trust, Serie 2006-6 'A4' 6% 25/11/2036	USD	21.697	20.295	0,00
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Serie 2015-GC33 'C' 4,573% 10/09/2058	USD	825.000	649.340	0,03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Serie 2015-GC33 'XA' 0,871% 10/09/2058	USD	7.402.903	110.461	0,00
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Serie 2015-101A, IO, FRN 'XA', 144A 1,096% 14/01/2043	USD	19.000.000	1.669.558	0,07
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Serie 2005-2 '1A1' 4,391% 25/05/2035	USD	6.489	6.140	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Serie 2005-2 '1A4' 3,929% 25/05/2035	USD	510.214	490.844	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Serie 2006-4 '2A1A' 6% 25/12/2035	USD	211.453	203.510	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Serie 2005-11 'A2B' 5,41% 25/10/2035	USD	326.906	302.951	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Serie 2005-SHL1 'M3', 144A 7,15% 25/07/2044	USD	497.984	552.099	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Serie 2004-RES1 'M6' 6,5% 25/11/2034	USD	1.233.585	1.152.674	0,05
COMM Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4,413% 10/07/2045	USD	302.433	295.081	0,01

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

COMM Mortgage Trust, FRN, Serie 2014-CR18 'D', 144A 4,736% 15/07/2047	USD	306.000	267.659	0,01
COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Serie 2014-CR14 'XA' 0,506% 10/02/2047	USD	8.339.705	8.028	0,00
COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Serie 2014-LC17 'XA' 0,659% 10/10/2047	USD	3.246.827	18.823	0,00
COMM Mortgage Trust, Serie 2014-CR21, FRN 'C' 4,421% 10/12/2047	USD	347.000	317.154	0,01
Community Program Loan Trust, Serie 1987-A 'B' 4,5% 01/10/2029	USD	27.541	26.853	0,00
Conseco Finance Corp., Serie 1996-6, FRN 'M1' 7,95% 15/09/2027	USD	229.161	229.416	0,01
COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Serie 2015-2 'A1', 144A 2,29% 25/08/2041	USD	5.408.379	238.973	0,01
COOF Securitization Trust II, Serie 2016-1, IO, FRN 'A1', 144A 2,617% 25/04/2042	USD	7.737.183	563.608	0,02
COOF Securitization Trust, Serie 2015-1, IO, FRN 'A', 144A 2,554% 25/10/2040	USD	4.128.711	207.385	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Serie 2004-AR7 '2A1' 3,939% 25/11/2034	USD	142.149	136.920	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Serie 2002-AR2 '2B' 7,95% 25/02/2032	USD	695.021	712.964	0,03
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Serie 2003-AR26 '3A2' 4,47% 25/11/2033	USD	152.139	145.849	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Serie 2003-AR28 '5A1' 4,27% 25/12/2033	USD	1.730.916	1.713.609	0,07
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, Serie 2006-MH1 'B1', 144A 6,75% 25/10/2036	USD	1.216.722	1.153.473	0,05
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Serie 2002-29 '1B1' 7,5% 25/10/2032	USD	241.990	236.570	0,01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Serie 2004-AR4 '2A1' 4,46% 25/05/2034	USD	409.389	409.482	0,02
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Serie 2003-AR18 '2A2' 4,06% 25/07/2033	USD	126.672	121.276	0,01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Serie 2003-AR24 '2A4' 4,437% 25/10/2033	USD	452.374	434.711	0,02
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Serie 2004-AR4 '3A1' 3,917% 25/05/2034	USD	1.242.500	1.225.508	0,05
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Serie 2003-27 '7A1' 5,5% 25/11/2033	USD	86.454	84.886	0,00
CSMC Mortgage-Backed Trust, Serie 2007-5 '2A5' 5% 25/08/2037	USD	251.846	207.097	0,01
CSMC Mortgage-Backed Trust, Serie 2006-4 '3A1' 6,5% 25/05/2036	USD	1.592.028	603.546	0,02
CSMC Trust, FRN, Serie 2021-BRIT 'A', 144A 8,633% 15/05/2026	USD	10.095.113	9.490.322	0,38
CSMC Trust, FRN, Serie 2021-WEHO 'A', 144A 9,077% 15/04/2026	USD	10.927.722	10.637.291	0,43
CSMC Trust, Serie 2021-4SZN, FRN 'A', 144A 9,027% 15/11/2023	USD	10.000.000	9.665.134	0,39

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

CSCM Trust, Serie 2021-BPNY, FRN 'A', 144A 8,822% 15/08/2023	USD	12.000.000	11.199.973	0,45
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Serie 2004-SD2 'M2', 144A 6,6% 25/03/2033	USD	347.189	344.692	0,01
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Serie 2005-BC4 'M7' 6,3% 25/05/2035	USD	1.002.006	984.793	0,04
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Serie 2004-15 'MV6' 3,468% 25/03/2035	USD	4.780.000	3.740.468	0,15
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, Serie 2005-BC3, FRN 'M5' 6,25% 25/06/2035	USD	900.000	880.217	0,04
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, Serie 2007-QX1, FRN 'A1', 144A 5,638% 25/05/2037	USD	1.921.345	1.538.026	0,06
DC Office Trust, Serie 2019-MTC 'A', 144A 2,965% 15/09/2045	USD	2.440.000	1.929.867	0,08
DC Office Trust, Serie 2019-MTC, FRN 'E', 144A 3,072% 15/09/2045	USD	1.800.000	1.096.449	0,04
Ellington Loan Acquisition Trust, FRN, Serie 2007-2 'A2F', 144A 6,65% 25/05/2037	USD	1.353.471	1.315.791	0,05
EMC Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2002-B 'A1', 144A 6,45% 25/02/2041	USD	309.225	300.935	0,01
EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2004-3 'M8' 7,775% 25/12/2034	USD	681.206	589.591	0,02
EquiFirst Mortgage Loan Trust, Serie 2004-2, FRN 'M6' 6,6% 25/10/2034	USD	397.416	382.569	0,02
Equity One Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Serie 2002-4 'M1' 5,221% 25/02/2033	USD	83.300	78.054	0,00
FARM Mortgage Trust, Serie 2023-1, FRN 'A', 144A 2,631% 25/01/2052	USD	10.957.624	9.052.236	0,36
FFMLT Trust, FRN, Serie 2004-FF1 'B1' 6,75% 25/11/2034	USD	896.265	773.087	0,03
FHLMC 2,5% 01/11/2042	USD	873.756	739.802	0,03
FHLMC 3,5% 01/02/2048	USD	224.103	201.908	0,01
FHLMC 3,5% 01/03/2050	USD	1.632.497	1.452.828	0,06
FHLMC 2% 01/11/2050	USD	4.369.445	3.552.699	0,14
FHLMC 2,5% 01/04/2052	USD	6.462.897	5.271.395	0,21
FHLMC 2,5% 01/04/2052	USD	14.674.400	11.969.061	0,48
FHLMC G07848 3,5% 01/04/2044	USD	646.954	603.878	0,02
FHLMC G60038 3,5% 01/01/2044	USD	328.840	307.411	0,01
FHLMC Q26692 4% 01/06/2044	USD	461.298	441.431	0,02
FHLMC Q26694 4% 01/06/2044	USD	475.263	454.793	0,02
FHLMC Q29048 4% 01/10/2044	USD	192.479	184.129	0,01
FHLMC Q32407 3,5% 01/06/2045	USD	486.925	452.554	0,02
FHLMC RE6004 3,5% 01/08/2049	USD	382.204	341.078	0,01
FHLMC RE6006 4% 01/07/2049	USD	173.590	159.932	0,01
FHLMC RE6015 3,5% 01/09/2049	USD	174.767	155.586	0,01
FHLMC RE6028 3% 01/04/2050	USD	1.289.508	1.107.517	0,04
FHLMC RE6034 3,5% 01/04/2050	USD	300.867	267.740	0,01
FHLMC T65531 4,5% 01/01/2049	USD	77.631	74.838	0,00
FHLMC Pool 3% 01/02/2050	USD	10.875	9.362	0,00
FHLMC Pool 2% 01/07/2051	USD	1.375.909	1.117.677	0,04
FHLMC Pool 3% 01/12/2051	USD	24.995.249	21.588.835	0,86
FHLMC Pool 2,5% 01/01/2052	USD	3.478.747	2.936.455	0,12
FHLMC REMICS, IO, FRN, Serie 4365 'A1' 0% 15/08/2042*	USD	1.032.998	32.654	0,00
FHLMC REMICS, IO, Serie 4259 'IA' 5% 15/08/2041	USD	115.685	12.108	0,00

Le note allegare sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

FHLMC REMICS, IO, FRN, Serie 4314 'IT' 0% 15/04/2039	USD	721.917	33.222	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Serie 4348 'SA' 0% 15/10/2040	USD	1.336.766	65.582	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Serie 4286 'SC' 0% 15/12/2043	USD	240.448	142.397	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN, Serie 4265 'ST' 0,893% 15/11/2043	USD	1.294.251	82.537	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Serie 4363 'TI' 0% 15/10/2039	USD	679.943	30.059	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Serie 2962 'BS' 350315 1,543% 15/03/2035	USD	354.216	6.310	0,00
FHLMC REMICS STRIPS, IO, Serie 5039 2% 25/11/2050	USD	25.035.334	3.055.077	0,12
FHLMC REMICS STRIPS, IO, FRN, Serie 4363 0% 15/09/2041	USD	2.324.552	106.728	0,00
FHLMC STRIPS, IO, FRN, Serie 343 'SA' 0,119% 15/10/2037	USD	3.435.039	136.040	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Serie 2017-SC02 '1A' 3% 25/05/2047	USD	1.661.802	1.450.852	0,06
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Serie 2017-SC02 'M2', 144A 3,863% 25/05/2047	USD	950.000	851.290	0,03
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Serie 2017-SC01, FRN 'M2', 144A 3,645% 25/12/2046	USD	3.000.000	2.613.489	0,10
Financial Asset Securities Corp, AAA Trust, FRN, Serie 2005-1A '1A3A', 144A 5,558% 27/02/2035	USD	544.049	506.884	0,02
First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2004-FF3 'M3' 6,55% 25/05/2034	USD	1.183.580	1.057.737	0,04
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Serie 2007-AR3 '2A2' 4,283% 25/11/2037	USD	143.969	124.937	0,01
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Serie 2006-AR2 '3A1' 3,531% 25/07/2036	USD	528.294	474.080	0,02
FMC GMSR Issuer Trust, Serie 2020-GT1, FRN 'A', 144A 4,45% 25/01/2026	USD	8.000.000	6.874.526	0,28
FMC GMSR Issuer Trust, Serie 2021-GT1, FRN 'A', 144A 3,62% 25/07/2026	USD	17.867.500	14.546.250	0,58
FMC GMSR Issuer Trust, Serie 2021-GT1, FRN 'B', 144A 4,36% 25/07/2026	USD	4.500.000	3.481.002	0,14
FMC GMSR Issuer Trust, Serie 2021-GT2, FRN 'A', 144A 3,85% 25/10/2026	USD	11.000.000	8.987.012	0,36
FMC GMSR Issuer Trust, Serie 2022-GT1 'A', 144A 6,19% 25/04/2027	USD	15.000.000	13.866.554	0,56
FMC GMSR Issuer Trust, Serie 2022-GT2 'A', 144A 7,9% 25/07/2027	USD	10.000.000	9.845.246	0,39
FNMA 3% 01/04/2048	USD	941.586	821.114	0,03
FNMA 3% 01/05/2048	USD	220.330	194.482	0,01
FNMA 3% 01/12/2049	USD	359.175	309.022	0,01
FNMA 3% 01/12/2049	USD	1.721.145	1.480.787	0,06
FNMA 3% 01/01/2050	USD	115.312	99.208	0,00
FNMA 3% 01/01/2050	USD	676.978	581.601	0,02
FNMA 3% 01/01/2050	USD	719.226	618.783	0,02
FNMA 1,5% 01/01/2051	USD	1.802.303	1.399.941	0,06
FNMA 1,5% 01/03/2051	USD	4.636.316	3.748.390	0,15
FNMA 2% 01/05/2051	USD	5.118.690	4.192.004	0,17
FNMA 2,5% 01/01/2052	USD	2.553.489	2.082.947	0,08
FNMA 2,5% 01/02/2052	USD	928.505	757.548	0,03
FNMA 3,5% 01/02/2052	USD	2.197.613	1.962.580	0,08
FNMA 2,5% 01/06/2052	USD	7.920.927	6.462.574	0,26

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

FNMA 3,5% 01/06/2052	USD	1.730.845	1.551.141	0,06
FNMA 3% 01/07/2052	USD	2.086.096	1.792.019	0,07
FNMA 3% 01/07/2052	USD	7.857.728	6.750.024	0,27
FNMA 3,5% 01/07/2052	USD	4.106.282	3.654.286	0,15
FNMA 4,5% 01/08/2052	USD	4.484.015	4.242.713	0,17
FNMA 3% 01/10/2052	USD	1.640.220	1.394.866	0,06
FNMA 7% 01/02/2053	USD	3.847.322	3.908.507	0,16
FNMA AS5718 3,5% 01/08/2045	USD	326.452	302.306	0,01
FNMA AS6580 3,5% 01/02/2046	USD	407.905	379.585	0,02
FNMA BM4835 3,5% 01/11/2048	USD	591.930	536.399	0,02
FNMA BN4512 4% 01/01/2049	USD	166.199	155.568	0,01
FNMA BN5999 3,5% 01/02/2049	USD	61.051	55.590	0,00
FNMA BP1344 2,5% 01/03/2050	USD	646.209	545.409	0,02
FNMA BP1382 2,5% 01/03/2050	USD	2.853.352	2.407.901	0,10
FNMA BP1584 3% 01/02/2050	USD	1.147.675	1.000.960	0,04
FNMA BP4337 2,5% 01/03/2050	USD	1.675.375	1.414.893	0,06
FNMA CA4613 3,5% 01/11/2049	USD	507.725	452.160	0,02
FNMA MA3046 3% 01/05/2047	USD	73.067	64.496	0,00
FNMA MA3257 3,5% 01/01/2048	USD	280.490	252.480	0,01
FNMA MA3474 4,5% 01/09/2048	USD	99.590	94.419	0,00
FNMA MA3647 3,5% 01/04/2049	USD	35.664	31.832	0,00
FNMA MA3652 4,5% 01/03/2049	USD	476.131	451.409	0,02
FNMA MA3672 3% 01/05/2049	USD	254.808	218.907	0,01
FNMA MA3677 4,5% 01/04/2049	USD	93.270	88.427	0,00
FNMA MA3713 4,5% 01/06/2049	USD	430.197	407.859	0,02
FNMA MA3725 3,5% 01/07/2049	USD	498.090	443.331	0,02
FNMA MA3727 4,5% 01/06/2049	USD	324.296	307.457	0,01
FNMA MA3752 3% 01/08/2049	USD	252.505	216.931	0,01
FNMA MA3754 4% 01/08/2049	USD	563.870	520.148	0,02
FNMA MA3763 4,5% 01/08/2049	USD	394.654	374.162	0,02
FNMA MA3779 5% 01/08/2049	USD	109.688	106.463	0,00
FNMA MA3785 4% 01/09/2049	USD	487.888	450.082	0,02
FNMA MA3881 4% 01/12/2049	USD	290.723	267.717	0,01
FNMA MA3919 4% 01/01/2050	USD	307.020	282.724	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Serie 2016-15 'AS' 0% 25/03/2046	USD	3.903.189	187.792	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Serie 2014-10 'CS' 0% 25/03/2044	USD	473.309	18.678	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Serie 2014-23 'SA' 0% 25/10/2039	USD	980.492	52.548	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Serie 2013-12 'SP' 0,512% 25/11/2041	USD	27.902	352	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Serie 2012-56 'SQ' 0,912% 25/06/2042	USD	1.837.451	151.634	0,01
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Serie 2017-1 'B2', 144A 3,95% 25/07/2056	USD	1.311.729	1.191.384	0,05
GNMA 7% 20/03/2048	USD	2.812.118	2.859.296	0,11
GNMA 7,5% 20/06/2048	USD	2.577.019	2.648.852	0,11
GNMA 3,5% 20/08/2048	USD	26.502	24.240	0,00
GNMA 7% 20/08/2048	USD	2.650.375	2.694.840	0,11
GNMA 3% 20/04/2049	USD	45.568	40.784	0,00
GNMA 3,5% 20/07/2049	USD	305.349	278.775	0,01
GNMA 3,5% 20/09/2049	USD	468.548	427.721	0,02
GNMA 3% 20/12/2049	USD	357.331	311.151	0,01
GNMA 7% 20/01/2050	USD	2.591.598	2.634.833	0,11
GNMA 2,5% 20/03/2050	USD	957.340	812.234	0,03
GNMA 3% 20/03/2050	USD	1.363.488	1.199.544	0,05
GNMA 4% 20/03/2050	USD	179.428	166.690	0,01
GNMA 2,5% 20/04/2050	USD	1.195.688	1.014.451	0,04
GNMA 3% 20/04/2050	USD	714.797	628.968	0,03
GNMA 3,5% 20/04/2050	USD	170.893	156.305	0,01
GNMA 2,5% 20/05/2050	USD	467.737	392.212	0,02
GNMA 3% 20/05/2050	USD	793.402	698.005	0,03

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

GNMA 2,5% 20/06/2050	USD	1.876.104	1.573.173	0,06
GNMA 3% 20/06/2050	USD	4.442.531	3.870.685	0,16
GNMA 3,5% 20/06/2050	USD	219.925	199.121	0,01
GNMA 3% 20/07/2050	USD	2.165.267	1.886.197	0,08
GNMA 3,5% 20/09/2050	USD	781.393	710.825	0,03
GNMA 3% 20/10/2050	USD	970.266	845.196	0,03
GNMA 2,5% 20/01/2051	USD	2.975.118	2.535.898	0,10
GNMA 3,5% 20/11/2051	USD	2.621.158	2.366.118	0,09
GNMA 4% 20/11/2051	USD	6.098.556	5.654.914	0,23
GNMA 3% 20/04/2052	USD	4.748.412	4.233.574	0,17
GNMA 3% 20/05/2052	USD	3.318.447	2.958.632	0,12
GNMA 6,5% 20/11/2052	USD	24.504.677	24.961.483	1,00
GNMA 7% 20/12/2052	USD	1.745.828	1.789.554	0,07
GNMA 7% 20/12/2052	USD	10.198.298	10.347.961	0,41
GNMA 7% 20/01/2053	USD	3.353.263	3.410.253	0,14
GNMA 7% 20/01/2053	USD	5.032.243	5.121.385	0,21
GNMA 7% 20/01/2053	USD	7.551.558	7.685.328	0,31
GNMA 7% 20/02/2053	USD	12.159.987	12.375.391	0,50
GNMA 7% 20/03/2053	USD	1.729.063	1.758.071	0,07
GNMA 7% 20/04/2053	USD	539.056	548.437	0,02
GNMA 7% 20/04/2053	USD	1.075.504	1.105.311	0,04
GNMA 7% 20/04/2053	USD	4.790.967	4.871.343	0,20
GNMA 7% 20/05/2053	USD	4.995.959	5.079.774	0,20
GNMA 7% 20/06/2053	USD	6.208.604	6.374.850	0,26
GNMA 7% 20/06/2053	USD	7.867.714	8.078.385	0,32
GNMA 7% 20/06/2053	USD	16.168.696	16.601.640	0,66
GNMA 7,5% 20/06/2053	USD	7.578.511	7.797.809	0,31
GNMA, IO, FRN 'AI' 1,465% 20/10/2060	USD	4.725.581	226.894	0,01
GNMA, IO, FRN 'AI' 1,415% 20/06/2061	USD	1.891.057	49.315	0,00
GNMA, IO, FRN 'AI' 1,144% 20/08/2061	USD	7.048.611	250.071	0,01
GNMA, IO, FRN 'AI' 0,94% 20/10/2061	USD	127.367	2.399	0,00
GNMA, IO, FRN 'AI' 0,923% 20/11/2061	USD	11.628.516	218.988	0,01
GNMA, IO, FRN 'AI' 1,387% 20/06/2063	USD	3.319.610	86.700	0,00
GNMA, IO, FRN 'AI' 0,06% 20/06/2065	USD	1.820.064	75.362	0,00
GNMA, IO, FRN 'AI' 0,037% 20/06/2066	USD	10.833.470	370.364	0,02
GNMA, IO, FRN 'AI' 0,047% 20/08/2066	USD	865.138	39.750	0,00
GNMA, IO, FRN 'AI' 0,045% 20/12/2066	USD	3.895.302	159.350	0,01
GNMA, IO, FRN 'AI' 0,027% 20/01/2068	USD	2.115.792	106.342	0,00
GNMA, IO, FRN 'AI' 1,927% 20/02/2068	USD	19.960.156	760.322	0,03
GNMA, IO, FRN, Serie 2019-H07 'AI' 0,015% 20/04/2069	USD	19.285.912	1.127.281	0,05
GNMA, IO, FRN 'AI' 0,025% 20/07/2069	USD	2.422.331	156.812	0,01
GNMA, IO, FRN 'AI' 0,018% 20/02/2070	USD	22.199.732	1.392.856	0,06
GNMA, IO, FRN 'BI' 1,431% 20/08/2060	USD	3.151.943	102.940	0,00
GNMA, IO, FRN 'BI' 1,62% 20/03/2063	USD	5.064.287	270.165	0,01
GNMA, IO, FRN 'BI' 1,709% 20/05/2063	USD	1.927.425	133.127	0,01
GNMA, IO, FRN 'BI' 0,041% 20/01/2066	USD	10.311.268	396.369	0,02
GNMA, IO, FRN 'BI' 0,03% 20/01/2067	USD	2.175.741	88.429	0,00
GNMA, IO, FRN 'BI' 0% 20/06/2068	USD	932.427	33.389	0,00
GNMA, IO, FRN 'BI' 0,015% 20/11/2070	USD	27.306.021	1.723.217	0,07
GNMA, IO, FRN 'BI' 1,613% 20/04/2072	USD	39.954.201	2.630.494	0,11
GNMA, IO, FRN 'CI' 2,31% 20/10/2060	USD	909.811	38.985	0,00
GNMA, IO, FRN 'CI' 0,042% 20/10/2065	USD	1.550.245	61.165	0,00
GNMA, IO, FRN 'CI' 0,027% 20/11/2065	USD	12.480.078	432.884	0,02
GNMA, IO, FRN 'CI' 0,09% 20/02/2067	USD	31.510.839	1.786.980	0,07
GNMA, IO, FRN 'CI' 1,557% 20/06/2067	USD	15.608.031	547.545	0,02
GNMA, IO, FRN 'CI' 0% 20/01/2070	USD	577.654	21.863	0,00
GNMA, IO, FRN 'CI' 0% 20/11/2070	USD	55.600.303	3.465.122	0,14
GNMA, IO, FRN 'DI' 1,165% 20/05/2060	USD	6.777.516	348.751	0,01
GNMA, IO, FRN 'DI' 0,075% 20/01/2065	USD	6.178.391	227.105	0,01
GNMA, IO, FRN 'DI' 0,112% 20/12/2066	USD	13.646.803	678.695	0,03
GNMA, IO, FRN 'DI' 1,617% 20/02/2069	USD	10.917.787	363.311	0,01

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

GNMA, IO, FRN, Serie 2019-H14 'Dl' 0,025% 20/08/2069	USD	12.835.863	665.360	0,03
GNMA, IO, FRN 'Dl' 0% 20/10/2071	USD	19.798.958	1.355.411	0,05
GNMA, IO, FRN 'El' 2,472% 20/05/2059	USD	343.156	30.468	0,00
GNMA, IO, FRN 'El' 2,357% 20/04/2066	USD	432.749	21.633	0,00
GNMA, IO, FRN 'El' 1,649% 20/06/2066	USD	593.477	22.610	0,00
GNMA, IO, FRN 'El' 0,003% 20/10/2069	USD	33.780.634	1.091.047	0,04
GNMA, IO, FRN 'El' 0,057% 20/12/2069	USD	2.704.904	150.679	0,01
GNMA, IO, FRN 'El' 0% 20/12/2069	USD	2.297.786	157.203	0,01
GNMA, IO, FRN 'El' 0% 20/12/2071	USD	36.291.649	2.931.855	0,12
GNMA, IO, FRN 'Fl' 1,245% 20/04/2062	USD	1.697.083	36.237	0,00
GNMA, IO, FRN 'Gf' 2,221% 20/02/2060	USD	260.705	18.848	0,00
GNMA, IO, FRN 'Gf' 1,855% 20/05/2070	USD	13.352.317	658.216	0,03
GNMA, IO, FRN 'Hf' 1,308% 20/07/2062	USD	1.853.916	77.101	0,00
GNMA, IO, FRN 'Hf' 0,029% 20/01/2066	USD	1.898.616	61.927	0,00
GNMA, IO, FRN 'Hf' 1,803% 20/04/2068	USD	10.607.411	483.083	0,02
GNMA, IO, FRN 'Ia' 1,559% 20/12/2063	USD	37.118.507	652.755	0,03
GNMA, IO, FRN 'Ia' 0,029% 20/08/2070	USD	14.408.379	795.703	0,03
GNMA, IO, FRN 'Ib' 0,621% 20/08/2067	USD	3.997.114	113.326	0,00
GNMA, IO, FRN 'Ib' 1,502% 20/01/2068	USD	11.222.489	362.868	0,01
GNMA, IO, FRN 'Ib' 0% 20/08/2069	USD	242.974	12.261	0,00
GNMA, IO, Serie 2011-136 'Ig' 4,5% 20/05/2040	USD	147.479	9.832	0,00
GNMA, IO, Serie 2012-128 'Ig' 3,5% 16/10/2042	USD	179.593	30.870	0,00
GNMA, IO, Serie 2013-71 'Ig' 3,5% 20/05/2043	USD	4.077.722	460.956	0,02
GNMA, IO, FRN 'Ig' 0% 20/09/2069	USD	1.850.969	136.739	0,01
GNMA, IO, FRN 'Ig' 0,042% 20/11/2069	USD	2.099.283	103.461	0,00
GNMA, IO, FRN 'Ig' 1,018% 20/05/2072	USD	34.214.252	1.602.886	0,06
GNMA, IO, FRN 'Ih' 0,554% 20/07/2067	USD	19.276.758	614.639	0,02
GNMA, IO, FRN 'Ij' 1,646% 20/04/2060	USD	373.379	20.425	0,00
GNMA, IO, FRN 'Ij' 0,08% 20/11/2066	USD	1.346.426	68.619	0,00
GNMA, IO, FRN 'Ij' 0,042% 20/10/2070	USD	23.630.153	1.050.365	0,04
GNMA, IO, FRN 'Kl' 0,501% 20/04/2060	USD	155.179	1.561	0,00
GNMA, IO, FRN 'Kl' 0% 20/04/2070	USD	3.304.683	144.023	0,01
GNMA, IO, Serie 2013-71 'Mf' 3,5% 20/06/2041	USD	346.742	9.981	0,00
GNMA, IO, FRN 'Mf' 0,021% 20/04/2067	USD	2.401.014	74.052	0,00
GNMA, IO, FRN 'Mf' 0% 20/03/2070	USD	2.907.579	181.285	0,01
GNMA, IO, Serie 2012-57 'Nf' 5% 20/10/2040	USD	67.740	2.922	0,00
GNMA, IO, FRN 'Nf' 1,329% 20/08/2062	USD	6.450.513	173.177	0,01
GNMA, IO, FRN 'Nf' 0,008% 20/12/2070	USD	29.067.500	1.249.641	0,05
GNMA, IO, FRN, Serie 2013-182 'Ns' 0,994% 20/12/2043	USD	3.821.582	359.336	0,01
GNMA, Serie 2020-62 'Pd' 3% 20/05/2050	USD	238.649	210.200	0,01
GNMA, IO, Serie 2012-122 'Pl' 4% 20/04/2042	USD	1.002.953	124.867	0,01
GNMA, IO, FRN 'Pl' 0% 20/04/2071*	USD	19.391.965	553.795	0,02
GNMA, IO, FRN 'Ql' 0,652% 20/09/2067	USD	14.591.079	656.613	0,03
GNMA, IO, FRN 'Sl' 1,74% 20/04/2063	USD	3.358.383	130.503	0,01
GNMA, IO, FRN, Serie 2013-135 'Sm' 1,154% 20/09/2043	USD	1.834.730	41.905	0,00
GNMA, IO, FRN, Serie 2011-94 'Su' 0,954% 20/04/2041	USD	329.169	24.910	0,00
GNMA, IO, FRN 'Xl' 1,496% 20/03/2063	USD	1.098.352	33.428	0,00
GNMA, IO, Serie 2020-167 'Yl' 2% 20/11/2050	USD	29.283.325	3.285.979	0,13
GNMA AE8503 4% 15/07/2044	USD	219.525	212.317	0,01
GNMA AJ9334 3,5% 20/10/2044	USD	313.857	293.613	0,01
GNMA AM7358 3,5% 20/05/2045	USD	92.111	86.160	0,00

Le note allegate sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

GNMA BG8526 5% 20/07/2048	USD	62.549	61.678	0,00
GNMA BK5991 5% 20/12/2048	USD	57.960	56.438	0,00
GNMA BL6438 4,5% 20/04/2049	USD	86.931	83.758	0,00
GNMA BM4130 4% 20/11/2049	USD	160.875	151.967	0,01
GNMA BM4136 4,5% 20/07/2049	USD	383.039	369.055	0,01
GNMA MA5642 4,5% 20/12/2048	USD	30.943	29.526	0,00
GNMA MA5868 5% 20/04/2049	USD	269.648	261.232	0,01
GNMA MA5923 4,5% 20/05/2049	USD	118.058	112.715	0,00
GNMA MA5924 5% 20/05/2049	USD	96.793	94.212	0,00
GNMA MA5978 4,5% 20/06/2049	USD	353.856	337.661	0,01
GNMA MA5980 5,5% 20/05/2049	USD	250.358	246.211	0,01
GNMA MA6032 4,5% 20/07/2049	USD	142.263	135.752	0,01
GNMA MA6331 4% 20/12/2049	USD	244.888	227.569	0,01
GNMA MA6332 4,5% 20/12/2049	USD	206.464	197.120	0,01
GNMA MA6400 3,5% 20/01/2050	USD	902.735	826.058	0,03
GNMA MA6465 3,5% 20/02/2050	USD	470.825	422.872	0,02
GNMA STRIPS, IO, Serie 2013-60 3,5% 20/04/2043	USD	613.648	98.550	0,00
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust, Serie 2022-2CS 'A', 144A 4% 20/04/2049	USD	916.204	802.783	0,03
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust, Serie 2023-2GS 'A', 144A 5,7% 20/05/2055	USD	11.783.284	11.290.182	0,45
GS Mortgage Securities Corp, Trust, Serie 2017-SLP, IO, FRN 'XB', 144A 0,457% 10/10/2032	USD	49.460.000	169.039	0,01
GS Mortgage Securities Trust, Serie 2015-GC32 'D' 3,345% 10/07/2048	USD	1.700.000	1.405.617	0,06
GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Serie 2014-GC24 'XA' 0,695% 10/09/2047	USD	6.038.677	33.769	0,00
GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Serie 2015-590M 'XA', 144A 0,184% 10/10/2035	USD	30.000.000	119.331	0,00
GSA Home Equity Trust, FRN, Serie 2006-20 '2A1' 5,238% 25/12/2046	USD	473.047	237.759	0,01
GSA Home Equity Trust, FRN, Serie 2006-5 '2A2' 5,498% 25/03/2036	USD	0	0	0,00
GSAMP Trust, FRN, Serie 2003-HE1 'M1' 5,987% 20/06/2033	USD	808.945	807.589	0,03
GSAMP Trust, FRN, Serie 2004-FM2 'M1' 5,65% 25/01/2034	USD	599.762	570.521	0,02
GSMPS Mortgage Loan Trust, Serie 2005-RP3 '1A4', 144A 8,5% 25/09/2035	USD	251.917	244.064	0,01
GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 1998-4 'A', 144A 4,164% 19/12/2026	USD	35.769	34.946	0,00
GSMPS Mortgage Loan Trust, Serie 2003-3 'A1', 144A 7% 25/06/2043	USD	168.262	170.616	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2004-7 'IA3' 4,235% 25/06/2034	USD	339.913	326.984	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, Serie 2005- 3F 'IA3' 5,5% 25/03/2035	USD	801.788	696.846	0,03
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2005-AR6 '2A1' 4,056% 25/09/2035	USD	1.381.971	1.307.464	0,05
GSR Mortgage Loan Trust, Serie 2005- 7F '3A10' 6% 25/09/2035	USD	612.159	584.785	0,02
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2005-AR6 '4A2' 4,159% 25/09/2035	USD	72.864	67.180	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2005-AR3 '6A1' 3,909% 25/05/2035	USD	5.932	4.991	0,00

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

GSR Mortgage Loan Trust, Serie 2004-14, FRN '3A1' 4,033% 25/12/2034	USD	367.078	333.653	0,01
GSRPM Mortgage Loan Trust, Serie 2002-1A, FRN 'M1', 144A 6,45% 25/11/2031	USD	1.373.652	1.314.525	0,05
GSRPM Mortgage Loan Trust, Serie 2003-1, FRN 'B1' 8,8% 25/01/2032	USD	224.136	217.976	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2007-2 '2A1A' 5,31% 25/05/2038	USD	290.873	233.438	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2003-1 'A' 4,425% 19/05/2033	USD	489.235	432.595	0,02
HGI CRE CLO Ltd., Serie 2021-FL2, FRN 'B', 144A 6,658% 17/09/2036	USD	4.000.000	3.829.016	0,15
Home Equity Asset Trust, FRN, Serie 2003-1 'M1' 4,292% 25/06/2033	USD	332.842	325.147	0,01
Home Equity Asset Trust, FRN, Serie 2003-2 'M2' 6,95% 25/08/2033	USD	447.620	395.098	0,02
Home Equity Asset Trust, Serie 2002-1, FRN 'M2' 4,131% 25/11/2032	USD	585.318	523.547	0,02
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FRN, Serie 2004-A 'M2' 3,651% 25/07/2034	USD	253.176	243.286	0,01
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FRN, Serie 2004-B 'M4' 4,415% 25/11/2034	USD	91.168	87.978	0,00
Hundred Acre Wood Trust, FRN, Serie 2021-INV1 'A3', 144A 2,5% 25/07/2051	USD	4.126.109	3.315.532	0,13
Hundred Acre Wood Trust, IO, FRN 'AX27', 144A 0,5% 25/10/2051	USD	30.667.150	760.576	0,03
Hundred Acre Wood Trust, Serie 2021-INV2, FRN 'A3', 144A 2,5% 25/10/2051	USD	4.131.880	3.320.169	0,13
Hundred Acre Wood Trust, Serie 2021-INV3, FRN 'A3', 144A 2,5% 25/12/2051	USD	11.282.584	9.066.125	0,36
Impac CMB Trust, FRN, Serie 2004-8 '1A' 5,87% 25/10/2034	USD	304.231	286.414	0,01
Impac CMB Trust, FRN, Serie 2004-5 '1M1' 5,945% 25/10/2034	USD	28.921	27.522	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Serie 2004-5 '1M4' 6,8% 25/10/2034	USD	77.329	73.678	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Serie 2004-11 '2A1' 5,798% 25/03/2035	USD	287.879	268.815	0,01
Impac CMB Trust, Serie 2003-4 '3M2' 5,729% 25/07/2033	USD	96.398	91.061	0,00
IMS ECUADORIAN MORTGAGE TRUST, Serie 2021-1 'GA', 144A 3,4% 18/08/2043	USD	4.014.310	3.722.800	0,15
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2004-AR10 '2A1' 5,55% 25/05/2034	USD	102.085	90.384	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2004-AR15 '2A1' 4,449% 25/02/2035	USD	578.305	542.001	0,02
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2004-AR6 '5A1' 4,01% 25/10/2034	USD	563.127	535.147	0,02
J,P, Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Serie 2016-JP4 'XA' 0,578% 15/12/2049	USD	6.334.217	94.957	0,00
J,P, Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Serie 2006-CH2 'AF4' 5,763% 25/10/2036	USD	89.252	55.827	0,00

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

J,P, Morgan Mortgage Trust, FRN, Serie 2007-A1 '1A1' 4,183% 25/07/2035	USD	224.740	219.045	0,01
J,P, Morgan Mortgage Trust, FRN, Serie 2008-R2 '1A1', 144A 3,499% 27/07/2037	USD	147.481	133.523	0,01
J,P, Morgan Mortgage Trust, FRN, Serie 2005-A6 '1A2' 4,106% 25/09/2035	USD	33.488	31.333	0,00
J,P, Morgan Mortgage Trust, FRN, Serie 2003-A1 '4A4' 3,976% 25/10/2033	USD	252.835	242.321	0,01
J,P, Morgan Mortgage Trust, FRN, Serie 2004-A5 '4A4' 3,964% 25/12/2034	USD	96.775	93.181	0,00
J,P, Morgan Mortgage Trust, FRN, Serie 2005-A4 'B1' 4,121% 25/07/2035	USD	352.421	320.932	0,01
J,P, Morgan Mortgage Trust, Serie 2014-1, FRN '1A1', 144A 4% 25/01/2044	USD	764.557	703.607	0,03
J,P, Morgan Mortgage Trust, Serie 2014-1, FRN '1A1A', 144A 4% 25/01/2044	USD	695.051	639.643	0,03
J,P, Morgan Mortgage Trust, Serie 2014-2, FRN '1A1', 144A 3% 25/06/2029	USD	2.338.711	2.221.519	0,09
J,P, Morgan Mortgage Trust, Serie 2014-5, FRN 'A2', 144A 2,5% 25/10/2029	USD	892.947	837.348	0,03
J,P, Morgan Mortgage Trust, Serie 2016-1, FRN 'B3', 144A 3,801% 25/05/2046	USD	3.097.811	2.756.364	0,11
J,P, Morgan Mortgage Trust, Serie 2017-5, FRN 'A1', 144A 3,339% 26/10/2048	USD	702.795	685.641	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Serie 2014-C19 'D', 144A 4,627% 15/04/2047	USD	1.025.000	897.939	0,04
Kestrel Aircraft Funding Ltd., Serie 2018-1A 'A', 144A 4,25% 15/12/2038	USD	762.236	655.006	0,03
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Serie 2013-2 'A', 144A 1,706% 25/03/2039	USD	2.261.075	77.476	0,00
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Serie 2014-2 'A', 144A 2,893% 25/04/2040	USD	1.776.586	107.803	0,00
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Serie 2015-2 'A', 144A 3,167% 25/07/2041	USD	1.585.369	164.909	0,01
KGS-ALPHA SBA COOF Trust, IO, FRN, Serie 2014-4 'A', 144A 0,679% 25/10/2040	USD	5.392.610	133.956	0,01
Ladder Capital Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Serie 2013-GCP 'XA', 144A 1,155% 15/02/2036	USD	7.438.243	312.895	0,01
Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust, FRN, Serie 2001-B 'M1' 6,63% 15/04/2040	USD	669.390	656.021	0,03
LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN, Serie 2018-GT1 'A', 144A 7,905% 16/10/2023	USD	4.000.000	3.384.052	0,14
LoanMe Trust Prime, Serie 2018-1 'B', 144A 5% 15/09/2034	USD	4.443.722	4.039.874	0,16
Loanpal Solar Loan Ltd., Serie 2021-1GS 'A', 144A 2,29% 20/01/2048	USD	1.836.285	1.371.604	0,06
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2001-1 'A1' 5,588% 21/04/2031	USD	785.019	752.334	0,03
Long Beach Mortgage Loan Trust, Serie 2001-4, FRN '2M1' 6,575% 25/03/2032	USD	156.854	156.302	0,01
Long Beach Mortgage Loan Trust, Serie 2002-1, FRN 'M2' 7,213% 25/05/2032	USD	1.451.849	1.446.449	0,06

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Luminant Mortgage Trust, FRN, Serie 2007-2 '2A1' 5,38% 25/05/2037	USD	2.448.354	2.221.742	0,09
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Serie 2004-15 '1A1' 4,711% 25/12/2034	USD	43.945	42.202	0,00
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Serie 2004-15 '2A1' 4,055% 25/12/2034	USD	1.699.018	1.628.946	0,07
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Serie 2004-5 '5A1' 4,422% 25/06/2034	USD	390.805	379.227	0,02
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Serie 2004-9 'M2' 6,3% 25/11/2034	USD	640.476	638.181	0,03
MASTR Alternative Loan Trust, Serie 2003-3 '2A5' 6% 25/05/2033	USD	532.494	538.072	0,02
MASTR Alternative Loan Trust, Serie 2005-1 '6A5' 5,5% 25/02/2035	USD	9.101	8.671	0,00
MASTR Asset Securitization Trust, Serie 2004-5 '1A5' 5,25% 25/05/2034	USD	106.359	101.535	0,00
MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Serie 2002-NC1 'M3' 7,25% 25/10/2032	USD	1.354.459	1.341.540	0,05
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Serie 2004-OPT2 'A2' 5,5% 25/09/2034	USD	538.104	424.094	0,02
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Serie 2004-OPT2 'M2' 5,8% 25/09/2034	USD	162.473	158.208	0,01
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Serie 2004-HE1 'M5' 6,5% 25/09/2034	USD	1.000.000	945.958	0,04
MASTR Reperforming Loan Trust, Serie 2005-2 '1A2', 144A 7% 25/05/2035	USD	52.228	37.597	0,00
Mello Mortgage Capital Acceptance, Serie 2018-MTG2, FRN 'B1', 144A 4,382% 25/10/2048	USD	890.273	809.606	0,03
MERIT Securities Corp., FRN, Serie 11PA 'B3', 144A 7,41% 28/09/2032	USD	467.832	416.479	0,02
MERIT Securities Corp., Serie 13 'M1' 7,88% 28/12/2033	USD	403.264	398.485	0,02
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Serie 2005-1 '2A2' 3,499% 25/04/2035	USD	94.224	83.764	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Serie 2007-1 '3A' 3,922% 25/01/2037	USD	71.569	70.616	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Serie 2004-FM1 'B1' 6,95% 25/01/2035	USD	751.846	720.080	0,03
METAL LLC, Serie 2017-1 'A', 144A 4,581% 15/10/2042	USD	1.936.585	1.179.457	0,05
Mid-State Capital Corp, Trust, Serie 2006-1 'M1', 144A 6,083% 15/10/2040	USD	92.084	89.277	0,00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Serie 2004-HE3 'A4' 5,55% 25/03/2034†	USD	1.239.797	1.149.376	0,05
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Serie 2003-NC8 'M1' 5,85% 25/09/2033†	USD	3.570.909	3.517.101	0,14
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, Serie 2004-HE8, FRN 'A7' 5,68% 25/09/2034†	USD	385.932	358.525	0,01

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2004-7AR '3A' 4,727% 25/09/2034†	USD	528.854	499.342	0,02
Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Serie 2015-R4 'CB2', 144A 4,189% 26/08/2047†	USD	1.946.000	1.671.457	0,07
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN 5,27% 25/01/2042*	USD	1.033.036	1.026.544	0,04
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, Serie 2007-FF2, FRN 'A', 144A 5,05% 25/02/2042	USD	757.599	752.417	0,03
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, Serie 2007-FF3, FRN 'A', 144A 5,79% 25/05/2042	USD	1.866.908	1.822.752	0,07
MortgageIT Trust, FRN, Serie 2005-4 'M1' 6,038% 25/10/2035	USD	152.253	147.966	0,01
Mosaic Solar Loan Trust, Serie 2020-1A 'A', 144A 2,1% 20/04/2046	USD	332.774	285.334	0,01
National City Mortgage Capital Trust, Serie 2008-1 '2A1' 6% 25/03/2038	USD	376.525	363.025	0,01
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Serie 2019-MILE 'A', 144A 6,639% 15/07/2036	USD	4.582.000	4.314.859	0,17
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Serie 2020-2PAC 'AMZ2', 144A 3,5% 15/01/2037	USD	1.000.000	868.949	0,04
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Serie 2019-MILE 'D', 144A 7,889% 15/07/2036	USD	2.175.000	1.892.588	0,08
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, Serie 2018-285M, FRN 'D', 144A 3,79% 15/11/2032	USD	1.000.000	769.088	0,03
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, Serie 2022-JERI, FRN 'A', 144A 6,548% 15/01/2039	USD	5.000.000	4.692.924	0,19
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Serie 2003-6 'M1' 5,87% 25/01/2034	USD	233.286	229.637	0,01
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Serie 2002-1 'M2' 2,844% 25/03/2032	USD	56.424	56.853	0,00
New Residential Mortgage LLC, Serie 2020-FNT1 'A', 144A 5,437% 25/06/2025	USD	11.995.074	11.456.170	0,46
New Residential Mortgage LLC, Serie 2020-FNT2 'A', 144A 5,437% 25/07/2025	USD	3.066.175	2.929.613	0,12
Nomura Asset Acceptance Corp, Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2006-AF1 '4A1' 6,857% 25/06/2036	USD	96.193	87.151	0,00
NovaStar Mortgage Funding Trust, Serie 2003-3, FRN 'A2C' 6,21% 25/12/2033	USD	167.592	165.610	0,01
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Serie 2021-FNT2 'A', 144A 3,228% 25/05/2026	USD	7.809.248	7.038.188	0,28
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Serie 2020-PLS1 'A', 144A 3,844% 25/12/2025	USD	6.774.942	6.294.669	0,25
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Serie 2021-FHT1 'A', 144A 3,104% 25/07/2026	USD	4.211.930	3.754.124	0,15
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Serie 2021-FNT1 'A', 144A 2,981% 25/03/2026	USD	1.144.225	1.032.748	0,04

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

NRZ FHT Excess LLC, Serie 2020-FHT1 'A', 144A 4,212% 25/11/2025	USD	1.154.812	1.070.651	0,04
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Serie 1999-D 'A1' 7,84% 15/11/2029	USD	536.548	536.327	0,02
Oakwood Mortgage Investors, Inc., Serie 2000-C 'A1' 7,72% 15/04/2030	USD	119.812	117.928	0,00
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Serie 2001-C 'A4' 7,405% 15/06/2031	USD	3.676.867	488.984	0,02
Olympic Tower Mortgage Trust, Serie 2017-OT 'A', 144A 3,566% 10/05/2039	USD	5.000.000	4.359.757	0,17
One Market Plaza Trust, Serie 2017-1MKT 'D', 144A 4,146% 10/02/2032	USD	3.000.000	2.495.904	0,10
One Market Plaza Trust, Serie 2017-1MKT 'A', 144A 3,614% 10/02/2032	USD	8.200.000	7.588.980	0,30
Option One Mortgage Acceptance Corp., FRN, Serie 2003-5 'A2' 5,47% 25/08/2033	USD	1.311.145	1.250.740	0,05
Oxford Finance Funding LLC, Serie 2019-1A 'A2', 144A 4,459% 15/02/2027	USD	530.539	527.927	0,02
Oxford Finance Funding LLC, Serie 2022-1A 'A2', 144A 3,602% 15/02/2030	USD	5.500.000	5.066.553	0,20
Park Place Securities, Inc., FRN, Serie 2004-WCWL 'M3' 6,4% 25/09/2034	USD	1.180.447	1.143.351	0,05
PHH Mortgage Trust, FRN, Serie 2008-CIM1 '13A1' 7,284% 25/06/2038	USD	1.648.006	1.582.492	0,06
PMC PLS ESR Issuer LLC, Serie 2022-PLS1 'A', 144A 5,114% 25/02/2027	USD	4.740.264	4.524.150	0,18
PMT Issuer Trust, FRN, Serie 2021-FT1 'A', 144A 8,15% 25/03/2026	USD	15.000.000	14.515.278	0,58
PMT Issuer Trust, Serie 2022-FT1, FRN 'A', 144A 9,171% 25/06/2027	USD	19.000.000	19.007.758	0,76
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Serie 2018-GT1 'A', 144A 9% 25/02/2025	USD	6.453.000	6.451.915	0,26
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Serie 2018-GT2 'A', 144A 7,8% 25/08/2025	USD	17.400.000	17.206.296	0,69
PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Serie 2018-FT1 'A', 144A 8,8% 25/04/2025	USD	23.604.000	23.441.472	0,94
PNMAC FMSR Issuer Trust, Serie 2022-GT1, FRN 'A', 144A 9,317% 25/05/2027	USD	20.000.000	20.087.482	0,80
PRET LLC, Serie 2021-NPL6 'A1', 144A 2,487% 25/07/2051	USD	9.506.802	8.816.694	0,35
PRET LLC, Serie 2021-RN4, FRN 'A1', 144A 2,487% 25/10/2051	USD	8.149.817	7.408.224	0,30
PRET LLC, Serie 2022-NPL2, STEP 'A1', 144A 5,24% 25/04/2052	USD	3.888.776	3.692.828	0,15
PRET LLC, Serie 2022-NPL3 'A1', 144A 5,927% 25/06/2052	USD	13.364.824	12.917.509	0,52
PRET LLC, Serie 2022-NPL4 'A1', 144A 6,559% 25/08/2052	USD	12.104.606	11.858.660	0,48
PRET LLC, Serie 2022-RN1 'A1', 144A 3,721% 25/07/2051	USD	6.748.119	6.337.760	0,25
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, Serie 2021-NPL1 'A1', 144A 2,239% 27/09/2060	USD	3.068.873	2.896.334	0,12
Progress Residential Trust, Serie 2021-SFR5 'D', 144A 2,109% 17/07/2038	USD	1.750.000	1.515.618	0,06
Progress Residential Trust, Serie 2021-SFR3 'E1', 144A 2,538% 17/05/2026	USD	1.000.000	868.248	0,03
Progress Residential Trust, Serie 2021-SFR1 'F', 144A 2,757% 17/04/2038	USD	3.000.000	2.596.289	0,10

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

PRPM LLC, Serie 2020-6 'A1', 144A 2,363% 25/11/2025	USD	1.520.645	1.458.513	0,06
PRPM LLC, FRN, Serie 2021-2 'A1', 144A 2,115% 25/03/2026	USD	2.241.868	2.124.036	0,09
PRPM LLC, Serie 2020-4 'A1', 144A 2,951% 25/10/2025	USD	6.584.612	6.499.467	0,26
PRPM LLC, Serie 2021-11 'A1', 144A 2,487% 25/11/2026	USD	2.248.675	2.101.881	0,08
PRPM LLC, Serie 2022-3 'A1', 144A 5,56% 25/06/2027	USD	11.139.563	10.809.325	0,43
PRPM LLC, Serie 2022-5 'A1', 144A 6,9% 27/09/2027	USD	4.868.140	4.775.541	0,19
PRPM LLC, Serie 2022-NQM1 'A1', 144A 5,5% 25/08/2067	USD	7.143.921	6.989.853	0,28
PRPM Trust, Serie 2022-INV1 'A1', 144A 4,4% 25/04/2067	USD	2.821.097	2.700.285	0,11
RALI Trust, FRN, Serie 2006-QA2 '2A1' 5,327% 25/02/2036	USD	1.337.161	1.087.627	0,04
RALI Trust, FRN, Serie 2005-QA5 'A2' 4,499% 25/04/2035	USD	245.445	222.155	0,01
RAMP Trust, FRN, Serie 2006-RZ3 'M1' 5,5% 25/08/2036	USD	227.163	219.946	0,01
Raptor Aircraft Finance I LLC, Serie 2019-1 'A', 144A 4,213% 23/08/2044	USD	6.837.949	5.385.432	0,22
RBSSP Resecuritization Trust, FRN, Serie 2009-8 '7A1', 144A 81,493% 26/09/2037	USD	137.595	456.609	0,02
ReadyCap Commercial Mortgage Trust, Serie 2015-2, FRN 'E', 144A 5,081% 25/06/2055	USD	1.326.575	1.235.294	0,05
Residential Asset Securitization Trust, Serie 2005-A1 'A1' 5,5% 25/04/2035	USD	1.144.208	1.090.871	0,04
RFMSI Trust, Serie 2007-S8 '2A1' 5,5% 25/09/2022	USD	283.344	292.510	0,01
RiverView HECM Trust, FRN, Serie 2007-1 'A', 144A 5,79% 25/05/2047	USD	505.188	490.353	0,02
RiverView HECM Trust, FRN, Serie 2007-4A 'A', 144A 5,408% 25/05/2047	USD	908.821	865.652	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2017-1 'HT' 3% 25/01/2056	USD	2.367.740	2.074.665	0,08
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2017-3 'HT' 3,25% 25/07/2056	USD	2.006.518	1.780.604	0,07
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2018-2 'HT' 3% 25/11/2057	USD	1.071.979	930.421	0,04
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2018-4 'HT' 3% 25/03/2058	USD	2.706.489	2.338.858	0,09
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2019-2 'HT' 3% 25/08/2058	USD	926.020	803.848	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2019-3 'HT' 3% 25/10/2058	USD	693.612	602.242	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2019-4 'HT' 3% 25/02/2059	USD	929.099	800.716	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Serie 2018-1 'M' 4,75% 25/05/2057	USD	2.680.587	2.464.095	0,10
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Serie 2018-3 'M', 144A 4,75% 25/08/2057	USD	3.000.000	2.622.917	0,11
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Serie 2017-2 'M1', 144A 4% 25/08/2056	USD	1.468.650	1.428.344	0,06

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Serie 2016-1 'M2', 144A 3,75% 25/09/2055	USD	13.694.901	11.980.786	0,48
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Serie 2017-2 'M2', 144A 4% 25/08/2056	USD	19.461.000	17.185.460	0,69
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2017-4 'M45T' 4,5% 25/06/2057	USD	1.020.679	982.800	0,04
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2018-4 'M55D' 4% 25/03/2058	USD	2.945.810	2.776.462	0,11
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2019-2 'M55D' 4% 25/08/2058	USD	961.621	902.745	0,04
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2019-3 'M55D' 4% 25/10/2058	USD	676.677	635.201	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2019-4 'M55D' 4% 25/02/2059	USD	692.438	649.881	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2018-1 'MA' 3% 25/05/2057	USD	37.465	34.229	0,00
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2018-1 'MT' 3% 25/05/2057	USD	3.844.325	3.298.531	0,13
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2019-4 'MT' 3% 25/02/2059	USD	1.307.936	1.127.261	0,05
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2017-1, FRN 'M1', 144A 4% 25/01/2056	USD	1.038.272	1.025.240	0,04
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2017-1, FRN 'M2', 144A 4% 25/01/2056	USD	17.000.000	15.512.225	0,62
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2017-3, FRN 'M2', 144A 4,75% 25/07/2056	USD	7.905.000	7.202.053	0,29
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2017-4, FRN 'M1', 144A 4,75% 25/06/2057	USD	3.056.030	2.877.605	0,12
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2018-4 'M', 144A 4,75% 25/03/2058	USD	5.250.000	4.484.111	0,18
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2022-1 'MTU' 3,25% 25/11/2061	USD	5.343.821	4.656.975	0,19
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Serie 2004-OP1 'M1' 5,66% 25/02/2034	USD	2.151.778	2.139.743	0,09
Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2006-1A 'A3', 144A 6,45% 25/09/2036	USD	123.346	122.078	0,01
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Serie 2003-4 '1A1' 5,768% 20/07/2033	USD	240.337	225.871	0,01
Sequoia Mortgage Trust, Serie 2013-9, FRN 'A1', 144A 3,5% 25/07/2043	USD	3.087.562	2.756.874	0,11
Sequoia Mortgage Trust, Serie 2015-2, FRN 'A1', 144A 3,5% 25/05/2045	USD	1.168.091	1.046.272	0,04
Sequoia Mortgage Trust, Serie 2017-6, FRN 'A1', 144A 3,5% 25/09/2047	USD	1.074.564	949.010	0,04
SLM Student Loan Trust, FRN, 144A 4,076% 15/12/2033	EUR	533.372	537.529	0,02
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Serie 2003-7X 'A5B' 4,076% 15/12/2033	EUR	2.666.862	2.687.647	0,11
Soundview Home Loan Trust, Serie 2005-2, FRN 'M7' 6,35% 25/07/2035	USD	4.663.000	4.406.874	0,18
STARM Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2007-4 '3A1' 3,668% 25/10/2037	USD	55.090	48.260	0,00
Start Ltd., Serie 2018-1 'A', 144A 4,089% 15/05/2043	USD	3.385.915	2.939.101	0,12

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2005-1 '2A' 5,157% 25/02/2035	USD	610.899	583.085	0,02
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2004-18 '3A1' 4,481% 25/12/2034	USD	769.398	716.146	0,03
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2004-7 'A3' 5,885% 25/06/2034	USD	332.879	303.892	0,01
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Serie 2005-AR1 'A2' 2,426% 19/04/2035	USD	128.904	117.799	0,00
Structured Asset Securities Corp., FRN, Serie 2003-26A '3A5' 5,302% 25/09/2033	USD	256.798	249.169	0,01
Structured Asset Securities Corp, Mortgage Loan Trust, Serie 2005-WF2, FRN 'M5' 6,083% 25/05/2035	USD	470.382	448.409	0,02
Structured Asset Securities Corp, Reverse Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2007-RM1 'M3', 144A 7% 25/05/2047	USD	11.964.993	11.248.652	0,45
Structured Asset Securities Corp, Reverse Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2007-RM1 'M4', 144A 8,15% 25/05/2047	USD	4.658.572	4.205.843	0,17
Structured Asset Securities Corp., Serie 2005-WF1, FRN 'M5' 6,29% 25/02/2035	USD	655.944	629.132	0,03
Sunbird Engine Finance LLC, Serie 2020-1A 'A', 144A 3,671% 15/02/2045	USD	2.098.781	1.746.227	0,07
TBW Mortgage-Backed Trust, Serie 2006-2 '1A1' 6% 25/07/2036	USD	231.514	90.675	0,00
Terwin Mortgage Trust, Serie 2004-5HE, FRN 'M2' 6,4% 25/06/2035	USD	380.292	368.548	0,01
TH MSR issuer Trust, FRN, Serie 2019-FT1 'A', 144A 7,938% 25/06/2024	USD	10.210.000	9.826.521	0,39
Thornburg Mortgage Securities Trust, FRN, Serie 2005-1 'A4' 3,183% 25/04/2045	USD	2.369.845	2.187.423	0,09
Thunderbolt Aircraft Lease Ltd., Serie 2017-A 'A', 144A 4,212% 17/05/2032	USD	821.591	744.903	0,03
TIAA Bank Mortgage Loan Trust, Serie 2018-3, FRN 'A1', 144A 4% 25/11/2048	USD	481.725	444.226	0,02
Tricon American Homes Trust, Serie 2017-SFR2 'E', 144A 4,216% 17/01/2036	USD	4.255.000	4.185.753	0,17
Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2002-1 'M2', 144A 7% 25/11/2031	USD	657.944	641.994	0,03
TVC Mortgage Trust, Serie 2020-RTL1 'A1', 144A 3,474% 25/09/2024	USD	8.196	8.180	0,00
UMBS 2% 01/05/2051	USD	2.718.527	2.228.700	0,09
UMBS 4,5% 01/05/2052	USD	15.039.179	14.454.274	0,58
UMBS 7% 01/01/2053	USD	3.972.154	4.110.795	0,16
UMBS 5,5% 01/05/2053	USD	27.936.551	27.782.013	1,11
UMBS AS4821 4% 01/04/2045	USD	909.524	868.072	0,03
UMBS AZ4750 3,5% 01/10/2045	USD	328.739	305.084	0,01
UMBS BA3100 3,5% 01/01/2046	USD	309.709	287.418	0,01
UMBS BN4430 5% 01/01/2049	USD	279.038	275.522	0,01
VCAT LLC, Serie 2021-NPL5 'A1', 144A 1,868% 25/08/2051	USD	8.581.436	7.779.805	0,31
VCAT LLC, Serie 2021-NPL6 'A1', 144A 1,917% 25/09/2051	USD	16.064.782	14.622.580	0,59

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Serie 2018-2 'A', 144A 4,05% 26/10/2048	USD	3.869.493	3.665.334	0,15
Velocity Commercial Capital Loan Trust, Serie 2016-1, FRN 'M6', 144A 9,368% 25/04/2046	USD	1.788.680	1.767.839	0,07
Velocity Commercial Capital Loan Trust, Serie 2018-1 'M1', 144A 3,91% 25/04/2048	USD	526.413	468.351	0,02
Velocity Commercial Capital Loan Trust, Serie 2018-2, FRN 'M2', 144A 4,51% 26/10/2048	USD	1.694.458	1.468.290	0,06
VMC Finance LLC, Serie 2021-HT1, FRN 'A', 144A 6,807% 18/01/2037	USD	7.458.750	7.237.884	0,29
VOLT CV LLC, Serie 2021-CF2 'A1', 144A 2,487% 27/11/2051	USD	5.082.577	4.527.276	0,18
VOLT XCIII LLC, Serie 2021-NPL2 'A1', 144A 1,892% 27/02/2051	USD	1.679.850	1.525.854	0,06
VOLT XCIV LLC, Serie 2021-NPL3 'A1', 144A 2,239% 27/02/2051	USD	3.659.342	3.378.071	0,14
VOLT XCVI LLC, Serie 2021-NPL5 'A1', 144A 2,116% 27/03/2051	USD	2.503.794	2.354.319	0,09
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Serie 2001-AR3 '1A' 4,666% 25/11/2041	USD	1.187.549	1.136.600	0,05
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Serie 2005-1 '5A1' 6% 25/03/2035	USD	483.914	433.109	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Serie 2002-AR18 'A' 4,328% 25/01/2033	USD	168.691	164.923	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Serie 2001-AR5, FRN '1A' 3,019% 19/12/2039	USD	290.013	282.377	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Serie 2004-AR12, FRN 'A1' 5,55% 25/10/2044	USD	267.753	238.617	0,01
Waterfall Commercial Mortgage Trust, FRN, Serie 2015-SBC5 'A', 144A 4,104% 14/09/2022	USD	1.122.315	1.063.373	0,04
Wells Fargo Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2007-PA4 '1A1' 5,056% 25/07/2037	USD	214.203	195.779	0,01
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Serie 2005-2 'M8' 6,33% 25/01/2035	USD	1.708.813	1.697.558	0,07
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Serie 2006-AR11 'A6' 4,074% 25/08/2036	USD	22.906	21.448	0,00
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Serie 2013-C16 'D', 144A 4,983% 15/09/2046	USD	1.285.000	1.118.680	0,04
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Serie 2013-UBS1, FRN 'E', 144A 5,024% 15/03/2046	USD	5.297.000	5.034.723	0,20
			1.340.431.253	53,67
Totale Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari			2.049.838.469	82,08

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Contratti To-Be-Announced (TBA)				
Stati Uniti d'America				
UMBS 5% 25/07/2053	USD	60.000.000	58.657.031	2,35
UMBS 5,5% 25/07/2053	USD	130.000.000	129.238.213	5,17
UMBS 6% 25/07/2053	USD	25.000.000	25.176.267	1,01
UMBS 3% 25/07/2053	USD	15.000.000	13.163.379	0,53
UMBS 3,5% 25/07/2053	USD	25.000.000	22.713.867	0,91
UMBS 4% 25/07/2053	USD	20.000.000	18.714.301	0,75
UMBS 4,5% 25/07/2053	USD	80.000.000	76.705.470	3,07
			344.368.528	13,79
Totale Contratti To-Be-Announced (TBA)			344.368.528	13,79

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			2.743.297.803	109,85
---	--	--	----------------------	---------------

Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari

Australia				
Interstar Millennium, Serie 2006-4H, FRN 'A2' 4,325% 07/11/2039*	AUD	464.647	272.451	0,01
			272.451	0,01
Stati Uniti d'America				
Alternative Loan Trust Resecuritization, Serie 2008-2R, FRN '2A1' 9,142% 25/08/2037*	USD	843.726	318.769	0,01
Banc of America Funding Trust, Serie 2004-D, FRN '5A1' 3,951% 25/01/2035*	USD	45.363	42.633	0,00
Bank of America Corp., FRN 5,707% 25/10/2036*	USD	478.246	127.058	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, Serie 2007-1, FRN 'A2', 144A 5,555% 25/03/2037*	USD	653.477	564.920	0,02
DP Facilities Data Center Subordinated Pass Through Trust, FRN, 144A 0% 10/11/2028	USD	2.200.000	726.000	0,03
GNMA 2,5% 20/02/2050	USD	379.025	308.936	0,01
Impac CMB Trust, Serie 2004-10, FRN '1A1' 5,79% 25/03/2035*	USD	198.760	172.607	0,01
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Serie 2004-AR11, FRN '2A' 3,918% 25/12/2034*	USD	227.335	202.437	0,01
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Serie 2006-S1 '1A16' 6% 25/03/2036*	USD	156.407	81.378	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, Serie 2007-A2, FRN '2A3' 4,148% 25/04/2037*	USD	61.498	38.689	0,00
MERIT Securities Corp., Serie 11PA, FRN '3A1', 144A 5,78% 28/04/2027*	USD	583.233	579.900	0,02
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Serie 2004-HE8 'A4' 5,53% 25/09/2034**†	USD	380.560	345.142	0,02

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

STARMS Mortgage Loan Trust, FRN 4,161% 25/01/2037*	USD	44.764	36.339	0,00
			3.544.808	0,14
Totale Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari			3.817.259	0,15
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			3.817.259	0,15

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve†	USD	64.953.429	64.953.429	2,60
			64.953.429	2,60
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			64.953.429	2,60
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			64.953.429	2,60
Totale Investimenti			2.812.068.491	112,60
Liquidità			57.184.514	2,29
Altre Attività/(Passività)			(371.861.361)	(14,89)
Totale Attivo netto			2.497.391.644	100,00

† Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale USD	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
US Ultra Bond, 20/09/2023	21	USD	2.838.281	15.757	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				15.757	0,00
US 2 Year Note, 29/09/2023	2.090	USD	424.923.125	(2.154.539)	(0,08)
US 5 Year Note, 29/09/2023	8.428	USD	901.993.535	(16.661.604)	(0,67)
US 10 Year Note, 20/09/2023	794	USD	89.002.438	(1.787.750)	(0,07)
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	7	USD	826.875	(8.478)	0,00
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(20.612.371)	(0,82)
Perdite nette non realizzate su contratti futures finanziari				(20.596.614)	(0,82)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	136.708	EUR	125.171	03/07/2023	J.P. Morgan	21	0,00
EUR	5.157	USD	5.604	05/07/2023	J.P. Morgan	28	0,00
CAD	53.516	USD	39.517	10/08/2023	UBS	953	0,00
EUR	1.111.815	USD	1.198.564	10/08/2023	ANZ	17.912	0,00
EUR	12.435.070	USD	13.436.752	10/08/2023	Barclays	168.906	0,01
EUR	1.590.519	USD	1.709.722	10/08/2023	UBS	30.522	0,00
GBP	2.600.000	USD	3.291.334	10/08/2023	Citigroup	12.366	0,00
GBP	709.765	USD	883.742	10/08/2023	Credit Lyonnais	18.123	0,00
GBP	1.000.000	USD	1.264.207	10/08/2023	HSBC	6.447	0,00
GBP	1.250.000	USD	1.557.110	10/08/2023	Merrill Lynch	31.207	0,00
USD	683.219	AUD	1.003.906	10/08/2023	ANZ	14.603	0,00
USD	1.330.317	AUD	1.986.735	10/08/2023	Citigroup	7.121	0,00
USD	15.013.933	AUD	22.310.290	10/08/2023	UBS	154.941	0,01
USD	63.242.267	DKK	426.018.060	10/08/2023	UBS	617.795	0,03
USD	2.147.110	EUR	1.956.114	10/08/2023	ANZ	6.855	0,00
USD	3.131.670	EUR	2.851.753	10/08/2023	J.P. Morgan	11.464	0,00
USD	5.788.367	EUR	5.226.916	10/08/2023	Standard Chartered	69.410	0,00
USD	411.442.379	EUR	371.312.083	10/08/2023	State Street	5.176.437	0,21
USD	1.612.464	EUR	1.468.038	10/08/2023	UBS	6.230	0,00
USD	3.600.814	GBP	2.821.522	10/08/2023	Barclays	15.636	0,00
USD	2.363.740	GBP	1.850.000	10/08/2023	BNP Paribas	13.031	0,00

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività **6.380.008** **0,26**

Classe di azioni coperta in EUR

USD	76.521	EUR	69.975	03/07/2023	J.P. Morgan	109	0,00
EUR	131.917	USD	143.400	05/07/2023	J.P. Morgan	660	0,00
EUR	37.059	USD	40.337	31/07/2023	J.P. Morgan	190	0,00
USD	126.089	EUR	115.077	31/07/2023	J.P. Morgan	243	0,00

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività **1.202** **0,00**

Classe di azioni coperta in GBP

GBP	464.659	USD	587.329	03/07/2023	J.P. Morgan	2.951	0,00
GBP	6.909	USD	8.708	05/07/2023	J.P. Morgan	69	0,00
GBP	1.155.117	USD	1.456.134	31/07/2023	J.P. Morgan	11.580	0,00
USD	51.175	GBP	40.127	31/07/2023	J.P. Morgan	189	0,00

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività **14.789** **0,00**

Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività **6.395.999** **0,26**

EUR	20.256	USD	22.123	03/07/2023	J.P. Morgan	(3)	0,00
AUD	220.530	USD	147.023	10/08/2023	UBS	(147)	0,00
CAD	53.517	USD	40.724	10/08/2023	J.P. Morgan	(253)	0,00
EUR	1.500.000	USD	1.652.510	10/08/2023	UBS	(11.305)	0,00
GBP	1.200.000	USD	1.526.653	10/08/2023	J.P. Morgan	(1.869)	0,00
USD	396.814	AUD	598.359	10/08/2023	Westpac Banking	(1.702)	0,00
USD	9.113.862	CAD	12.245.841	10/08/2023	UBS	(146.764)	(0,01)
USD	109.188	EUR	100.000	10/08/2023	HSBC	(226)	0,00
USD	67.107	EUR	61.744	10/08/2023	J.P. Morgan	(449)	0,00
USD	13.080	EUR	11.956	10/08/2023	Standard Chartered	(1)	0,00
USD	526.191	EUR	488.178	10/08/2023	UBS	(7.942)	0,00
USD	4.882.583	GBP	3.856.533	10/08/2023	Credit Lyonnais	(17.735)	0,00
USD	2.632.511	GBP	2.100.000	10/08/2023	HSBC	(35.862)	0,00
USD	560.264	GBP	450.000	10/08/2023	J.P. Morgan	(11.531)	0,00
USD	285.081.826	GBP	225.354.398	10/08/2023	RBC	(1.265.612)	(0,05)
USD	267.917	GBP	213.911	10/08/2023	Standard Chartered	(3.890)	0,00
USD	1.835.926	GBP	1.450.000	10/08/2023	State Street	(6.522)	0,00

Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività **(1.511.813)** **(0,06)**

Global Asset Backed Securities Fund (seguito)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine (seguito)

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	87.491	USD	95.676	03/07/2023	J.P. Morgan	(135)	0,00
USD	40.285	EUR	37.059	05/07/2023	J.P. Morgan	(185)	0,00
EUR	802.236.390	USD	880.610.690	31/07/2023	J.P. Morgan	(3.298.822)	(0,13)
USD	143.584	EUR	131.917	31/07/2023	J.P. Morgan	(678)	0,00
Classe di azioni coperta in GBP							
USD	1.455.852	GBP	1.155.117	05/07/2023	J.P. Morgan	(11.560)	0,00
GBP	576.342.534	USD	735.038.681	31/07/2023	J.P. Morgan	(2.726.755)	(0,11)
USD	596.157	GBP	471.568	31/07/2023	J.P. Morgan	(3.026)	0,00
Classe di azioni coperta in SEK							
SEK	2.701.392.409	USD	252.260.467	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.401.053)	(0,06)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività						(7.442.214)	(0,30)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(8.954.027)	(0,36)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(2.558.028)	(0,10)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Asset Backed Securities Fund				
Liquidità	BNP Paribas	USD	-	1.100.000
Liquidità	Goldman Sachs	USD	36.042.216	-
Liquidità	UBS	USD	800.000	-
Liquidità	Wells Fargo Securities	USD	-	430.000
Attività non liquide	State Street	USD	6.675.827	-
			43.518.043	1.530.000

Global Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un tasso di rendimento interessante, espresso in dollari USA, tramite una selezione di mercati, strumenti e valute. Il Fondo investe principalmente in titoli a reddito fisso nazionali, internazionali, dei mercati emergenti ed europei con varie scadenze, denominati in dollari USA e in altre valute, tra cui titoli garantiti da attività (compresi i titoli garantiti da mutui ipotecari), titoli di partecipazione a finanziamenti e cessioni di crediti, nella misura in cui tali strumenti siano cartolarizzati.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				

Obbligazioni convertibili

Australia				
Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025	USD	1.400.000	1.492.876	0,17
			1.492.876	0,17
Cile				
Liberty Latin America Ltd. 2% 15/07/2024	USD	1.240.000	1.171.532	0,13
			1.171.532	0,13
Stati Uniti d'America				
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0,599% 01/08/2024	USD	1.625.000	1.620.624	0,18
Expedia Group, Inc. 0% 15/02/2026	USD	1.300.000	1.146.618	0,13
Peloton Interactive, Inc. 0% 15/02/2026	USD	3.105.000	2.351.221	0,27
Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026	USD	1.320.000	1.129.626	0,13
Uber Technologies, Inc. 0% 15/12/2025	USD	1.215.000	1.118.805	0,13
			7.366.894	0,84
Totale Obbligazioni convertibili			10.031.302	1,14

Obbligazioni societarie

Australia				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5% 22/03/2030	GBP	2.100.000	2.216.117	0,25
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	350.000	369.243	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 2,57% 25/11/2035	USD	1.600.000	1.213.684	0,14
Glencore Funding LLC, 144A 3,875% 27/10/2027	USD	2.072.000	1.937.030	0,22
Glencore Funding LLC, 144A 2,5% 01/09/2030	USD	1.625.000	1.326.988	0,15
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332% 21/08/2030	USD	1.963.000	1.534.794	0,17
Westpac Banking Corp., FRN 2,668% 15/11/2035	USD	2.475.000	1.893.787	0,22
			10.491.643	1,19
Belgio				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	2.950.000	2.895.084	0,33
			2.895.084	0,33
Brasile				
MercadoLibre, Inc. 3,125% 14/01/2031	USD	1.720.000	1.361.892	0,16
Petrobras Global Finance BV 6,5% 03/07/2033	USD	3.680.000	3.603.640	0,41
			4.965.532	0,57
Canada				
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	1.235.000	1.009.295	0,11

Global Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Canada (seguito)				
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	1.650.000	1.614.360	0,18
Rogers Communications, Inc., 144A 3,8% 15/03/2032	USD	3.175.000	2.774.142	0,32
			5.397.797	0,61
Cina				
Alibaba Group Holding Ltd. 2,125% 09/02/2031	USD	2.450.000	1.991.245	0,23
Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595% 19/01/2028	USD	2.875.000	2.676.554	0,30
			4.667.799	0,53
Colombia				
Grupo Aval Ltd., 144A 4,375% 04/02/2030	USD	561.000	442.413	0,05
			442.413	0,05
Danimarca				
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6% 01/10/2053	DKK	13.319.803	1.965.688	0,22
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6% 01/10/2053	DKK	19.186.606	2.847.124	0,33
			4.812.812	0,55
Francia				
Air France-KLM, Reg. S 8,125% 31/05/2028	EUR	1.300.000	1.472.775	0,17
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	1.900.000	1.857.174	0,21
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	875.000	955.327	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25% 05/12/2025	GBP	300.000	334.640	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75% 01/02/2033	EUR	3.100.000	3.279.785	0,37
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819% 19/11/2025	USD	3.525.000	3.359.577	0,38
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 04/06/2026	EUR	5.100.000	5.181.807	0,59
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	2.150.000	2.111.018	0,24
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625% 29/01/2048	EUR	2.800.000	2.688.370	0,30
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875% 20/04/2031	EUR	1.800.000	1.937.990	0,22
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875% 28/11/2034	EUR	900.000	972.012	0,11
			24.150.475	2,74
Germania				
BASF SE, Reg. S 3,75% 29/06/2032	EUR	1.300.000	1.406.858	0,16
BASF SE, Reg. S 4,5% 08/03/2035	EUR	900.000	1.014.321	0,11
Deutsche Bank AG 0,962% 08/11/2023	USD	1.625.000	1.592.545	0,18
Deutsche Bank AG, FRN 2,222% 18/09/2024	USD	1.925.000	1.901.748	0,22

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Germania (seguito)				
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	1.575.000	1.638.299	0,19
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	1.550.000	1.616.347	0,18
Vonovia SE, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	1.100.000	933.619	0,11
Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029	EUR	1.900.000	1.560.416	0,18
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028	EUR	3.000.000	2.755.672	0,31
			14.419.825	1,64
Grecia				
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0% 12/06/2022	EUR	1.318.820	1.375.345	0,16
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0% 06/12/2024	EUR	1.626.362	1.696.068	0,19
			3.071.413	0,35
Irlanda				
AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	3.125.000	2.787.565	0,31
GAS Networks Ireland, Reg. S 1,375% 05/12/2026	EUR	1.200.000	1.205.903	0,14
			3.993.468	0,45
Italia				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	3.000.000	3.302.864	0,37
Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	2.400.000	2.194.799	0,25
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetuo	EUR	1.050.000	1.116.516	0,13
			6.614.179	0,75
Kazakistan				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	950.000	812.909	0,09
			812.909	0,09
Lussemburgo				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	3.000.000	2.618.466	0,30
			2.618.466	0,30
Messico				
BBVA Bancomer SA, FRN, 144A 8,45% 29/06/2038	USD	920.000	919.462	0,11
			919.462	0,11

Global Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Paesi Bassi

ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	1.950.000	2.097.625	0,24
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1% 13/11/2030	EUR	3.500.000	3.406.574	0,39
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	1.875.000	1.797.458	0,20
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% 01/03/2025	EUR	1.575.000	1.651.998	0,19
UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	1.525.000	1.341.616	0,15
			10.295.271	1,17

Portogallo

EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	700.000	699.767	0,08
			699.767	0,08

Spagna

Banco Santander SA 5,179% 19/11/2025	USD	2.200.000	2.139.418	0,24
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	2.700.000	2.809.957	0,32
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	3.000.000	3.040.969	0,35
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	2.345.000	2.321.987	0,26
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45% Perpetuo	EUR	2.300.000	2.171.609	0,25
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	2.250.000	2.246.482	0,25
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905% 22/01/2031	EUR	3.000.000	2.533.998	0,29
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875% Perpetuo	EUR	800.000	753.183	0,09
			18.017.603	2,05

Svezia

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125% 11/01/2029	EUR	1.800.000	1.516.098	0,17
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	2.190.000	2.130.392	0,24
			3.646.490	0,41

Svizzera

UBS Group AG, FRN, 144A 2,193% 05/06/2026	USD	2.155.000	1.982.600	0,23
UBS Group AG, Reg. S, FRN 3,25% 02/04/2026	EUR	1.400.000	1.473.389	0,17
			3.455.989	0,40

Emirati Arabi Uniti

Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,625% 31/03/2036	USD	5.200.000	4.196.918	0,48
			4.196.918	0,48

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Regno Unito

Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025	EUR	2.500.000	2.698.406	0,31
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetuo	USD	2.100.000	1.902.700	0,22
HSBC Holdings plc, FRN 6,161% 09/03/2029	USD	1.875.000	1.889.018	0,21
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256% 13/11/2026	GBP	2.900.000	3.285.182	0,37
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	3.850.000	4.173.577	0,47
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75% 16/04/2032	GBP	2.400.000	2.975.999	0,34
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625% 18/06/2073	GBP	1.200.000	1.450.998	0,16
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,678% 29/06/2032	USD	4.025.000	3.149.148	0,36
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,25% 15/01/2030	GBP	1.900.000	1.905.299	0,22
			23.430.327	2,66

Stati Uniti d'America

Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	465.000	441.400	0,05
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	2.270.000	2.203.711	0,25
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	2.130.000	1.844.796	0,21
AT&T, Inc. 4,5% 15/05/2035	USD	2.375.000	2.170.940	0,25
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	650.000	623.994	0,07
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026	EUR	850.000	914.125	0,10
Bank of America Corp., FRN 2,687% 22/04/2032	USD	2.900.000	2.392.003	0,27
Bank of America Corp., FRN 4,571% 27/04/2033	USD	1.000.000	935.209	0,11
Bank of America Corp., FRN 3,846% 08/03/2037	USD	900.000	766.267	0,09
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	5.614.000	5.409.150	0,61
Celanese US Holdings LLC 6,165% 15/07/2027	USD	3.325.000	3.303.635	0,38
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,853% 19/05/2034	USD	2.332.000	2.342.084	0,27
Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029	USD	2.325.000	1.925.196	0,22
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/03/2042	USD	1.375.000	913.496	0,10
Citigroup, Inc., FRN 3,057% 25/01/2033	USD	1.850.000	1.540.042	0,17
Citigroup, Inc., FRN 3,785% 17/03/2033	USD	2.575.000	2.267.986	0,26
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	3.280.000	2.203.242	0,25
Comcast Corp. 1,95% 15/01/2031	USD	1.875.000	1.527.860	0,17
Crown Castle, Inc., REIT 3,3% 01/07/2030	USD	2.550.000	2.250.841	0,26
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4,65% 15/05/2033	USD	2.250.000	2.204.702	0,25
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027	EUR	2.300.000	2.280.514	0,26
Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	1.250.000	982.379	0,11

Global Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,875% 25/01/2034	USD	1.550.000	1.532.843	0,17
Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3% 30/04/2030	USD	3.550.000	3.009.891	0,34
Global Atlantic Fin Co., FRN, 144A 4,7% 15/10/2051	USD	3.680.000	2.615.822	0,30
Global Partners LP 6,875% 15/01/2029	USD	2.335.000	2.170.861	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	4.300.000	3.512.912	0,40
HCA, Inc., 144A 3,625% 15/03/2032	USD	2.075.000	1.792.249	0,20
HCA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2052	USD	850.000	691.801	0,08
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4,375% 01/02/2031	USD	3.425.000	2.723.799	0,31
Hyundai Capital America, 144A 3% 10/02/2027	USD	4.400.000	4.011.870	0,46
Intel Corp. 5,7% 10/02/2053	USD	1.900.000	1.912.408	0,22
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032	USD	1.550.000	1.275.790	0,14
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,545% 08/11/2032	USD	5.925.000	4.842.814	0,55
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875% 15/03/2030	USD	2.270.000	2.011.402	0,23
Marriott International, Inc. 4,9% 15/04/2029	USD	900.000	874.679	0,10
Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026	USD	2.735.000	2.654.621	0,30
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,95% 09/04/2030	USD	2.375.000	2.048.225	0,23
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5,15% 28/03/2033	USD	1.100.000	1.082.036	0,12
Micron Technology, Inc. 2,703% 15/04/2032	USD	3.225.000	2.534.513	0,29
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	1.408.000	1.411.071	0,16
Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	2.050.000	1.921.166	0,22
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,75% 01/11/2029	USD	2.899.000	2.511.307	0,28
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	3.000.000	2.859.751	0,32
Republic Services, Inc. 1,45% 15/02/2031	USD	2.000.000	1.563.515	0,18
Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034	USD	475.000	471.649	0,05
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029	USD	2.300.000	1.909.000	0,22
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875% 01/03/2031	USD	1.530.000	1.231.494	0,14
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025	USD	1.750.000	1.655.561	0,19
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5% 15/05/2030	USD	3.528.000	3.342.381	0,38
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875% 01/09/2031	USD	2.360.000	1.816.701	0,21
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	2.405.000	2.338.795	0,27
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	1.970.000	1.592.117	0,18
T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031	USD	3.700.000	2.949.861	0,33
Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034	USD	2.750.000	2.740.073	0,31
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	3.100.000	2.992.584	0,34
US Bancorp, FRN 5,775% 12/06/2029	USD	3.625.000	3.616.915	0,41
US Bancorp, FRN 5,836% 12/06/2034	USD	1.875.000	1.878.717	0,21

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
Verizon Communications, Inc. 1,75% 20/01/2031	USD	2.100.000	1.649.744	0,19
Vontier Corp. 2,4% 01/04/2028	USD	2.425.000	2.023.020	0,23
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	2.075.000	1.830.431	0,21
Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	1.800.000	1.496.028	0,17
Wells Fargo & Co., FRN 3,068% 30/04/2041	USD	2.350.000	1.719.458	0,20
Ziff Davis, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030	USD	494.000	426.839	0,05
			130.690.286	14,85
Totale Obbligazioni societarie			284.705.928	32,36

Titoli di stato

Australia				
Australia Government Bond 1,25% 21/05/2032	AUD	19.180.000	10.147.906	1,15
Australia Government Bond, Reg. S 3,5% 21/12/2034	AUD	4.275.000	2.700.330	0,31
NBN Co. Ltd., 144A 2,625% 05/05/2031	USD	2.660.000	2.222.086	0,25
			15.070.322	1,71
Austria				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 20/10/2036	EUR	2.980.000	2.257.118	0,26
			2.257.118	0,26
Belgio				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 22/06/2043	EUR	6.000.000	6.573.929	0,75
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054	EUR	1.131.000	1.198.362	0,13
			7.772.291	0,88
Canada				
Canada Government Bond 1,5% 01/12/2031	CAD	5.746.000	3.736.626	0,42
Canada Government Bond 2,5% 01/12/2032	CAD	17.250.000	12.116.001	1,38
Province of Ontario Canada 2,9% 02/06/2049	CAD	2.290.000	1.379.625	0,16
Province of Quebec Canada 3,5% 01/12/2048	CAD	2.150.000	1.449.561	0,16
			18.681.813	2,12
Cina				
Agricultural Development Bank of China 2,96% 17/04/2030	CNY	58.000.000	8.071.335	0,92
China Development Bank 3,3% 03/03/2026	CNY	29.000.000	4.087.284	0,47
China Development Bank 3,43% 14/01/2027	CNY	29.000.000	4.113.617	0,47

Global Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Cina (seguito)				
China Development Bank 3,07% 10/03/2030	CNY	59.000.000	8.266.443	0,94
China Government Bond 3,27% 19/11/2030	CNY	10.000.000	1.442.983	0,16
China Government Bond 2,69% 15/08/2032	CNY	61.000.000	8.367.448	0,95
China Government Bond 2,8% 15/11/2032	CNY	46.900.000	6.501.500	0,74
China Government Bond 3,86% 22/07/2049	CNY	45.000.000	7.034.244	0,80
China Government Bond 3,81% 14/09/2050	CNY	5.000.000	778.231	0,09
China Government Bond 3,32% 15/04/2052	CNY	3.000.000	430.269	0,05
China Government Bond 3,12% 25/10/2052	CNY	3.400.000	474.390	0,05
Export-Import Bank of China (The) 3,23% 23/03/2030	CNY	50.000.000	7.066.463	0,80
			56.634.207	6,44
Repubblica Ceca				
Czech Republic Government Bond 1,2% 13/03/2031	CZK	27.200.000	996.251	0,11
			996.251	0,11
Danimarca				
Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2029	DKK	10.200.000	1.302.895	0,15
			1.302.895	0,15
Repubblica Dominicana				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	1.520.000	1.290.470	0,14
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625% 03/02/2033	DOP	184.000.000	4.112.699	0,47
			5.403.169	0,61
Egitto				
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798% 17/05/2031	USD	1.930.000	1.555.763	0,18
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	1.037.000	629.503	0,07
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 16/02/2061	USD	304.000	153.136	0,02
			2.338.402	0,27
Francia				
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,125% 29/09/2031	EUR	1.100.000	928.670	0,11
Electricite de France SA, 144A 5,7% 23/05/2028	USD	1.050.000	1.048.110	0,12
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	2.420.000	2.071.822	0,23
			4.048.602	0,46

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Germania				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	819.000	475.018	0,05
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8% 15/08/2053	EUR	1.561.000	1.477.343	0,17
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375% 07/06/2032	EUR	1.460.000	1.397.759	0,16
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875% 04/07/2039	EUR	4.770.000	3.745.977	0,43
			7.096.097	0,81
Ungheria				
Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	880.990.000	2.006.285	0,23
Hungary Government Bond 4,5% 27/05/2032	HUF	292.090.000	718.703	0,08
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	507.920.000	1.264.743	0,14
			3.989.731	0,45
Indonesia				
Indonesia Government Bond 6,5% 15/02/2031	IDR	41.000.000.000	2.759.433	0,31
Indonesia Government Bond 6,625% 15/05/2033	IDR	52.937.000.000	3.594.882	0,41
Indonesia Treasury 7% 15/02/2033	IDR	75.500.000.000	5.302.273	0,60
Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	IDR	64.000.000.000	4.917.984	0,56
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	800.000	836.141	0,10
Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049	USD	580.000	491.196	0,06
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 6,25% 25/01/2049	USD	910.000	897.024	0,10
			18.798.933	2,14
Italia				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,65% 28/10/2027	EUR	16.870.000	17.608.011	2,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,4% 15/05/2039	EUR	2.600.000	3.005.200	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45% 01/09/2043	EUR	2.546.000	2.811.413	0,32
			23.424.624	2,66
Costa d'Avorio				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875% 30/01/2032	EUR	1.700.000	1.448.694	0,16
			1.448.694	0,16

Global Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Giappone				
Japan Government CPI Linked Bond 0,005% 10/03/2031	JPY	1.021.000.000	8.020.430	0,91
Japan Government CPI Linked Bond 0,4% 20/09/2049	JPY	1.888.000.000	10.711.085	1,22
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2031	JPY	666.000.000	4.549.905	0,52
Japan Government Thirty Year Bond 0,6% 20/06/2050	JPY	395.000.000	2.339.041	0,26
Japan Government Thirty Year Bond 1,7% 20/06/2033	JPY	1.835.000.000	14.285.246	1,62
Japan Government Thirty Year Bond 0,3% 20/06/2046	JPY	27.000.000	156.957	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/06/2041	JPY	2.786.000.000	17.597.648	2,00
			57.660.312	6,55
Macedonia				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96% 13/03/2027	EUR	1.255.000	1.402.254	0,16
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625% 10/03/2028	EUR	1.660.000	1.472.527	0,17
			2.874.781	0,33
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,885% 15/08/2029	MYR	11.860.000	2.554.597	0,29
Malaysia Government Bond 3,582% 15/07/2032	MYR	5.500.000	1.154.001	0,13
			3.708.598	0,42
Messico				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	101.000.000	5.862.173	0,67
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	239.000.000	13.246.495	1,50
Mexican Udibonos 4% 30/11/2028	MXN	22.198.500	9.863.441	1,12
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	3.980.000	2.909.196	0,33
Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	5.130.000	3.897.173	0,44
			35.778.478	4,06
Nuova Zelanda				
New Zealand Government Bond 4,5% 15/05/2030	NZD	13.790.000	8.397.857	0,96
New Zealand Government Bond 4,25% 15/05/2034	NZD	9.591.000	5.661.192	0,64
			14.059.049	1,60
Nigeria				
Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	1.260.000	1.043.658	0,12
			1.043.658	0,12

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Norvegia				
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 2,125% 18/05/2032	NOK	4.530.000	374.493	0,04
			374.493	0,04
Perù				
Peru Bonos De Tesoreria 5,4% 12/08/2034	PEN	16.380.000	3.979.146	0,45
Peru Bonos De Tesoreria, Reg. S 5,35% 12/08/2040	PEN	2.040.000	469.066	0,05
Peru Bonos De Tesoreria 6,15% 12/08/2032	PEN	3.900.000	1.024.979	0,12
			5.473.191	0,62
Romania				
Romania Government Bond, Reg. S 3,75% 07/02/2034	EUR	1.770.000	1.566.301	0,18
			1.566.301	0,18
Arabia Saudita				
KSA Sukuk Ltd., Reg. S 4,511% 22/05/2033	USD	4.123.000	4.056.001	0,46
			4.056.001	0,46
Singapore				
Singapore Government Bond 2,625% 01/08/2032	SGD	2.190.000	1.564.236	0,18
			1.564.236	0,18
Sudafrica				
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	121.800.000	4.972.510	0,57
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	154.000.000	6.864.467	0,78
			11.836.977	1,35
Corea del Sud				
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	500.000	540.608	0,06
			540.608	0,06
Spagna				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85% 30/07/2037	EUR	579.000	439.390	0,05
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 30/07/2042	EUR	520.000	355.688	0,04
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2043	EUR	1.624.000	1.675.959	0,19
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	465.000	458.183	0,05
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2071	EUR	330.000	173.316	0,02

Global Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Spagna (seguito)

Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	1.769.000	1.887.729	0,22
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	7.285.000	7.996.547	0,91
			12.986.812	1,48

Sovranazionali

Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	2.270.000	1.846.951	0,21
European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037	EUR	850.000	645.900	0,07
			2.492.851	0,28

Thailandia

Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	THB	108.200.000	2.949.689	0,34
			2.949.689	0,34

Regno Unito

UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/07/2033	GBP	6.110.000	5.548.938	0,63
UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/10/2041	GBP	1.350.000	1.025.064	0,11
UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045	GBP	480.000	522.286	0,06
UK Treasury, Reg. S 0,625% 22/10/2050	GBP	6.140.000	3.138.177	0,36
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/09/2039	GBP	6.090.000	7.469.775	0,85
			17.704.240	2,01

Stati Uniti d'America

University of Michigan 4,454% 01/04/2122	USD	1.530.000	1.314.892	0,15
US Treasury 2,75% 15/08/2047	USD	15.380.000	12.260.744	1,39
			13.575.636	1,54

Totale Titoli di Stato

359.509.060 40,85

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari

Cayman

Project Silver, Serie 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/07/2044	USD	939.616	807.233	0,09
			807.233	0,09

Finlandia

Taurus DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019- FIN4 'A' 4,782% 18/11/2031	EUR	3.062.367	3.302.955	0,38
			3.302.955	0,38

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Francia

CFHL, Reg. S, FRN, Serie 2015-2 'D' 5,875% 28/06/2055	EUR	1.000.000	1.101.938	0,12
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Serie 2020-1 'C' 4,611% 22/01/2032	EUR	1.451.250	1.492.668	0,17
			2.594.606	0,29

Germania

E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Serie DE06-II 'C' 7,693% 25/02/2058	EUR	4.000.000	3.909.268	0,44
			3.909.268	0,44

Grecia

Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 1 'A' 3,513% 28/08/2039	EUR	589.165	615.977	0,07
			615.977	0,07

Irlanda

European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019-NPL2 'A' 6,135% 24/02/2058	EUR	493.715	532.425	0,06
Mulcair Securities No. 3 DAC, Serie 3, Reg. S, FRN 'B' 4,961% 24/04/2065	EUR	2.200.000	2.380.072	0,27
			2.912.497	0,33

Italia

Palatino SPV, Serie 1, Reg. S, FRN 'AR' 4,942% 01/12/2045	EUR	1.858.629	1.929.696	0,22
Taurus Srl, Serie 2018-IT1, FRN 'A' 3,703% 18/05/2030	EUR	294.930	312.976	0,04
			2.242.672	0,26

Paesi Bassi

E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL04-I 'A' 5,521% 25/07/2036	EUR	873.964	908.640	0,10
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL04-II 'A' 5,729% 25/01/2037	EUR	949.125	957.733	0,11
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL05-3 'A' 5,421% 25/07/2038	EUR	412.110	425.279	0,05
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL06-2 'A' 4,481% 25/01/2039	EUR	1.286.485	1.292.334	0,15
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2007-NL4 'A' 3,761% 25/01/2048	EUR	2.345.766	2.318.974	0,26
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2006-3 'A2' 4,621% 25/04/2039	EUR	3.587.025	3.617.304	0,41
Taurus DAC, Serie 2020-NL1X, Reg. S, FRN 'B' 4,688% 20/02/2030	EUR	986.320	1.019.661	0,12
			10.539.925	1,20

Global Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)				
Spagna				
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Serie 4 'A' 2,89% 22/03/2044	EUR	1.514.969	1.425.406	0,16
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Serie 1 'A' 5,242% 31/10/2039	EUR	1.294.279	1.284.225	0,15
			2.709.631	0,31
Regno Unito				
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019-1 'D' 7,678% 30/12/2063	GBP	1.000.000	1.232.945	0,14
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'M1' 4,56% 15/06/2044	GBP	1.450.000	1.675.074	0,19
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-2 'M2' 5,656% 15/09/2044	GBP	2.800.000	3.198.383	0,36
EurosaiUK plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-5X 'A1C' 5,828% 13/09/2045	GBP	1.150.674	1.337.125	0,15
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2008-W1X 'CB' 4,152% 01/01/2061	EUR	628.661	582.153	0,07
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2006-1X 'M1' 5,44% 15/10/2048	GBP	1.669.862	2.039.827	0,23
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-3X 'A3' 5,245% 15/12/2050	GBP	1.530.563	1.840.964	0,21
Portman Square DAC, Serie 2021-NPL1A, FRN 'A', 144A 5,268% 25/10/2061	EUR	177.607	189.020	0,02
Sage AR Funding, Serie 2021-1A, FRN 'B', 144A 6,455% 17/11/2051	GBP	2.600.000	3.046.257	0,35
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019-UK2 'A' 6,274% 17/11/2029	GBP	1.139.757	1.423.468	0,16
Taurus DAC, Serie 2021-UK5, Reg. S, FRN 'A' 6,105% 17/05/2031	GBP	2.000.000	2.495.774	0,29
			19.060.990	2,17
Stati Uniti d'America				
280 Park Avenue Mortgage Trust, Serie 2017-280P, FRN 'C', 144A 6,349% 15/09/2034	USD	4.000.000	3.606.150	0,41
Ajax Mortgage Loan Trust, Serie 2021-C 'A', 144A 2,115% 25/01/2061	USD	341.008	319.883	0,04
Alternative Loan Trust, Serie 2006-4CB '1A1' 6% 25/04/2036	USD	249.739	133.783	0,01
Alternative Loan Trust, Serie 2007-5CB '1A12' 6% 25/04/2037	USD	697.156	404.167	0,05
Alternative Loan Trust, Serie 2005-86CB 'A11' 5,5% 25/02/2036	USD	57.907	35.047	0,00
Alternative Loan Trust, Serie 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036	USD	102.399	61.974	0,01
Ashford Hospitality Trust, FRN, Serie 2018-KEYS 'C', 144A 6,958% 15/06/2035	USD	1.800.000	1.724.607	0,20
B2R Mortgage Trust, Serie 2015-1, FRN 'D', 144A 4,831% 15/05/2048	USD	2.000.000	1.938.827	0,22
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2006-6 'CB1' 5,8% 25/07/2046	USD	237.427	189.464	0,02
Banc of America Funding Trust, Serie 2007-5 '3A1' 6% 25/07/2037	USD	272.286	221.493	0,02
BF Mortgage Trust, FRN, Serie 2019-NYT 'A', 144A 6,307% 15/12/2035	USD	2.100.000	1.999.675	0,23
BF Mortgage Trust, Serie 2019-NYT, FRN 'B', 144A 6,507% 15/12/2035	USD	6.000.000	5.293.134	0,60

Le note allegare sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
BHMS, FRN, Serie 2018-ATLS 'A', 144A 6,357% 15/07/2035	USD	4.000.000	3.904.445	0,44
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Serie 2018-RM2 'A', 144A 4% 25/10/2068	USD	347.918	336.673	0,04
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Serie 2018-RM2 'B', 144A 4% 25/10/2068	USD	5.988.984	5.679.865	0,65
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Serie 2018-RM2 'C', 144A 4% 25/10/2068	USD	2.395.594	2.265.235	0,26
Castelake Aircraft Structured Trust, Serie 2019-1A 'A', 144A 3,967% 15/04/2039	USD	935.399	831.691	0,09
CFMT LLC, Serie 2022-HB8, FRN 'A', 144A 3,75% 25/04/2025	USD	1.916.784	1.877.609	0,21
CFMT LLC, Serie 2023-HB12, FRN 'M1', 144A 4,25% 25/04/2033	USD	3.000.000	2.682.033	0,30
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Serie 2007-A1 '11A4' 4,08% 25/03/2037	USD	380.673	354.654	0,04
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Serie 2004-8 '1A11' 5,25% 25/07/2034	USD	821.988	778.131	0,09
COMM Mortgage Trust, FRN, Serie 2014-CR18 'D', 144A 4,736% 15/07/2047	USD	594.000	519.574	0,06
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, Serie 2005-3 'AF5B' 6,095% 25/08/2035	USD	432.148	422.672	0,05
FHLMC, IO, FRN, Serie K038 'X1' 1,075% 25/03/2024	USD	16.225.571	74.970	0,01
FHLMC A64548 6% 01/08/2037	USD	3.427	3.459	0,00
FHLMC G00876 6,5% 01/01/2028	USD	751	768	0,00
FHLMC G05631 7,5% 01/05/2035	USD	2.975	3.078	0,00
FHLMC G05639 8% 01/08/2032	USD	1.646	1.702	0,00
FHLMC G05640 8,5% 01/08/2031	USD	1.967	2.061	0,00
FHLMC G60038 3,5% 01/01/2044	USD	525.316	491.085	0,06
FHLMC RE6004 3,5% 01/08/2049	USD	152.882	136.431	0,02
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Serie 2015-SC02 '1A' 3% 25/09/2045	USD	195.055	170.870	0,02
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Serie 2016-SC01 '1A' 3% 25/07/2046	USD	58.408	50.911	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Serie MR-1 '1A' 3,5% 25/05/2045	USD	73.096	64.406	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Serie 2015-SC01 '2A' 4% 25/05/2045	USD	17.967	15.935	0,00
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Serie 2015-SC02 '2A' 3,5% 25/09/2045	USD	153.909	138.367	0,02
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Serie 2016-SC01 '2A' 3,5% 25/07/2046	USD	89.536	80.488	0,01
FNMA MA3647 3,5% 01/04/2049	USD	28.532	25.465	0,00
FNMA MA3652 4,5% 01/03/2049	USD	190.452	180.564	0,02
FNMA MA3725 3,5% 01/07/2049	USD	96.717	86.084	0,01
GNMA, IO, Serie 2013-71 'IG' 3,5% 20/05/2043	USD	1.347.937	152.374	0,02
GNMA BK5991 5% 20/12/2048	USD	28.980	28.219	0,00
GNMA BL6438 4,5% 20/04/2049	USD	55.056	53.046	0,01
Greystone CRE Notes Ltd., Serie 2021-FL3, FRN 'A', 144A 6,281% 15/07/2039	USD	2.000.000	1.959.570	0,22
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Serie 2018-PTC 'A', 144A 6,557% 15/04/2031	USD	2.500.000	2.001.250	0,23
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Serie 2007-A4 '2A3' 4,292% 25/06/2037	USD	335.232	268.078	0,03

Global Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Serie 2014-C19 'D', 144A 4,627% 15/04/2047	USD	1.515.000	1.327.197	0,15
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Serie 2014-C23 'D', 144A 3,98% 15/09/2047	USD	290.000	242.382	0,03
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Serie 2004-1 '2A2' 3,876% 25/12/2034	USD	149.176	140.568	0,02
METAL LLC, Serie 2017-1 'A', 144A 4,581% 15/10/2042	USD	1.032.845	629.044	0,07
MortgageIT Trust, FRN, Serie 2005-1 '1A1' 5,778% 25/02/2035	USD	444.013	427.154	0,05
MortgageIT Trust, FRN, Serie 2005-4 'M1' 6,038% 25/10/2035	USD	208.379	202.511	0,02
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Serie 2019-MILE 'A', 144A 6,639% 15/07/2036	USD	2.451.000	2.308.101	0,26
New Residential Mortgage LLC, Serie 2020-FNT1 'A', 144A 5,437% 25/06/2025	USD	1.211.134	1.156.721	0,13
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Serie 2018-GT1 'A', 144A 9% 25/02/2025	USD	3.500.000	3.499.412	0,40
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Serie 2018-GT2 'A', 144A 7,8% 25/08/2025	USD	2.500.000	2.472.169	0,28
PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Serie 2018-FT1 'A', 144A 8,8% 25/04/2025	USD	5.500.000	5.462.129	0,62
PNMAC FMSR Issuer Trust, Serie 2022-GT1, FRN 'A', 144A 9,317% 25/05/2027	USD	5.000.000	5.021.871	0,57
PRPM LLC, Serie 2022-2 'A1', 144A 5% 25/03/2027	USD	2.527.164	2.452.562	0,28
PRPM LLC, Serie 2022-3 'A1', 144A 5,56% 25/06/2027	USD	3.427.558	3.325.946	0,38
RALI Trust, Serie 2007-QS2 'A1' 6% 25/01/2037	USD	131.793	105.281	0,01
Raptor Aircraft Finance I LLC, Serie 2019-1 'A', 144A 4,213% 23/08/2044	USD	2.726.556	2.147.382	0,24
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Serie 2002-3 'A' 5,53% 25/12/2032	USD	686.353	629.543	0,07
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Serie 2002-4 'A' 5,77% 25/03/2033	USD	357.829	326.805	0,04
Residential Asset Securitization Trust, Serie 2006-A6 '2A6' 6% 25/07/2036	USD	184.553	102.057	0,01
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2019-2 'HT' 3% 25/08/2058	USD	369.423	320.684	0,04
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2019-3 'HT' 3% 25/10/2058	USD	240.284	208.631	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2019-2 'M55D' 4% 25/08/2058	USD	239.209	224.563	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2019-3 'M55D' 4% 25/10/2058	USD	230.070	215.968	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Serie 2018-1 'MT' 3% 25/05/2057	USD	849.572	728.955	0,08
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 3,811% 25/07/2039	EUR	1.190.777	1.228.620	0,14
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Serie 2003-7X 'A5B' 4,076% 15/12/2033	EUR	2.666.862	2.687.647	0,30
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2004-1 '6A' 5,361% 25/02/2034	USD	315.798	288.705	0,03
UMBS 3% 01/06/2052	USD	9.431.202	8.290.893	0,94
UMBS 2,5% 01/09/2052	USD	14.550.026	12.292.343	1,40

Le note allegare sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
UMBS 4,5% 01/04/2053	USD	1.330.439	1.276.340	0,14
UMBS 251898 6,5% 01/08/2028	USD	460	470	0,00
UMBS 252589 6,5% 01/05/2029	USD	731	747	0,00
UMBS 253794 6,5% 01/05/2031	USD	1.012	1.044	0,00
UMBS 253894 6,5% 01/08/2031	USD	3.204	3.283	0,00
UMBS 485674 6,5% 01/03/2029	USD	1.014	1.036	0,00
UMBS 490758 6,5% 01/03/2029	USD	15.272	15.674	0,00
UMBS 496029 6,5% 01/01/2029	USD	36	37	0,00
UMBS 653071 6,5% 01/07/2032	USD	1.218	1.245	0,00
UMBS 675952 6,5% 01/04/2032	USD	487	498	0,00
UMBS 702022 6,5% 01/05/2033	USD	346	356	0,00
UMBS 962304 5,5% 01/03/2038	USD	13.340	13.670	0,00
UMBS AD0273 8,5% 01/10/2032	USD	3.513	3.694	0,00
UMBS AH2962 5% 01/01/2041	USD	30.032	29.748	0,00
UMBS AH5714 5% 01/02/2041	USD	102.292	102.300	0,01
UMBS AJ2800 4% 01/11/2041	USD	149.779	143.681	0,02
UMBS AJ9630 4% 01/12/2041	USD	483.773	464.082	0,05
UMBS AU1323 4% 01/07/2043	USD	300.302	287.941	0,03
UMBS BM5827 5% 01/04/2049	USD	55.504	55.484	0,01
UMBS MA2512 4% 01/01/2046	USD	99.138	94.473	0,01
UMBS MA3527 5% 01/11/2048	USD	67.479	66.906	0,01
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Serie 2014-C23 'D', 144A 4,005% 15/10/2057	USD	1.000.000	614.922	0,07
			103.213.442	11,72
Totale Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari			151.909.196	17,26

Contratti To-Be-Announced (TBA)

Stati Uniti d'America				
GNMA2 3% 15/07/2053	USD	9.000.000	8.020.371	0,91
GNMA2 3,5% 15/07/2053	USD	5.000.000	4.609.029	0,52
UMBS 5% 25/07/2053	USD	18.080.000	17.675.319	2,01
UMBS 5,5% 25/07/2053	USD	22.350.000	22.219.031	2,52
UMBS 3% 25/07/2053	USD	7.500.000	6.581.690	0,75
UMBS 4% 25/07/2053	USD	7.300.000	6.830.720	0,78
UMBS 4,5% 25/07/2053	USD	4.100.000	3.931.155	0,45
			69.867.315	7,94
Totale Contratti To-Be-Announced (TBA)			69.867.315	7,94
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			876.022.801	99,55

Global Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato				
Russia				
Russian Federation Bond 7,95% 07/10/2026*	RUB	48.000.000	209.162	0,03
			209.162	0,03
Totale Titoli di Stato			209.162	0,03
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			209.162	0,03

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - Classe MS Reserve†	EUR	930.828	1.016.363	0,12
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve†	USD	55.726.364	55.726.364	6,33
			56.742.727	6,45
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			56.742.727	6,45
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			56.742.727	6,45
Totale Investimenti			932.974.690	106,03
Liquidità			23.822.035	2,71
Altre Attività/(Passività)			(76.851.347)	(8,74)
Totale Attivo netto			879.945.378	100,00

† Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione. Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti swap su tassi d'interesse

Importo nominale	Valuta	Controparte	Descrizione titolo	Data di scadenza	Valore di mercato USD	% Attivo netto
8.860.000	NZD	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile BBR a 3 mesi - Tasso attivo ad aliquota fissa 4,435% 21 giugno 2033		1.004	0,00
Valore totale di mercato sui Contratti swap su tassi d'interesse – Attività					1.004	0,00
Valore netto di mercato sui Contratti swap su tassi d'interesse – Attività					1.004	0,00

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale USD	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Canada 10 Year Bond, 20/09/2023	64	CAD	5.894.298	60.501	0,01
Euro-BTP, 07/09/2023	55	EUR	6.948.942	4.036	0,00
Short-Term Euro-BTP, 07/09/2023	(544)	EUR	(62.137.421)	421.774	0,05
US 10 Year Note, 20/09/2023	(41)	USD	(4.595.844)	100.539	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	(338)	USD	(39.926.250)	367.907	0,04
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				954.757	0,11
Euro-Bobl, 07/09/2023	16	EUR	2.018.715	(20.269)	0,00
Euro-Bund, 07/09/2023	104	EUR	15.140.886	(54.476)	(0,01)
Euro-Schatz, 07/09/2023	623	EUR	71.300.519	(540.261)	(0,06)
Korea 10 Year Bond, 19/09/2023	113	KRW	9.515.789	(29.440)	0,00
Long Gilt, 27/09/2023	35	GBP	4.224.358	(29.825)	0,00
US 2 Year Note, 29/09/2023	61	USD	12.402.062	(185.387)	(0,02)
US 5 Year Note, 29/09/2023	221	USD	23.652.180	(475.351)	(0,06)
US Long Bond, 20/09/2023	314	USD	39.642.500	(349.630)	(0,04)
US Ultra Bond, 20/09/2023	70	USD	9.460.938	(57.559)	(0,01)
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(1.742.198)	(0,20)
Perdite nette non realizzate su contratti futures finanziari				(787.441)	(0,09)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	54.030	EUR	49.471	03/07/2023	J.P. Morgan	8	0,00
EUR	146.291	USD	158.961	05/07/2023	J.P. Morgan	797	0,00
EUR	9.500.000	USD	10.244.059	19/07/2023	Barclays	138.013	0,02
EUR	9.000.000	USD	9.643.653	19/07/2023	UBS	191.994	0,02
USD	2.190.324	EUR	2.000.000	19/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.624	0,00
USD	5.363.089	EUR	4.900.000	19/07/2023	Citigroup	8.126	0,00
CAD	6.984.000	USD	5.181.890	20/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	97.767	0,01
CAD	1.110.813	USD	815.957	20/07/2023	UBS	23.779	0,00
MXN	19.083.083	USD	1.098.440	20/07/2023	Citigroup	15.445	0,00
MXN	26.642.688	USD	1.550.945	20/07/2023	HSBC	4.196	0,00
USD	1.212.770	CAD	1.600.000	20/07/2023	HSBC	3.226	0,00
USD	1.606.890	SGD	2.153.185	20/07/2023	Barclays	14.673	0,00
DKK	1.953.317	USD	281.184	21/07/2023	Barclays	5.577	0,00
USD	2.364.601	SEK	24.960.000	21/07/2023	UBS	47.945	0,01
AUD	5.235.524	USD	3.440.341	24/07/2023	Citigroup	44.798	0,01
AUD	668.866	USD	434.262	24/07/2023	UBS	10.983	0,00
NZD	2.279.135	USD	1.368.016	24/07/2023	State Street	26.444	0,00
USD	4.752.622	AUD	7.083.000	24/07/2023	Goldman Sachs	37.671	0,01
USD	412.187	AUD	600.000	24/07/2023	Standard Chartered	12.784	0,00
USD	13.697.256	NZD	21.910.000	24/07/2023	Barclays	291.898	0,03
USD	1.033.333	NZD	1.672.885	24/07/2023	State Street	9.799	0,00
USD	4.601.982	THB	158.730.000	24/07/2023	Barclays	115.452	0,01
PLN	6.804.000	USD	1.632.637	25/07/2023	Barclays	36.943	0,01
GBP	1.165.874	USD	1.444.742	26/07/2023	State Street	36.576	0,01
USD	1.154.328	GBP	900.000	26/07/2023	BNP Paribas	10.820	0,00
USD	1.826.638	GBP	1.433.568	26/07/2023	Citigroup	5.197	0,00
USD	1.808.147	JPY	259.493.670	27/07/2023	BNP Paribas	4.658	0,00
USD	9.887.733	JPY	1.371.989.210	27/07/2023	Citigroup	352.368	0,04
USD	2.965.827	JPY	411.800.000	27/07/2023	J.P. Morgan	103.805	0,01
USD	2.421.247	JPY	341.400.000	27/07/2023	RBC	48.507	0,01
BRL	22.107.000	USD	4.530.123	31/07/2023	Citigroup	30.448	0,00
COP	4.076.490.000	USD	964.393	31/07/2023	Barclays	2.179	0,00
USD	9.030.171	CNY	64.200.000	31/07/2023	Barclays	148.098	0,02
USD	2.918.704	CNY	20.590.000	31/07/2023	Merrill Lynch	70.077	0,01
USD	8.881.532	IDR	132.472.490.000	31/07/2023	BNP Paribas	81.782	0,01
USD	1.349.395	MYR	6.205.000	31/07/2023	Barclays	17.656	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività					2.055.113	0,24	

Classe di azioni coperta in EUR

EUR	520.222	IDR	8.363.410.765	03/07/2023	J.P. Morgan	10.243	0,00
IDR	596.206.258	EUR	36.414	03/07/2023	J.P. Morgan	3	0,00
USD	55.166	EUR	50.447	03/07/2023	J.P. Morgan	78	0,00
EUR	12.930	USD	14.056	05/07/2023	J.P. Morgan	65	0,00
CHF	14	EUR	14	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
DKK	52	EUR	7	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	602.667	AUD	978.214	31/07/2023	J.P. Morgan	7.743	0,00
EUR	213.365	BRL	1.124.832	31/07/2023	J.P. Morgan	1.285	0,00
EUR	163	CAD	235	31/07/2023	J.P. Morgan	1	0,00
EUR	32	CHF	32	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	82.942	CNH	654.350	31/07/2023	J.P. Morgan	491	0,00
EUR	3.477.406	CNY	27.413.667	31/07/2023	J.P. Morgan	10.150	0,00
EUR	48.603	CZK	1.153.843	31/07/2023	J.P. Morgan	164	0,00
EUR	14	DKK	105	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	4.510	HUF	1.683.506	31/07/2023	J.P. Morgan	37	0,00
EUR	401.562	IDR	6.594.168.506	31/07/2023	J.P. Morgan	1.110	0,00
EUR	5.117.251	JPY	797.613.614	31/07/2023	J.P. Morgan	48.891	0,01
EUR	445.347	KRW	633.995.979	31/07/2023	J.P. Morgan	5.241	0,00
EUR	46	MXN	864	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	262.269	NOK	3.055.272	31/07/2023	J.P. Morgan	993	0,00
EUR	59.326	NZD	105.300	31/07/2023	J.P. Morgan	453	0,00
EUR	82.413	PLN	366.565	31/07/2023	J.P. Morgan	209	0,00
EUR	7	RON	37	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	155.753	SEK	1.825.847	31/07/2023	J.P. Morgan	775	0,00

Global Bond Fund (seguito)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine (seguito)

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
EUR	88.987	SGD	131.222	31/07/2023	J.P. Morgan	238	0,00
EUR	136.831	THB	5.266.604	31/07/2023	J.P. Morgan	655	0,00
EUR	1	TRY	21	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	367.648	USD	401.966	31/07/2023	J.P. Morgan	88	0,00
EUR	13.190	ZAR	269.275	31/07/2023	J.P. Morgan	176	0,00
GBP	2	EUR	3	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
JPY	48.402	EUR	308	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
MXN	797	EUR	42	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
NOK	78.167	EUR	6.680	31/07/2023	J.P. Morgan	7	0,00
NZD	3.279	EUR	1.827	31/07/2023	J.P. Morgan	9	0,00
PLN	22	EUR	5	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
RON	16	EUR	3	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	8	EUR	5	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
USD	5.921.237	EUR	5.407.115	31/07/2023	J.P. Morgan	8.110	0,00

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività

97.215 0,01

Classe di azioni coperta in JPY

IDR	10.441.912.943	JPY	99.622.481	03/07/2023	J.P. Morgan	6.712	0,00
CAD	128.728	JPY	13.932.138	31/07/2023	J.P. Morgan	437	0,00
CHF	11.356	JPY	1.808.763	31/07/2023	J.P. Morgan	130	0,00
CZK	51.868	JPY	341.331	31/07/2023	J.P. Morgan	8	0,00
DKK	56.876	JPY	1.195.675	31/07/2023	J.P. Morgan	40	0,00
EUR	469.978	JPY	73.391.027	31/07/2023	J.P. Morgan	3.540	0,00
GBP	100.968	JPY	18.298.839	31/07/2023	J.P. Morgan	1.027	0,00
IDR	233.441.804	JPY	2.219.594	31/07/2023	J.P. Morgan	70	0,00
JPY	135.027.705	AUD	1.406.168	31/07/2023	J.P. Morgan	2.825	0,00
JPY	100.607.252	KRW	918.685.057	31/07/2023	J.P. Morgan	1.581	0,00
JPY	178	TRY	31	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
JPY	2.822.893	ZAR	368.929	31/07/2023	J.P. Morgan	112	0,00
MXN	403.804	JPY	3.319.920	31/07/2023	J.P. Morgan	424	0,00
NOK	245.077	JPY	3.281.814	31/07/2023	J.P. Morgan	103	0,00
NZD	16.962	JPY	1.489.028	31/07/2023	J.P. Morgan	22	0,00
PLN	23.877	JPY	840.181	31/07/2023	J.P. Morgan	14	0,00
RON	14.330	JPY	449.263	31/07/2023	J.P. Morgan	25	0,00
SGD	5.224	JPY	553.526	31/07/2023	J.P. Morgan	15	0,00
THB	149.949	JPY	609.466	31/07/2023	J.P. Morgan	3	0,00
USD	705.031	JPY	100.283.623	31/07/2023	J.P. Morgan	7.578	0,00

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività

24.666 0,00

Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività

2.176.994 0,25

EUR	49.847	USD	54.441	03/07/2023	J.P. Morgan	(8)	0,00
USD	5.419	EUR	4.988	05/07/2023	J.P. Morgan	(27)	0,00
EUR	3.000.000	USD	3.288.191	19/07/2023	Barclays	(9.642)	0,00
EUR	2.741.000	USD	3.006.110	19/07/2023	Citigroup	(10.608)	0,00
USD	5.234.155	EUR	4.845.000	19/07/2023	Citigroup	(60.702)	(0,01)
USD	4.303.639	EUR	4.027.000	19/07/2023	J.P. Morgan	(97.267)	(0,01)
USD	6.868.790	EUR	6.370.000	19/07/2023	Merrill Lynch	(92.663)	(0,01)
CAD	946.178	USD	717.728	20/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2.451)	0,00
SGD	2.575.000	USD	1.935.012	20/07/2023	Barclays	(30.875)	(0,01)
USD	24.881.707	MXN	443.815.000	20/07/2023	State Street	(1.023.893)	(0,12)
NOK	54.005.000	USD	5.070.538	21/07/2023	State Street	(20.513)	0,00
RON	5.153.000	USD	1.134.872	21/07/2023	Citigroup	(1.846)	0,00
SEK	37.135.000	USD	3.580.794	21/07/2023	BNP Paribas	(134.119)	(0,02)
SEK	23.410.000	USD	2.199.751	21/07/2023	J.P. Morgan	(26.959)	0,00
USD	4.382.857	DKK	29.880.000	21/07/2023	Citigroup	(3.739)	0,00

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine (seguito)

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
AUD	801.088	USD	548.670	24/07/2023	RBC	(15.409)	0,00
THB	139.893.000	USD	4.154.061	24/07/2023	Barclays	(199.962)	(0,02)
USD	12.540.044	ZAR	240.778.000	24/07/2023	State Street	(210.325)	(0,03)
CHF	4.355.000	USD	4.877.445	25/07/2023	Barclays	(7.049)	0,00
USD	1.671.449	HUF	580.597.178	25/07/2023	Barclays	(19.762)	0,00
USD	1.912.221	HUF	667.155.922	25/07/2023	Citigroup	(31.125)	0,00
USD	377.663	HUF	130.747.020	25/07/2023	State Street	(3.187)	0,00
GBP	808.442	USD	1.035.891	26/07/2023	UBS	(8.714)	0,00
USD	13.712.589	GBP	11.009.000	26/07/2023	Barclays	(275.058)	(0,03)
USD	1.541.263	GBP	1.250.000	26/07/2023	J.P. Morgan	(46.943)	(0,01)
JPY	456.927.400	USD	3.312.990	27/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(137.331)	(0,01)
JPY	185.706.050	USD	1.341.608	27/07/2023	HSBC	(50.945)	(0,01)
JPY	8.552.620.000	USD	62.638.174	27/07/2023	RBC	(3.197.217)	(0,36)
CNY	136.084.000	USD	19.454.467	31/07/2023	J.P. Morgan	(627.240)	(0,07)
KRW	11.010.181.000	USD	8.402.025	31/07/2023	State Street	(35.223)	(0,01)
USD	986.789	PEN	3.660.000	31/07/2023	Credit Lyonnais	(17.802)	0,00

Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività

(6.398.604) (0,73)

Classe di azioni coperta in EUR

EUR	19.096	IDR	312.828.379	03/07/2023	J.P. Morgan	(13)	0,00
EUR	5.384.455	USD	5.888.170	03/07/2023	J.P. Morgan	(8.346)	0,00
IDR	6.818.201.780	EUR	416.755	03/07/2023	J.P. Morgan	(321)	0,00
USD	27.254	EUR	24.961	03/07/2023	J.P. Morgan	(3)	0,00
USD	8.697	EUR	8.001	05/07/2023	J.P. Morgan	(41)	0,00
AUD	21.621	EUR	13.323	31/07/2023	J.P. Morgan	(174)	0,00
CAD	218	EUR	151	31/07/2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
CHF	15	EUR	16	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
CNH	84	EUR	11	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
CZK	148	EUR	6	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
DKK	16.398	EUR	2.203	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	429	AUD	710	31/07/2023	J.P. Morgan	(3)	0,00
EUR	1.159.295	CAD	1.678.443	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.294)	0,00
EUR	228.436	CHF	224.125	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.010)	0,00
EUR	103.116	DKK	767.830	31/07/2023	J.P. Morgan	(33)	0,00
EUR	1.624.058	GBP	1.399.633	31/07/2023	J.P. Morgan	(2.358)	0,00
EUR	327.067	MXN	6.204.735	31/07/2023	J.P. Morgan	(3.621)	0,00
EUR	187	NOK	2.201	31/07/2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	41	NZD	73	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	60	PLN	268	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	53.363	RON	265.633	31/07/2023	J.P. Morgan	(28)	0,00
EUR	22	SEK	257	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	100	THB	3.877	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	286.876.479	USD	314.941.912	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.218.748)	(0,14)
GBP	180	EUR	209	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
HUF	432.931	EUR	1.158	31/07/2023	J.P. Morgan	(8)	0,00
JPY	55.647	EUR	357	31/07/2023	J.P. Morgan	(3)	0,00
NZD	4.665	EUR	2.627	31/07/2023	J.P. Morgan	(18)	0,00
PLN	25	EUR	6	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
RON	18	EUR	4	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
SEK	236	EUR	20	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	9	EUR	6	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
THB	676	EUR	18	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
USD	15.371	EUR	14.118	31/07/2023	J.P. Morgan	(68)	0,00
ZAR	19.450	EUR	948	31/07/2023	J.P. Morgan	(8)	0,00

Classe di azioni coperta in JPY

JPY	96.810.000	IDR	10.441.912.943	03/07/2023	J.P. Morgan	(26.186)	0,00
AUD	91.343	JPY	8.787.408	31/07/2023	J.P. Morgan	(296)	0,00
CNH	17.851	JPY	354.910	31/07/2023	J.P. Morgan	(7)	0,00
CNY	769.279	JPY	15.324.183	31/07/2023	J.P. Morgan	(147)	0,00
HUF	654.491	JPY	274.556	31/07/2023	J.P. Morgan	(8)	0,00

Global Bond Fund (seguito)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine (seguito)

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
JPY	46.471.262	BRL	1.571.302	31/07/2023	J.P. Morgan	(954)	0,00
JPY	260.090.684	CAD	2.416.032	31/07/2023	J.P. Morgan	(17.894)	0,00
JPY	51.033.503	CHF	321.241	31/07/2023	J.P. Morgan	(4.581)	0,00
JPY	17.967.044	CNH	909.478	31/07/2023	J.P. Morgan	(428)	0,00
JPY	756.278.322	CNY	38.101.631	31/07/2023	J.P. Morgan	(11.595)	0,00
JPY	10.635.218	CZK	1.619.997	31/07/2023	J.P. Morgan	(428)	0,00
JPY	22.794.184	DKK	1.088.978	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.449)	0,00
JPY	2.053.123.303	EUR	13.172.949	31/07/2023	J.P. Morgan	(126.639)	(0,02)
JPY	363.704.683	GBP	2.011.032	31/07/2023	J.P. Morgan	(25.761)	0,00
JPY	992.139	HUF	2.375.358	31/07/2023	J.P. Morgan	(7)	0,00
JPY	88.224.925	IDR	9.285.964.446	31/07/2023	J.P. Morgan	(3.252)	0,00
JPY	73.317.352	MXN	8.923.727	31/07/2023	J.P. Morgan	(9.712)	0,00
JPY	58.624.279	NOK	4.381.683	31/07/2023	J.P. Morgan	(2.186)	0,00
JPY	13.241.423	NZD	150.794	31/07/2023	J.P. Morgan	(167)	0,00
JPY	18.419.035	PLN	525.640	31/07/2023	J.P. Morgan	(836)	0,00
JPY	11.927.546	RON	380.861	31/07/2023	J.P. Morgan	(758)	0,00
JPY	34.180.263	SEK	2.570.848	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.020)	0,00
JPY	19.891.060	SGD	188.195	31/07/2023	J.P. Morgan	(886)	0,00
JPY	29.844.189	THB	7.370.011	31/07/2023	J.P. Morgan	(921)	0,00
JPY	3.819.263.686	USD	26.955.202	31/07/2023	J.P. Morgan	(392.972)	(0,05)
KRW	42.727.131	JPY	4.679.246	31/07/2023	J.P. Morgan	(74)	0,00
SEK	52.993	JPY	710.057	31/07/2023	J.P. Morgan	(17)	0,00
ZAR	26.509	JPY	202.963	31/07/2023	J.P. Morgan	(9)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(1.865.290)	(0,21)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(8.263.894)	(0,94)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(6.086.900)	(0,69)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Bond Fund				
Liquidità	Barclays	USD	360.000	-
Liquidità	BNP Paribas	USD	-	120.000
Liquidità	Citigroup	USD	360.000	-
Liquidità	Goldman Sachs	USD	2.874.541	-
Liquidità	J.P. Morgan	USD	-	580.000
Liquidità	State Street	USD	-	1.320.000
Liquidità	UBS	USD	290.000	-
			3.884.541	2.020.000

Global Convertible Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Apprezzamento del capitale a lungo termine, espresso in dollari USA, investendo principalmente in obbligazioni convertibili emesse da società costituite o aventi sede in mercati sviluppati o emergenti, che saranno denominate in valute globali.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni convertibili				
Aerospaziale e difesa				
Safran SA, Reg. S 0% 01/04/2028	EUR	2.437.000	4.646.994	0,83
			4.646.994	0,83
Compagnie aeree				
Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2,75% 05/02/2026	HKD	38.000.000	5.057.776	0,90
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1,125% 18/05/2028	EUR	5.400.000	5.018.767	0,90
JET2 plc, Reg. S 1,625% 10/06/2026	GBP	4.100.000	4.889.675	0,87
Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	5.575.000	6.412.690	1,15
Spirit Airlines, Inc. 1% 15/05/2026	USD	3.550.000	2.869.596	0,51
			24.248.504	4,33
Case automobilistiche				
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	7.795.000	8.588.514	1,54
Li Auto, Inc. 0,25% 01/05/2028	USD	3.735.000	5.126.400	0,91
Rivian Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/03/2029	USD	4.000.000	4.275.054	0,76
			17.989.968	3,21
Ricambi e attrezzature auto				
Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	3.700.000	3.893.006	0,69
			3.893.006	0,69
Banche				
BNP Paribas SA, Reg. S 0% 13/05/2025	EUR	2.600.000	3.300.712	0,59
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 18/02/2024	EUR	3.600.000	4.177.097	0,74
			7.477.809	1,33
Bevande				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 2,625% 24/02/2026	EUR	3.900.000	4.395.885	0,78
			4.395.885	0,78
Biotechologia				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc., 144A 1% 15/09/2027	USD	2.575.000	2.499.361	0,45
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1,25% 15/05/2027	USD	5.595.000	5.806.270	1,04
Exact Sciences Corp. 0,375% 01/03/2028	USD	6.445.000	6.650.624	1,18
Halozyne Therapeutics, Inc., 144A 1% 15/08/2028	USD	5.100.000	4.627.767	0,83
Insmad, Inc. 0,75% 01/06/2028	USD	3.665.000	3.045.382	0,54
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026	USD	4.170.000	3.977.796	0,71
Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1,25% 15/09/2027	USD	2.000.000	2.149.032	0,38
			28.756.232	5,13

Global Convertible Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni convertibili (seguito)				
Settore chimico				
Sasol Financing USA LLC, Reg. S 4,5% 08/11/2027	USD	6.000.000	5.619.900	1,00
Umicore SA, Reg. S 0% 23/06/2025	EUR	3.900.000	3.841.438	0,69
			9.461.338	1,69
Carbone				
RAG-Stiftung, Reg. S 1,75% 16/11/2029	EUR	3.700.000	4.093.127	0,73
			4.093.127	0,73
Servizi commerciali				
Block, Inc. 0,125% 01/03/2025	USD	6.400.000	6.051.055	1,08
Euronet Worldwide, Inc. 0,75% 15/03/2049	USD	3.750.000	3.683.640	0,66
Nexi SpA, Reg. S 1,75% 24/04/2027	EUR	3.100.000	2.915.114	0,52
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	2.839.846	2.747.740	0,49
			15.397.549	2,75
Computer				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 2,5% 26/08/2029	USD	3.600.000	4.130.100	0,74
Lumentum Holdings, Inc. 0,5% 15/06/2028	USD	5.765.000	4.546.095	0,81
Rapid7, Inc. 0,25% 15/03/2027	USD	3.255.000	2.841.055	0,51
Zscaler, Inc. 0,125% 01/07/2025	USD	5.270.000	6.186.568	1,10
			17.703.818	3,16
Beni di consumo non ciclici				
Post Holdings, Inc., 144A 2,5% 15/08/2027	USD	4.600.000	4.678.000	0,83
			4.678.000	0,83
Servizi finanziari diversificati				
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 25/07/2024	HKD	35.000.000	4.214.069	0,75
SoFi Technologies, Inc., 144A 0% 15/10/2026	USD	3.270.000	2.600.889	0,46
			6.814.958	1,21
Elettricità				
Duke Energy Corp., 144A 4,125% 15/04/2026	USD	5.550.000	5.436.725	0,97
NRG Energy, Inc. 2,75% 01/06/2048	USD	5.190.000	5.496.582	0,98
Southern Co. (The), 144A 3,875% 15/12/2025	USD	3.650.000	3.655.296	0,65
			14.588.603	2,60
Componenti e attrezzature elettriche				
Prismian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026	EUR	2.800.000	3.274.262	0,58
			3.274.262	0,58

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni convertibili (seguito)				
Elettronica				
Itron, Inc. 0% 15/03/2026	USD	3.250.000	2.895.067	0,52
Yageo Corp., Reg. S 0% 26/05/2025	USD	3.000.000	3.174.000	0,57
			6.069.067	1,09
Fonti energetiche alternative				
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026	USD	4.865.000	4.566.257	0,82
NextEra Energy Partners LP, 144A 2,5% 15/06/2026	USD	4.075.000	3.660.223	0,65
			8.226.480	1,47
Progettazione ed edilizia				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,5% 05/07/2028	EUR	8.000.000	9.219.505	1,64
			9.219.505	1,64
Industria del divertimento				
DraftKings Holdings, Inc. 0% 15/03/2028	USD	3.830.000	2.893.053	0,52
Live Nation Entertainment, Inc. 2% 15/02/2025	USD	3.690.000	3.928.072	0,70
Marriott Vacations Worldwide Corp. 0% 15/01/2026	USD	4.750.000	4.435.236	0,79
			11.256.361	2,01
Finanziari				
Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026	HKD	38.000.000	4.638.316	0,83
JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 29/04/2025	EUR	4.300.000	4.979.836	0,89
			9.618.152	1,72
Alimentari				
Carrefour SA, Reg. S 0% 27/03/2024	USD	3.200.000	3.130.912	0,56
HelloFresh SE, Reg. S 0,75% 13/05/2025	EUR	3.000.000	3.018.719	0,54
Ocado Group plc, Reg. S 0,75% 18/01/2027	GBP	3.700.000	3.366.587	0,60
			9.516.218	1,70
Attrezzi manuali/macchine utensili				
DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024	JPY	410.000.000	3.147.459	0,56
			3.147.459	0,56
Prodotti sanitari				
DiaSorin SpA, Reg. S 0% 05/05/2028	EUR	2.700.000	2.296.951	0,41
Integra LifeSciences Holdings Corp. 0,5% 15/08/2025	USD	2.900.000	2.671.948	0,48
Lantheus Holdings, Inc., 144A 2,625% 15/12/2027	USD	1.379.000	1.798.699	0,32
NuVasive, Inc. 0,375% 15/03/2025	USD	2.010.000	1.819.187	0,32

Global Convertible Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni convertibili (seguito)

Prodotti sanitari (seguito)

Airbnb, Inc. 0,25% 15/09/2025	USD	2.770.000	2.818.356	0,51
QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027	USD	4.400.000	3.924.595	0,70
		15.329.736	2,74	

Internet

Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	4.170.000	3.670.985	0,65
Delivery Hero SE, Reg. S 1% 23/01/2027	EUR	5.000.000	4.212.262	0,75
Etsy, Inc. 0,25% 15/06/2028	USD	5.745.000	4.482.024	0,80
Expedia Group, Inc. 0% 15/02/2026	USD	3.700.000	3.263.451	0,58
Match Group Financeco 3, Inc., 144A 2% 15/01/2030	USD	5.055.000	4.563.843	0,82
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	5.100.000	4.472.701	0,80
Okta, Inc. 0,125% 01/09/2025	USD	4.240.000	3.863.725	0,69
Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	2.605.000	2.652.554	0,47
Shopify, Inc. 0,125% 01/11/2025	USD	2.800.000	2.545.200	0,45
Snap, Inc. 0% 01/05/2027	USD	3.965.000	2.960.641	0,53
Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026	USD	3.445.000	2.948.153	0,53
Uber Technologies, Inc. 0% 15/12/2025	USD	3.820.000	3.517.560	0,63
		43.153.099	7,70	

Società d'investimento

Ares Capital Corp. 4,625% 01/03/2024	USD	4.500.000	4.526.201	0,81
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2,125% 29/11/2025	EUR	3.500.000	3.803.654	0,68
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025	USD	4.800.000	4.855.201	0,87
Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	4.100.000	4.205.339	0,75
Wendel SE, Reg. S 2,625% 27/03/2026	EUR	4.000.000	4.273.629	0,76
		21.664.024	3,87	

Ferro/Acciaio

Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 05/10/2026	JPY	800.000.000	7.006.855	1,25
POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0% 01/09/2026	EUR	5.800.000	6.499.857	1,16
		13.506.712	2,41	

Tempo libero

Carnival Corp., 144A 5,75% 01/12/2027	USD	4.540.000	7.451.765	1,33
NCL Corp. Ltd. 1,125% 15/02/2027	USD	8.070.000	7.420.106	1,32
Peloton Interactive, Inc. 0% 15/02/2026	USD	3.325.000	2.517.813	0,45
		17.389.684	3,10	

Hotel

Accor SA, Reg. S 0,7% 07/12/2027	EUR	5.586.000	2.890.565	0,52
Wynn Macau Ltd., 144A 4,5% 07/03/2029	USD	4.000.000	4.158.583	0,74
		7.049.148	1,26	

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni convertibili (seguito)

Macchinari per edilizia ed estrazione mineraria

Bloom Energy Corp., 144A 3% 01/06/2028	USD	3.500.000	3.979.381	0,71
		3.979.381	0,71	

Mass media

Cable One, Inc. 0% 15/03/2026	USD	4.000.000	3.289.448	0,59
Liberty Broadband Corp., 144A 3,125% 31/03/2053	USD	5.510.000	5.399.891	0,96
Liberty Media Corp., 144A 2,75% 01/12/2049	USD	184.162	171.179	0,03
		8.860.518	1,58	

Estrazione mineraria

Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025	USD	5.800.000	6.184.772	1,10
		6.184.772	1,10	

Prodotti vari

Axon Enterprise, Inc., 144A 0,5% 15/12/2027	USD	3.500.000	3.749.345	0,67
		3.749.345	0,67	

Petrolio e gas

Abu Dhabi National Oil Co., Reg. S 0,7% 04/06/2024	USD	6.200.000	5.914.800	1,06
		5.914.800	1,06	

Prodotti farmaceutici

Dexcom, Inc. 0,25% 15/11/2025	USD	6.895.000	7.449.156	1,33
Herbalife Ltd. 2,625% 15/03/2024	USD	3.475.000	3.372.465	0,60
Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026	USD	6.595.000	6.747.806	1,20
		17.569.427	3,13	

Immobiliari (REIT)

Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT 5,5% 15/03/2027	USD	3.325.000	2.854.649	0,51
		2.854.649	0,51	

Vendita al dettaglio

ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	5.400.000	6.004.417	1,07
Burlington Stores, Inc. 2,25% 15/04/2025	USD	4.140.000	4.309.170	0,77
Dufry One BV, Reg. S 0,75% 30/03/2026	CHF	2.400.000	2.388.772	0,43
WH Smith plc, Reg. S 1,625% 07/05/2026	GBP	2.900.000	3.304.611	0,59
Zalando SE, Reg. S 0,625% 06/08/2027	EUR	3.700.000	3.243.552	0,58
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	33.000.000	4.543.883	0,81
		23.794.405	4,25	

Global Convertible Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni convertibili (seguito)

Semiconduttori

MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0,25% 15/03/2026	USD	4.010.000	4.005.007	0,71
Microchip Technology, Inc. 0,125% 15/11/2024	USD	3.295.000	3.746.449	0,67
ON Semiconductor Corp., 144A 0,5% 01/03/2029	USD	6.620.000	7.471.259	1,34
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	340.000.000	2.660.112	0,47
SK Hynix, Inc., Reg. S 1,75% 11/04/2030	USD	2.000.000	2.449.500	0,44
STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2025	USD	3.200.000	3.843.040	0,69
Wolfspeed, Inc., 144A 1,875% 01/12/2029	USD	5.160.000	4.000.641	0,71
			28.176.008	5,03

Software

Akamai Technologies, Inc. 0,125% 01/05/2025	USD	6.100.000	6.563.311	1,17
Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	5.330.000	5.500.800	0,98
BILL Holdings, Inc. 0% 01/12/2025	USD	6.245.000	6.551.767	1,17
BlackLine, Inc. 0% 15/03/2026	USD	3.415.000	2.913.644	0,52
Ceridian HCM Holding, Inc. 0,25% 15/03/2026	USD	3.675.000	3.247.275	0,58
Cloudflare, Inc. 0% 15/08/2026	USD	2.745.000	2.343.507	0,42
Datadog, Inc. 0,125% 15/06/2025	USD	4.620.000	5.738.662	1,02
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026	USD	4.720.000	4.481.348	0,80
Envestnet, Inc. 0,75% 15/08/2025	USD	3.300.000	3.038.485	0,54
Five9, Inc. 0,5% 01/06/2025	USD	4.930.000	4.766.287	0,85
MongoDB, Inc. 0,25% 15/01/2026	USD	2.025.000	4.066.842	0,73
Splunk, Inc. 1,125% 15/09/2025	USD	7.065.000	7.125.464	1,27
Tyler Technologies, Inc. 0,25% 15/03/2026	USD	4.745.000	4.897.753	0,87
Ziff Davis, Inc., 144A 1,75% 01/11/2026	USD	3.540.000	3.330.082	0,59
			64.565.227	11,51

Telecomunicazioni

America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024	EUR	6.400.000	7.405.542	1,32
InterDigital, Inc. 2% 01/06/2024	USD	3.710.000	4.500.553	0,81
Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	4.280.000	4.174.306	0,74
			16.080.401	2,87

Trasporto

CryoPort, Inc., 144A 0,75% 01/12/2026	USD	3.400.000	2.723.250	0,49
Deutsche Post AG, Reg. S 0,05% 30/06/2025	EUR	4.900.000	5.214.970	0,93
ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1,5% 01/09/2027	USD	6.445.000	6.404.470	1,14
			14.342.690	2,56

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni convertibili (seguito)

Acqua

Veolia Environnement SA, Reg. S 0% 01/01/2025	EUR	10.850.700	3.811.219	0,68
			3.811.219	0,68
Totale Obbligazioni convertibili			542.448.540	96,78
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			542.448.540	96,78

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo - OICVM

Fondi comuni di investimento

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	761.152	761.152	0,14
			761.152	0,14
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			761.152	0,14
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			761.152	0,14
Totale Investimenti			543.209.692	96,92
Liquidità			723.606	0,13
Altre Attività/(Passività)			16.534.151	2,95
Totale Attivo netto			560.467.449	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Global Convertible Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di acquisto opzioni

Quantità	Descrizione titolo	Valuta	Controparte	Valore di mercato USD	% Attivo netto
1.500	EURO STOXX 50 Index, Call, 4.300.000, 20/12/2024	EUR	Goldman Sachs	7.323.498	1,31
300	Nikkei 225 Index, Call, 32.000.000, 13/12/2024	JPY	Goldman Sachs	6.221.007	1,11
Valore totale di mercato su Contratti di acquisto opzioni – Attività				13.544.505	2,42

Contratti di vendita opzioni

Quantità	Descrizione titolo	Valuta	Controparte	Esposizione globale USD	Valore di mercato USD	% Attivo netto
(500)	EURO STOXX 50 Index, Call, 4.600.000, 20/12/2024	EUR	Goldman Sachs	(11.409.040)	(1.471.470)	(0,26)
(200)	Nikkei 225 Index, Call, 35.000.000, 13/12/2024	JPY	Goldman Sachs	(137.876)	(2.347.158)	(0,42)
Valore totale di mercato su Contratti di Vendita opzioni – Passività					(3.818.628)	(0,68)

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	403.505	EUR	369.453	03/07/2023	J.P. Morgan	62	0,00
EUR	69.560	USD	75.585	05/07/2023	J.P. Morgan	379	0,00
EUR	1.200.550	USD	1.307.189	19/07/2023	Barclays	4.832	0,00
USD	4.814.353	EUR	4.391.809	19/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	14.766	0,00
USD	117.709.861	EUR	107.329.000	19/07/2023	Citigroup	415.396	0,08
USD	19.004.539	HKD	148.725.000	20/07/2023	Goldman Sachs	19.904	0,00
CHF	1.421.367	USD	1.589.391	25/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	188	0,00
USD	3.787.719	CHF	3.382.000	25/07/2023	Barclays	5.474	0,00
USD	744.346	GBP	585.000	26/07/2023	Credit Lyonnais	1.066	0,00
USD	5.701.205	JPY	815.000.000	27/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	36.931	0,01
USD	19.533.154	JPY	2.667.058.000	27/07/2023	RBC	997.023	0,18
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						1.496.021	0,27

Classe di azioni coperta in CHF

USD	46.631	CHF	41.548	31/07/2023	J.P. Morgan	134	0,00
-----	--------	-----	--------	------------	-------------	-----	------

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività

134 0,00

Classe di azioni coperta in EUR

USD	115.044	EUR	105.203	03/07/2023	J.P. Morgan	163	0,00
EUR	388.226	USD	422.021	05/07/2023	J.P. Morgan	1.942	0,00
EUR	7.297	USD	7.943	31/07/2023	J.P. Morgan	37	0,00
USD	4.967.278	EUR	4.525.480	31/07/2023	J.P. Morgan	18.291	0,00

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività

20.433 0,00

Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività **1.516.588** **0,27**

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine (seguito)

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
EUR	146.687	USD	160.206	03/07/2023	J.P. Morgan	(25)	0,00
USD	16.285	EUR	14.988	05/07/2023	J.P. Morgan	(82)	0,00
EUR	6.096.936	USD	6.681.152	19/07/2023	Barclays	(18.118)	0,00
USD	4.404.569	EUR	4.076.015	19/07/2023	Barclays	(49.903)	(0,01)
CHF	29.851	USD	33.445	25/07/2023	Goldman Sachs	(62)	0,00
GBP	56.933	USD	72.926	26/07/2023	Credit Lyonnais	(589)	0,00
USD	10.698.286	GBP	8.589.000	26/07/2023	Barclays	(214.594)	(0,04)
JPY	673.229.000	USD	4.691.047	27/07/2023	BNP Paribas	(12.086)	0,00

Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività **(295.459)** **(0,05)**

Classe di azioni coperta in CHF

CHF	1.286.703	USD	1.442.285	31/07/2023	J.P. Morgan	(2.304)	0,00
-----	-----------	-----	-----------	------------	-------------	---------	------

Classe di azioni coperta in EUR

EUR	27.989	USD	30.607	03/07/2023	J.P. Morgan	(43)	0,00
USD	7.933	EUR	7.297	05/07/2023	J.P. Morgan	(36)	0,00
EUR	102.475.071	USD	112.486.004	31/07/2023	J.P. Morgan	(421.036)	(0,08)
USD	422.562	EUR	388.226	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.996)	0,00

Classe di azioni coperta in GBP

GBP	375.894	USD	479.397	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.778)	0,00
-----	---------	-----	---------	------------	-------------	---------	------

Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività

(427.193) (0,08)

Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività **(722.652)** **(0,13)**

Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività **793.936** **0,14**

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Convertible Bond Fund				
Liquidità	Barclays	USD	–	320.000
Liquidità	Citigroup	USD	590.000	–
Liquidità	Goldman Sachs	USD	2.628	–
			592.628	320.000

Global Credit Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un tasso di rendimento relativo interessante, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli a reddito fisso emessi da società e altri emittenti non governativi ("obbligazioni societarie") costituiti od operanti nei mercati sia sviluppati che emergenti e denominati in valute globali. Allo scopo di ottimizzare i rendimenti e/o nell'ambito della strategia d'investimento, il Fondo potrà utilizzare opzioni, futures e altri derivati, quotati in borsa o negoziati a trattativa privata (OTC), a fini di investimento e di gestione efficiente del portafoglio (compresa la copertura), incorporando al contempo considerazioni ambientali, sociali e di governance societaria (ESG).

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni convertibili				
Stati Uniti d'America				
Peloton Interactive, Inc. 0% 15/02/2026	USD	170.000	128.730	0,36
			128.730	0,36
Totale Obbligazioni convertibili			128.730	0,36
Obbligazioni societarie				
Australia				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5% 22/03/2030	GBP	300.000	316.588	0,88
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875% 07/10/2031	EUR	100.000	83.898	0,23
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101% 03/02/2033	EUR	300.000	321.389	0,90
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	200.000	208.076	0,58
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 2,871% 14/01/2033	USD	100.000	79.733	0,22
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332% 21/08/2030	USD	250.000	195.465	0,55
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	300.000	268.895	0,75
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	250.000	230.928	0,64
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	200.000	180.746	0,50
Westpac Banking Corp., FRN 2,668% 15/11/2035	USD	75.000	57.388	0,16
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766% 13/05/2031	EUR	200.000	189.344	0,53
			2.132.450	5,94
Belgio				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9% 01/02/2046	USD	50.000	47.362	0,13
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375% 15/04/2038	USD	100.000	92.257	0,26
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,6% 15/04/2048	USD	19.000	17.431	0,05
			157.050	0,44
Canada				
Bank of Montreal 3,7% 07/06/2025	USD	100.000	96.512	0,27
Bank of Nova Scotia (The) 3,45% 11/04/2025	USD	200.000	192.570	0,54
Brookfield Finance LLC 3,45% 15/04/2050	USD	100.000	65.811	0,18
Enbridge, Inc. 5,7% 08/03/2033	USD	50.000	50.535	0,14
Enbridge, Inc. 2,5% 01/08/2033	USD	175.000	136.109	0,38
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	125.000	122.300	0,34
Rogers Communications, Inc., 144A 4,55% 15/03/2052	USD	150.000	119.746	0,33
Royal Bank of Canada 3,375% 14/04/2025	USD	200.000	192.578	0,54
			976.161	2,72

Global Credit Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Cina				
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 2,5% 20/01/2028	USD	200.000	174.410	0,48
NXP BV 2,65% 15/02/2032	USD	50.000	40.343	0,11
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	300.000	297.245	0,83
			511.998	1,42
Finlandia				
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5% 03/09/2052	EUR	300.000	253.252	0,71
			253.252	0,71
Francia				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	200.000	195.492	0,54
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetuo	EUR	200.000	213.114	0,59
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029	EUR	400.000	434.780	1,21
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125% 13/01/2033	EUR	200.000	214.238	0,60
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,591% 20/01/2028	USD	500.000	446.808	1,24
BNP Paribas SA, Reg. S 1,25% 13/07/2031	GBP	300.000	261.399	0,73
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025	EUR	200.000	210.910	0,59
BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	200.000	214.840	0,60
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	475.000	466.388	1,30
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetuo	EUR	200.000	212.255	0,59
Credit Agricole SA, Reg. S 3,375% 28/07/2027	EUR	100.000	106.354	0,29
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875% 20/04/2031	EUR	100.000	107.666	0,30
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875% 28/11/2034	EUR	100.000	108.001	0,30
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4% Perpetuo	EUR	200.000	189.464	0,53
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	300.000	326.885	0,91
Societe Generale SA, FRN 1% 24/11/2030	EUR	400.000	386.304	1,07
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetuo	EUR	300.000	286.011	0,80
			4.380.909	12,19
Germania				
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetuo	EUR	300.000	319.520	0,89
Bayer AG, Reg. S 4,625% 26/05/2033	EUR	90.000	99.596	0,28
BMW US Capital LLC, 144A 2,55% 01/04/2031	USD	50.000	42.436	0,12
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 3,3% 19/05/2025	USD	275.000	264.442	0,73
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	100.000	104.019	0,29
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	300.000	312.841	0,87
Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029	EUR	400.000	328.509	0,91
			1.471.363	4,09

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Hong Kong				
AIA Group Ltd., 144A 5,625% 25/10/2027	USD	200.000	204.969	0,57
			204.969	0,57
Israele				
Bank Hapoalim BM, Reg. S, FRN, 144A 3,21% 21/01/2032	USD	300.000	257.490	0,72
			257.490	0,72
Italia				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	300.000	330.286	0,92
ASTM SpA, Reg. S 1,5% 25/01/2030	EUR	200.000	177.357	0,49
Enel Finance International NV, Reg. S 0,375% 28/05/2029	EUR	100.000	88.944	0,25
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375% Perpetuo	EUR	200.000	186.740	0,52
UniCredit SpA, 144A 7,83% 04/12/2023	USD	350.000	351.930	0,98
			1.135.257	3,16
Giappone				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028	EUR	150.000	137.930	0,38
			137.930	0,38
Lussemburgo				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	300.000	261.847	0,73
			261.847	0,73
Paesi Bassi				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	300.000	322.712	0,90
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1% 13/11/2030	EUR	400.000	389.323	1,09
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75% 16/02/2031	EUR	200.000	185.524	0,52
LeasePlan Corp. NV, 144A 2,875% 24/10/2024	USD	350.000	333.273	0,93
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	25.000	23.966	0,06
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% 01/03/2025	EUR	100.000	104.889	0,29
Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	100.000	108.644	0,30
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625% 15/06/2029	EUR	100.000	94.013	0,26
			1.562.344	4,35

Global Credit Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Portogallo				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	100.000	99.967	0,28
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	100.000	105.929	0,29
EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	200.000	194.859	0,54
			400.755	1,11
Singapore				
United Overseas Bank Ltd., FRN, 144A 3,75% 15/04/2029	USD	225.000	220.554	0,61
			220.554	0,61
Spagna				
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	200.000	216.661	0,60
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	300.000	304.097	0,85
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875% 26/06/2029	EUR	100.000	92.222	0,26
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	100.000	99.019	0,28
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875% Perpetuo	EUR	100.000	105.952	0,29
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825% Perpetuo	EUR	200.000	169.585	0,47
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905% 22/01/2031	EUR	200.000	168.933	0,47
			1.156.469	3,22
Svezia				
Intrum AB, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	100.000	81.627	0,23
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75% 03/11/2031	EUR	200.000	186.723	0,52
Swedbank AB, 144A 3,356% 04/04/2025	USD	400.000	383.217	1,07
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	160.000	155.761	0,43
			807.328	2,25
Svizzera				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875% 02/04/2032	EUR	200.000	190.137	0,53
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3% 19/04/2051	USD	200.000	156.848	0,44
			346.985	0,97
Emirati Arabi Uniti				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375% 17/05/2028	EUR	100.000	93.235	0,26
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 1,75% 30/09/2027	USD	218.811	202.377	0,56
			295.612	0,82

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Regno Unito				
Annington Funding plc, Reg. S 3,935% 12/07/2047	GBP	200.000	174.030	0,48
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetuo	USD	100.000	90.605	0,25
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75% 07/04/2026	EUR	350.000	271.099	0,75
HSBC Holdings plc, FRN 6,161% 09/03/2029	USD	200.000	201.495	0,56
HSBC Holdings plc, FRN 3,973% 22/05/2030	USD	275.000	246.311	0,69
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256% 13/11/2026	GBP	300.000	339.846	0,95
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	300.000	325.214	0,91
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,947% Perpetuo	EUR	200.000	199.461	0,55
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75% 16/04/2032	GBP	225.000	279.000	0,78
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625% 18/06/2073	GBP	150.000	181.375	0,50
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	300.000	300.620	0,84
			2.609.056	7,26
Stati Uniti d'America				
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	100.000	85.287	0,24
Adventist Health System 5,43% 01/03/2032	USD	125.000	123.671	0,34
Air Lease Corp. 2,1% 01/09/2028	USD	150.000	124.282	0,35
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,75% 15/04/2035	USD	150.000	138.657	0,39
Amazon.com, Inc. 4,7% 01/12/2032	USD	100.000	100.498	0,28
Amazon.com, Inc. 3,1% 12/05/2051	USD	75.000	55.228	0,15
American Express Co. 4,9% 13/02/2026	USD	100.000	98.941	0,28
American International Group, Inc. 5,125% 27/03/2033	USD	50.000	48.582	0,14
Amgen, Inc. 3% 22/02/2029	USD	100.000	90.188	0,25
Amgen, Inc. 2,77% 01/09/2053	USD	25.000	15.383	0,04
AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	275.000	190.177	0,53
Aviation Capital Group LLC, 144A 6,25% 15/04/2028	USD	100.000	99.642	0,28
Aviation Capital Group LLC, 144A 6,375% 15/07/2030	USD	100.000	98.915	0,27
Ball Corp. 2,875% 15/08/2030	USD	100.000	82.901	0,23
Bank of America Corp., FRN 2,687% 22/04/2032	USD	875.000	721.725	2,01
Bank of America Corp., FRN 4,571% 27/04/2033	USD	125.000	116.901	0,32
Bank of America Corp., FRN 3,846% 08/03/2037	USD	125.000	106.426	0,30
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	100.000	96.351	0,27
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,802% 25/10/2028	USD	175.000	178.160	0,50
Berry Global, Inc., 144A 5,5% 15/04/2028	USD	100.000	98.221	0,27
Broadcom, Inc., 144A 3,187% 15/11/2036	USD	25.000	18.772	0,05
Celanese US Holdings LLC 6,165% 15/07/2027	USD	150.000	149.036	0,41
Centene Corp. 2,5% 01/03/2031	USD	275.000	217.842	0,61

Global Credit Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,375% Perpetuo	USD	150.000	143.243	0,40
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	125.000	100.203	0,28
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/03/2042	USD	150.000	99.654	0,28
Cheniere Energy Partners LP, 144A 5,95% 30/06/2033	USD	75.000	75.155	0,21
Citigroup, Inc., FRN 3,057% 25/01/2033	USD	125.000	104.057	0,29
CNO Financial Group, Inc. 5,25% 30/05/2029	USD	95.000	89.725	0,25
Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	150.000	96.545	0,27
CommonSpirit Health 6,073% 01/11/2027	USD	250.000	254.785	0,71
CVS Health Corp. 2,875% 01/06/2026	USD	125.000	117.398	0,33
CVS Health Corp. 1,75% 21/08/2030	USD	100.000	79.604	0,22
CVS Health Corp. 5,875% 01/06/2053	USD	25.000	25.376	0,07
Dell International LLC, 144A 3,45% 15/12/2051	USD	150.000	99.605	0,28
Duke Energy Corp. 3,1% 15/06/2028	EUR	100.000	102.889	0,29
DuPont de Nemours, Inc. 5,319% 15/11/2038	USD	25.000	24.593	0,07
Eaton Corp. 4,15% 15/03/2033	USD	75.000	71.053	0,20
Eli Lilly & Co. 1,375% 14/09/2061	EUR	200.000	114.667	0,32
Enterprise Products Operating LLC 2,8% 31/01/2030	USD	25.000	21.850	0,06
Enterprise Products Operating LLC 5,35% 31/01/2033	USD	75.000	76.009	0,21
Enterprise Products Operating LLC 3,95% 31/01/2060	USD	50.000	38.056	0,11
Equinix, Inc., REIT 0,25% 15/03/2027	EUR	100.000	95.130	0,26
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,4% 27/08/2027	USD	75.000	63.060	0,17
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,75% 15/11/2030	USD	150.000	118.743	0,33
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4,375% 15/05/2028	USD	125.000	123.020	0,34
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4,65% 15/05/2033	USD	150.000	146.980	0,41
Eversource Energy 5,125% 15/05/2033	USD	50.000	49.081	0,14
F&G Annuities & Life, Inc., 144A 7,4% 13/01/2028	USD	125.000	123.933	0,34
Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	150.000	137.865	0,38
Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	100.000	109.735	0,31
Five Corners Funding Trust II, 144A 2,85% 15/05/2030	USD	100.000	84.854	0,24
Fortune Brands Innovations, Inc. 5,875% 01/06/2033	USD	150.000	149.471	0,42
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,875% 25/01/2034	USD	200.000	197.786	0,55
General Mills, Inc. 3,907% 13/04/2029	EUR	100.000	109.193	0,30
General Mills, Inc. 4,95% 29/03/2033	USD	50.000	49.354	0,14
General Motors Co. 6,6% 01/04/2036	USD	100.000	102.018	0,28
General Motors Financial Co., Inc. 5,8% 23/06/2028	USD	175.000	173.811	0,48
Georgia Power Co. 3,25% 15/03/2051	USD	100.000	69.997	0,19
Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3% 30/04/2030	USD	100.000	84.786	0,24
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	100.000	98.612	0,27
Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,75% 29/03/2030	EUR	150.000	143.272	0,40

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

HCA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2052	USD	100.000	81.388	0,23
Intel Corp. 5,7% 10/02/2053	USD	25.000	25.163	0,07
Intel Corp. 5,9% 10/02/2063	USD	75.000	77.001	0,21
John Deere Capital Corp. 2% 17/06/2031	USD	150.000	123.099	0,34
John Deere Capital Corp. 3,9% 07/06/2032	USD	75.000	70.666	0,20
Johnson Controls International plc 3% 15/09/2028	EUR	150.000	155.852	0,43
JPMorgan Chase & Co., FRN 5,35% 01/06/2034	USD	525.000	527.389	1,47
Kyndryl Holdings, Inc. 2,7% 15/10/2028	USD	100.000	81.219	0,23
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027	USD	200.000	168.649	0,47
Lowe's Cos., Inc. 3% 15/10/2050	USD	75.000	48.706	0,14
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875% 15/03/2030	USD	40.000	35.443	0,10
Marriott International, Inc. 2,85% 15/04/2031	USD	225.000	188.625	0,52
Mars, Inc., 144A 4,55% 20/04/2028	USD	175.000	172.153	0,48
Micron Technology, Inc. 2,703% 15/04/2032	USD	200.000	157.179	0,44
Microsoft Corp. 2,525% 01/06/2050	USD	225.000	153.980	0,43
Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	100.000	93.715	0,26
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,9% 28/02/2028	USD	400.000	395.567	1,10
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,75% 01/11/2029	USD	200.000	173.253	0,48
Occidental Petroleum Corp. 7,5% 01/05/2031	USD	150.000	163.469	0,46
ONEOK, Inc. 3,4% 01/09/2029	USD	25.000	21.747	0,06
Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053	USD	50.000	47.905	0,13
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	200.000	190.650	0,53
Public Service Co. of Colorado 3,2% 01/03/2050	USD	50.000	35.101	0,10
Public Service Co. of Colorado 5,25% 01/04/2053	USD	25.000	23.837	0,07
Public Service Enterprise Group, Inc. 2,45% 15/11/2031	USD	75.000	60.498	0,17
Republic Services, Inc. 1,45% 15/02/2031	USD	200.000	156.352	0,44
S&P Global, Inc. 3,7% 01/03/2052	USD	25.000	20.248	0,06
S&P Global, Inc. 3,9% 01/03/2062	USD	25.000	20.409	0,06
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5% 15/05/2030	USD	200.000	189.477	0,53
Sherwin-Williams Co. (The) 2,95% 15/08/2029	USD	50.000	44.035	0,12
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875% 01/09/2031	USD	100.000	76.979	0,21
Sonoco Products Co. 1,8% 01/02/2025	USD	225.000	210.132	0,58
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 5,152% 20/09/2029	USD	200.000	197.313	0,55
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	100.000	97.247	0,27
Starbucks Corp. 4,8% 15/02/2033	USD	25.000	24.615	0,07
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 3,625% 15/07/2026	USD	125.000	107.364	0,30
Synchrony Bank 5,625% 23/08/2027	USD	350.000	328.486	0,91
Synovus Bank 5,625% 15/02/2028	USD	250.000	226.092	0,63
Take-Two Interactive Software, Inc. 3,55% 14/04/2025	USD	25.000	24.114	0,07
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051	EUR	250.000	178.233	0,50

Global Credit Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031	USD	100.000	79.726	0,22
Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034	USD	175.000	174.368	0,48
UnitedHealth Group, Inc. 5,875% 15/02/2053	USD	50.000	54.912	0,15
UnitedHealth Group, Inc. 5,2% 15/04/2063	USD	50.000	49.451	0,14
US Bancorp, FRN 5,836% 12/06/2034	USD	150.000	150.297	0,42
Verizon Communications, Inc. 1,125% 03/11/2028	GBP	150.000	147.998	0,41
Verizon Communications, Inc. 4,25% 31/10/2030	EUR	100.000	110.367	0,31
VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027	USD	100.000	97.971	0,27
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875% 15/02/2029	USD	50.000	43.796	0,12
Virginia Electric and Power Co. 2,95% 15/11/2051	USD	100.000	66.279	0,18
Walt Disney Co. (The) 3,5% 13/05/2040	USD	50.000	41.069	0,11
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	100.000	88.214	0,25
Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	50.000	41.556	0,12
Warnermedia Holdings, Inc. 5,391% 15/03/2062	USD	100.000	80.296	0,22
Williams Cos., Inc. (The) 5,3% 15/08/2052	USD	100.000	91.549	0,25
			13.512.153	37,62
Totale Obbligazioni societarie			32.791.932	91,28
Titoli di stato				
Australia				
NBN Co. Ltd., 144A 2,625% 05/05/2031	USD	225.000	187.958	0,53
NBN Co. Ltd., 144A 2,5% 08/01/2032	USD	200.000	162.577	0,45
			350.535	0,98
Francia				
Electricite de France SA, 144A 6,25% 23/05/2033	USD	225.000	228.335	0,63
			228.335	0,63
India				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,35% 16/05/2031	USD	250.000	210.360	0,59
			210.360	0,59
Paesi Bassi				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75% 28/10/2042	EUR	125.000	151.576	0,42
			151.576	0,42
Totale Titoli di Stato			940.806	2,62

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari				
Stati Uniti d'America				
Alaska Airlines Pass-Through Trust 'A', 144A 4,8% 15/02/2029	USD	160.806	155.370	0,43
JetBlue Pass-Through Trust, Serie 2019- 1 'AA' 2,75% 15/11/2033	USD	168.299	142.271	0,40
			297.641	0,83
Totale Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari			297.641	0,83
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			34.159.109	95,09
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve ¹	USD	253.727	253.727	0,71
			253.727	0,71
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			253.727	0,71
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
			253.727	0,71
Totale Investimenti			34.412.836	95,80
Liquidità			976.344	2,72
Altre Attività/(Passività)			532.078	1,48
Totale Attivo netto			35.921.258	100,00

¹ Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Credit Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale USD	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Euro-Bobl, 07/09/2023	(11)	EUR	(1.387.866)	14.214	0,04
Euro-Bund, 07/09/2023	(4)	EUR	(582.342)	3.308	0,01
Euro-Schatz, 07/09/2023	(19)	EUR	(2.174.494)	16.176	0,05
Long Gilt, 27/09/2023	(1)	GBP	(120.696)	1.613	0,00
US 10 Year Note, 20/09/2023	(5)	USD	(560.469)	8.248	0,02
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	(6)	USD	(708.750)	7.906	0,02
US Ultra Bond, 20/09/2023	11	USD	1.486.719	5.629	0,02
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				57.094	0,16
Canada 10 Year Bond, 20/09/2023	9	CAD	828.886	(12.176)	(0,03)
Euro-OAT, 07/09/2023	(5)	EUR	(698.334)	(7.371)	(0,02)
US 2 Year Note, 29/09/2023	13	USD	2.643.062	(35.040)	(0,10)
US 5 Year Note, 29/09/2023	5	USD	535.117	(5.567)	(0,02)
US Long Bond, 20/09/2023	21	USD	2.651.250	(22.692)	(0,06)
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(82.846)	(0,23)
Perdite nette non realizzate su contratti futures finanziari				(25.752)	(0,07)

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	21.979	EUR	20.124	03/07/2023	J.P. Morgan	3	0,00
USD	4.632.545	EUR	4.224.000	19/07/2023	Citibank	16.348	0,05
CAD	45.000	USD	33.940	20/07/2023	BNP Paribas	78	0,00
CAD	1.564.000	USD	1.160.435	20/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	21.894	0,06
GBP	40.000	USD	50.589	26/07/2023	J.P. Morgan	234	0,00
USD	69.559	JPY	10.000.000	27/07/2023	J.P. Morgan	59	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						38.616	0,11
Classe di azioni coperta in GBP							
GBP	148.888	USD	188.233	31/07/2023	J.P. Morgan	948	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						948	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						39.564	0,11
EUR	18.875	USD	20.614	03/07/2023	J.P. Morgan	(3)	0,00
USD	54.317	EUR	49.988	05/07/2023	J.P. Morgan	(272)	0,00
EUR	115.438	USD	126.405	19/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(250)	0,00
EUR	195.000	USD	213.346	19/07/2023	HSBC	(240)	0,00
USD	107.159	EUR	99.376	19/07/2023	Barclays	(1.444)	(0,01)
USD	175.423	EUR	163.674	19/07/2023	Citigroup	(3.447)	(0,01)
USD	196.603	EUR	181.487	19/07/2023	State Street	(1.734)	0,00
AUD	249.000	USD	167.077	24/07/2023	Goldman Sachs	(1.324)	0,00
CHF	103.000	USD	115.356	25/07/2023	Barclays	(167)	0,00
USD	358.727	GBP	288.000	26/07/2023	Barclays	(7.196)	(0,02)
JPY	12.135.000	USD	88.009	27/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(3.671)	(0,01)
JPY	32.955.000	USD	241.358	27/07/2023	RBC	(12.320)	(0,04)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(32.068)	(0,09)

Le note allegate sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine (seguito)

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in GBP							
USD	188.195	GBP	148.888	03/07/2023	J.P. Morgan	(945)	0,00
GBP	14.332.983	USD	18.279.575	31/07/2023	J.P. Morgan	(67.811)	(0,19)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(68.756)	(0,19)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(100.824)	(0,28)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(61.260)	(0,17)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipologia di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Credit Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	USD	333.884	-
			333.884	-

Global Credit Opportunities Fund*

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Offrire un livello di rendimento totale interessante, misurato in dollari statunitensi.

Il Fondo investirà principalmente in titoli a reddito fisso emessi da società ("obbligazioni societarie") e altri emittenti non correlati a governi ubicati in mercati sviluppati, comprese obbligazioni investment grade e obbligazioni ad alto rendimento. Il Fondo può anche investire principalmente in titoli garantiti da ipoteca e convertibili, conformemente alla legge applicabile, e in altri titoli garantiti da attività, nonché in partecipazioni a prestiti e assegnazioni di prestiti, nella misura in cui tali strumenti sono cartolarizzati.

* Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie				
Australia				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625% 11/03/2081	EUR	100.000	93.175	0,91
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101% 03/02/2033	EUR	100.000	107.130	1,05
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 2,871% 14/01/2033	USD	125.000	99.666	0,97
Westpac Banking Corp., FRN 3,02% 18/11/2036	USD	125.000	95.663	0,94
			395.634	3,87
Belgio				
Silfin NV, Reg. S 2,875% 11/04/2027	EUR	100.000	98.218	0,96
			98.218	0,96
Canada				
CI Financial Corp. 4,1% 15/06/2051	USD	125.000	75.482	0,74
Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	50.000	45.706	0,45
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5% 01/04/2026	USD	50.000	46.687	0,45
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	75.000	73.380	0,72
Rogers Communications, Inc., 144A 3,8% 15/03/2032	USD	125.000	109.218	1,07
			350.473	3,43
Cina				
Prosus NV, Reg. S 1,288% 13/07/2029	EUR	100.000	83.376	0,82
			83.376	0,82
Danimarca				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	100.000	101.136	0,99
			101.136	0,99
Finlandia				
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5% 03/09/2052	EUR	100.000	84.417	0,83
			84.417	0,83
Francia				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	100.000	97.746	0,96
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125% 13/01/2033	EUR	100.000	107.119	1,05
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetuo	EUR	100.000	105.450	1,03
BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	100.000	107.420	1,05
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4% Perpetuo	EUR	100.000	94.732	0,93
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	100.000	108.962	1,07
Societe Generale SA, FRN 1% 24/11/2030	EUR	100.000	96.576	0,94

Global Credit Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie

Francia (seguito)

TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetuo	EUR	100.000	95.337	0,93
			813.342	7,96

Germania

Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetuo	EUR	100.000	106.507	1,04
Bayer AG, Reg. S 4,625% 26/05/2033	EUR	30.000	33.199	0,33
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	100.000	94.948	0,93
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	100.000	102.381	1,00
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5% 05/09/2030	EUR	100.000	105.115	1,03
Mercer International, Inc. 5,5% 15/01/2026	USD	50.000	46.833	0,46
ProGroup AG, Reg. S 3% 31/03/2026	EUR	100.000	102.545	1,00
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	100.000	104.280	1,02
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3% Perpetuo	EUR	100.000	85.724	0,84
			781.532	7,65

Italia

Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	100.000	110.096	1,08
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetuo	EUR	100.000	100.447	0,98
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	100.000	93.382	0,92
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375% Perpetuo	EUR	100.000	93.370	0,91
			397.295	3,89

Lussemburgo

Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	100.000	87.282	0,86
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026	EUR	100.000	94.277	0,92
			181.559	1,78

Paesi Bassi

ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	100.000	107.571	1,05
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1% 13/11/2030	EUR	200.000	194.661	1,90
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5% 16/01/2029	EUR	100.000	89.720	0,88
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	100.000	95.864	0,94
			487.816	4,77

Norvegia

Var Energi ASA, Reg. S 5,5% 04/05/2029	EUR	100.000	108.709	1,06
			108.709	1,06

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Portogallo

EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	100.000	99.967	0,98
			99.967	0,98

Spagna

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030	EUR	100.000	101.088	0,99
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	100.000	108.330	1,06
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	100.000	101.366	0,99
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	100.000	93.724	0,92
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825% Perpetuo	EUR	100.000	84.793	0,83
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905% 22/01/2031	EUR	100.000	84.466	0,82
			573.767	5,61

Svizzera

Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026	EUR	100.000	104.775	1,03
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875% 02/04/2032	EUR	100.000	95.069	0,93
			199.844	1,96

Regno Unito

Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	100.000	101.085	0,99
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 2,625% 27/08/2080	EUR	100.000	98.666	0,96
			199.751	1,95

Stati Uniti d'America

Air Lease Corp. 2,875% 15/01/2032	USD	125.000	99.793	0,98
Ally Financial, Inc. 8% 01/11/2031	USD	100.000	103.642	1,01
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	75.000	73.986	0,72
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	50.000	43.305	0,42
AT&T, Inc. 4,5% 15/05/2035	USD	100.000	91.408	0,89
Aviation Capital Group LLC, 144A 6,25% 15/04/2028	USD	25.000	24.911	0,24
Aviation Capital Group LLC, 144A 6,375% 15/07/2030	USD	25.000	24.729	0,24
Ball Corp. 2,875% 15/08/2030	USD	100.000	82.901	0,81
Bank of America Corp., FRN 4,571% 27/04/2033	USD	75.000	70.141	0,69
Bank of America Corp. 6,11% 29/01/2037	USD	100.000	105.304	1,03
Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026	USD	50.000	47.670	0,47
Brunswick Corp. 5,1% 01/04/2052	USD	75.000	55.317	0,54
Capital One Financial Corp., FRN 6,377% 08/06/2034	USD	100.000	98.840	0,97
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	50.000	46.593	0,46

Global Credit Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Celanese US Holdings LLC 6,165% 15/07/2027	USD	100.000	99.358	0,97
Centene Corp. 3,375% 15/02/2030	USD	125.000	106.850	1,05
Charles Schwab Corp. (The), FRN 4% Perpetuo	USD	100.000	81.099	0,79
Charter Communications Operating LLC 5,125% 01/07/2049	USD	75.000	58.640	0,57
Cheniere Energy Partners LP, 144A 5,95% 30/06/2033	USD	25.000	25.051	0,24
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	75.000	65.317	0,64
Continental Resources, Inc., 144A 2,875% 01/04/2032	USD	125.000	95.775	0,94
Corporate Office Properties LP, REIT 2,9% 01/12/2033	USD	150.000	103.707	1,01
CVS Health Corp. 5,875% 01/06/2053	USD	25.000	25.376	0,25
Dell International LLC, 144A 3,45% 15/12/2051	USD	100.000	66.404	0,65
Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75% 20/10/2028	USD	100.000	96.939	0,95
EPR Properties, REIT 3,6% 15/11/2031	USD	125.000	97.116	0,95
EQT Corp. 5,7% 01/04/2028	USD	100.000	98.677	0,97
F&G Annuities & Life, Inc., 144A 7,4% 13/01/2028	USD	100.000	99.147	0,97
Ferrellgas LP, 144A 5,375% 01/04/2026	USD	50.000	46.512	0,45
Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	100.000	109.735	1,07
Fortune Brands Innovations, Inc. 5,875% 01/06/2033	USD	50.000	49.824	0,49
General Motors Co. 6,6% 01/04/2036	USD	100.000	102.018	1,00
General Motors Financial Co., Inc. 5,8% 23/06/2028	USD	50.000	49.660	0,49
Global Atlantic Fin Co., 144A 4,4% 15/10/2029	USD	125.000	105.470	1,03
Global Partners LP 7% 01/08/2027	USD	50.000	48.585	0,48
Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026	USD	50.000	46.609	0,46
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	50.000	46.817	0,46
JPMorgan Chase & Co., FRN 5,717% 14/09/2033	USD	100.000	101.050	0,99
Kohl's Corp. 4,625% 01/05/2031	USD	50.000	34.296	0,34
Kyndryl Holdings, Inc. 3,15% 15/10/2031	USD	125.000	93.641	0,92
Marriott International, Inc. 2,85% 15/04/2031	USD	125.000	104.791	1,03
Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026	USD	50.000	48.531	0,47
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	50.000	43.303	0,42
Micron Technology, Inc. 2,703% 15/04/2032	USD	75.000	58.942	0,58
Micron Technology, Inc. 5,875% 15/09/2033	USD	50.000	49.387	0,48
Midwest Connector Capital Co. LLC, 144A 4,625% 01/04/2029	USD	100.000	91.491	0,90
National Fuel Gas Co. 2,95% 01/03/2031	USD	125.000	99.681	0,98
Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	25.000	23.429	0,23
Occidental Petroleum Corp. 7,5% 01/05/2031	USD	50.000	54.490	0,53
ONEOK, Inc. 3,1% 15/03/2030	USD	75.000	64.347	0,63
Permian Resources Operating LLC, 144A 7,75% 15/02/2026	USD	50.000	50.354	0,49
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,25% Perpetuo	USD	100.000	89.378	0,87

Le note allegare sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875% 31/01/2030	EUR	100.000	105.810	1,03
Radian Group, Inc. 4,875% 15/03/2027	USD	50.000	47.047	0,46
RLJ Lodging Trust LP, REIT, 144A 3,75% 01/07/2026	USD	50.000	45.670	0,45
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	75.000	65.983	0,65
Sabra Health Care LP, REIT 3,2% 01/12/2031	USD	125.000	93.098	0,91
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875% 01/09/2031	USD	75.000	57.734	0,56
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	100.000	97.247	0,95
Stewart Information Services Corp. 3,6% 15/11/2031	USD	125.000	95.971	0,94
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051	EUR	100.000	71.293	0,70
Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034	USD	50.000	49.820	0,49
US Bancorp, FRN 5,836% 12/06/2034	USD	50.000	50.099	0,49
US Foods, Inc., 144A 4,75%	USD	50.000	45.816	0,45
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875% 15/02/2029	USD	125.000	109.491	1,07
Warnermedia Holdings, Inc. 5,391% 15/03/2062	USD	75.000	60.222	0,59
Williams Cos., Inc. (The) 4,65% 15/08/2032	USD	100.000	94.453	0,92
			4.790.091	46,87
Totale Obbligazioni societarie			9.746.927	95,38

Titoli di stato

Polonia

Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125% 22/02/2033	EUR	100.000	113.273	1,11
			113.273	1,11
Totale Titoli di Stato			113.273	1,11

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Totale Investimenti **9.860.200** **96,49**

Liquidità **217.183** **2,13**

Altre Attività/(Passività) **141.753** **1,38**

Totale Attivo netto **10.219.136** **100,00**

¹ Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Credit Opportunities Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale USD	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Euro-Bobl, 07/09/2023	(5)	EUR	(630.848)	6.435	0,06
Euro-Bund, 07/09/2023	(2)	EUR	(291.171)	1.594	0,02
Euro-Schatz, 07/09/2023	(13)	EUR	(1.487.812)	11.068	0,11
US 10 Year Note, 20/09/2023	(4)	USD	(448.375)	8.185	0,08
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	(6)	USD	(708.750)	7.629	0,07
US Ultra Bond, 20/09/2023	5	USD	675.781	3.752	0,04

Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari **38.663** **0,38**

Canada 10 Year Bond, 20/09/2023	3	CAD	276.295	(4.013)	(0,04)
Euro-OAT, 07/09/2023	(1)	EUR	(139.667)	(1.474)	(0,01)
Long Gilt, 27/09/2023	2	GBP	241.392	(2.973)	(0,03)
US 2 Year Note, 29/09/2023	6	USD	1.219.875	(18.172)	(0,18)
US 5 Year Note, 29/09/2023	4	USD	428.094	(9.659)	(0,09)
US Long Bond, 20/09/2023	6	USD	757.500	(6.643)	(0,07)

Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari **(42.934)** **(0,42)**

Perdite nette non realizzate su contratti futures finanziari **(4.271)** **(0,04)**

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
EUR	383.941	USD	411.503	19/07/2023	Citigroup	8.087	0,08
USD	4.547.001	EUR	4.146.000	19/07/2023	Citigroup	16.046	0,16
USD	25.759	EUR	23.500	19/07/2023	Merrill Lynch	78	0,00
GBP	20.500	USD	25.436	26/07/2023	Citigroup	611	0,01
USD	25.619	JPY	3.600.000	27/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	599	0,00

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività **25.421** **0,25**

Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività **25.421** **0,25**

USD	318.304	EUR	296.750	19/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(5.999)	(0,06)
USD	65.167	EUR	60.000	19/07/2023	RBC	(404)	0,00
USD	247.901	EUR	229.033	19/07/2023	State Street	(2.398)	(0,02)
USD	115.828	GBP	93.000	26/07/2023	RBC	(2.334)	(0,02)
JPY	3.560.000	USD	25.819	27/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.077)	(0,01)

Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività **(12.212)** **(0,11)**

Classe di azioni coperta in EUR

EUR	300.296	USD	329.633	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.234)	(0,02)
-----	---------	-----	---------	------------	-------------	---------	--------

Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività **(1.234)** **(0,02)**

Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività **(13.446)** **(0,13)**

Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività **11.975** **0,12**

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Credit Opportunities Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	USD	117.401	-
			117.401	-

Global Fixed Income Opportunities Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un livello interessante di rendimento totale, espresso in dollari USA, investendo principalmente in titoli globali di emittenti societari, statali e parastatali in un'ampia gamma di asset class a reddito fisso, compresi obbligazioni high yield, obbligazioni investment grade, titoli garantiti da ipoteca, titoli convertibili e valute e, fatte salve le leggi applicabili, in altri titoli garantiti da attività, titoli di partecipazione a finanziamenti e cessioni di crediti, nella misura in cui tali strumenti siano cartolarizzati.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni convertibili

Australia				
Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025	USD	2.800.000	2.985.752	0,09
			2.985.752	0,09
Cile				
Liberty Latin America Ltd. 2% 15/07/2024	USD	5.477.000	5.216.447	0,15
			5.216.447	0,15
Cina				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	5.000.000	4.385.000	0,13
			4.385.000	0,13
Germania				
Deutsche Post AG, Reg. S 0,05% 30/06/2025	EUR	4.200.000	4.469.974	0,13
			4.469.974	0,13
Stati Uniti d'America				
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0,599% 01/08/2024	USD	6.054.000	6.037.697	0,18
Block, Inc. 0,125% 01/03/2025	USD	1.420.000	1.342.578	0,04
Dexcom, Inc. 0,25% 15/11/2025	USD	3.580.000	3.867.727	0,11
Expedia Group, Inc. 0% 15/02/2026	USD	3.605.000	3.179.660	0,09
Peloton Interactive, Inc. 0% 15/02/2026	USD	9.005.000	6.818.921	0,20
Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026	USD	5.155.000	4.411.532	0,13
Uber Technologies, Inc. 0% 15/12/2025	USD	4.950.000	4.558.094	0,14
			30.216.209	0,89
Totale Obbligazioni convertibili			47.273.382	1,39

Obbligazioni societarie

Australia				
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	5.000.000	5.274.896	0,15
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 2,57% 25/11/2035	USD	14.000.000	10.682.948	0,32
Glencore Funding LLC, 144A 3,875% 27/10/2027	USD	8.000.000	7.478.880	0,22
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	10.000.000	9.237.131	0,27
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033	EUR	3.000.000	3.255.495	0,10
Westpac Banking Corp., FRN 2,668% 15/11/2035	USD	13.000.000	9.947.164	0,29
			45.876.514	1,35

Global Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Belgio				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	5.650.000	5.851.400	0,17
			5.851.400	0,17
Brasile				
Petrobras Global Finance BV 6,5% 03/07/2033	USD	14.382.000	14.083.574	0,41
			14.083.574	0,41
Burkina Faso				
IAMGOLD Corp., 144A 5,75% 15/10/2028	USD	6.980.000	5.324.065	0,16
			5.324.065	0,16
Canada				
Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	4.310.000	4.202.250	0,12
Garda World Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027	USD	8.257.000	7.985.152	0,24
Garda World Security Corp., 144A 6% 01/06/2029	USD	6.555.000	5.375.100	0,16
Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 7% 31/12/2027	USD	6.500.000	5.761.048	0,17
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	9.000.000	8.805.600	0,26
Rogers Communications, Inc., 144A 3,8% 15/03/2032	USD	12.625.000	11.031.037	0,32
			43.160.187	1,27
Cina				
Prosus NV, Reg. S 2,031% 03/08/2032	EUR	3.800.000	2.952.445	0,09
			2.952.445	0,09
Colombia				
Grupo Aval Ltd., 144A 4,375% 04/02/2030	USD	4.246.000	3.348.459	0,10
			3.348.459	0,10
Danimarca				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	12.000.000	12.136.316	0,36
			12.136.316	0,36
Finlandia				
Nordea Bank Abp, 144A 5,375% 22/09/2027	USD	3.700.000	3.652.154	0,11
			3.652.154	0,11

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Francia				
Air France-KLM, Reg. S 8,125% 31/05/2028	EUR	6.200.000	7.024.006	0,21
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	13.000.000	12.706.982	0,37
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375% 21/11/2024	USD	9.000.000	8.545.334	0,25
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75% 01/02/2033	EUR	22.400.000	23.699.091	0,70
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819% 19/11/2025	USD	12.000.000	11.436.860	0,34
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375% 13/01/2029	EUR	25.500.000	27.695.133	0,82
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	8.600.000	8.938.142	0,26
BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	18.700.000	20.087.581	0,59
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	9.500.000	9.327.752	0,27
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetuo	EUR	13.000.000	13.796.548	0,41
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875% 20/04/2031	EUR	6.400.000	6.890.630	0,20
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875% 28/11/2034	EUR	3.000.000	3.240.039	0,10
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	8.000.000	8.166.448	0,24
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetuo	EUR	6.100.000	6.605.433	0,19
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	10.750.000	11.713.370	0,34
Renault SA, Reg. S 2,5% 01/04/2028	EUR	8.200.000	7.954.999	0,23
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetuo	EUR	8.120.000	6.827.052	0,20
			194.655.400	5,72
Germania				
BASF SE, Reg. S 3,75% 29/06/2032	EUR	3.100.000	3.354.814	0,10
BASF SE, Reg. S 4,5% 08/03/2035	EUR	1.900.000	2.141.344	0,06
Bayer AG, Reg. S 4,625% 26/05/2033	EUR	3.000.000	3.319.852	0,10
Deutsche Bank AG 0,962% 08/11/2023	USD	11.000.000	10.780.303	0,32
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	10.800.000	10.714.875	0,32
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	4.500.000	4.680.855	0,14
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	18.600.000	19.396.164	0,57
Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029	EUR	12.600.000	10.348.024	0,30
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028	EUR	12.700.000	11.665.678	0,34
			76.401.909	2,25
Grecia				
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0% 12/06/2022	EUR	329.705	343.836	0,01
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0% 06/12/2024	EUR	1.951.634	2.035.282	0,06
			2.379.118	0,07
India				
Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	11.469.000	10.300.194	0,30
			10.300.194	0,30

Global Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Irlanda

AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	9.025.000	8.050.487	0,24
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5% 15/02/2024	USD	7.250.000	7.168.947	0,21
			15.219.434	0,45

Italia

Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	12.000.000	13.211.455	0,39
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetuo F-Brasile SpA, 144A 7,375% 15/08/2026	EUR	6.000.000	6.611.351	0,19
Intesa Sanpaolo SpA 5,25% 12/01/2024	USD	6.000.000	5.436.810	0,16
	USD	4.000.000	3.968.161	0,12
			29.227.777	0,86

Lussemburgo

Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	11.000.000	9.601.043	0,28
			9.601.043	0,28

Messico

Banco Actinver SA, 144A 4,8% 18/12/2034	USD	9.912.500	6.244.875	0,18
			6.244.875	0,18

Paesi Bassi

ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	9.500.000	10.219.196	0,30
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1% 13/11/2030	EUR	10.000.000	9.733.068	0,29
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% 01/03/2025	EUR	3.650.000	3.823.564	0,11
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	4.200.000	4.047.284	0,12
UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	8.810.000	7.750.580	0,23
			35.573.692	1,05

Panamá

AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	5.004.790	4.287.728	0,12
			4.287.728	0,12

Polonia

Canpack SA, 144A 3,875% 15/11/2029	USD	8.550.000	6.964.498	0,20
			6.964.498	0,20

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Portogallo

EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	5.700.000	5.698.102	0,17
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	6.500.000	6.885.415	0,20
			12.583.517	0,37

Spagna

Banco Santander SA 5,179% 19/11/2025	USD	8.000.000	7.779.700	0,23
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	12.000.000	12.488.697	0,37
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	29.700.000	30.105.599	0,88
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	7.120.000	7.050.127	0,21
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875% Perpetuo	EUR	9.000.000	9.535.715	0,28
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45% Perpetuo	EUR	6.000.000	5.665.067	0,16
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	8.120.000	8.107.303	0,24
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetuo	EUR	3.500.000	3.736.005	0,11
			84.468.213	2,48

Svezia

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125% 11/01/2029	EUR	10.000.000	8.422.765	0,25
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	7.220.000	7.023.486	0,21
			15.446.251	0,46

Svizzera

UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	7.125.000	7.015.467	0,21
UBS Group AG, FRN, 144A 4,703% 05/08/2027	USD	3.600.000	3.434.756	0,10
UBS Group AG, FRN, 144A 6,537% 12/08/2033	USD	12.750.000	12.993.906	0,38
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875% 02/04/2032	EUR	6.300.000	5.989.328	0,17
			29.433.457	0,86

Turchia

Eldorado Gold Corp., 144A 6,25% 01/09/2029	USD	8.460.000	7.631.893	0,22
			7.631.893	0,22

Emirati Arabi Uniti

Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,625% 31/03/2036	USD	13.000.000	10.492.296	0,31
			10.492.296	0,31

Global Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Regno Unito

Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	7.225.000	7.726.852	0,23
Barclays plc, FRN 3,932% 07/05/2025	USD	8.650.000	8.455.303	0,25
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetuo	USD	11.500.000	10.419.550	0,31
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,856% 23/05/2033	EUR	6.300.000	6.899.752	0,20
HSBC Holdings plc 4,375% 23/11/2026	USD	5.000.000	4.715.755	0,14
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,947% Perpetuo	EUR	3.200.000	3.191.383	0,09
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625% 18/06/2073	GBP	4.000.000	4.836.659	0,14
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,678% 29/06/2032	USD	9.800.000	7.667.491	0,22
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,25% 15/01/2030	GBP	7.000.000	7.019.522	0,21
			60.932.267	1,79

Stati Uniti d'America

Acrisure LLC, 144A 10,125% 01/08/2026	USD	6.300.000	6.457.160	0,19
Advisor Group Holdings, Inc., 144A 10,75% 01/08/2027	USD	5.900.000	5.943.135	0,18
Air Lease Corp. 0,8% 18/08/2024	USD	4.000.000	3.768.098	0,11
Ally Financial, Inc. 1,45% 02/10/2023	USD	8.975.000	8.855.309	0,26
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	11.520.000	11.183.591	0,33
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	8.166.000	7.754.304	0,23
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	7.192.000	6.229.003	0,18
AT&T, Inc. 3,95% 30/04/2031	EUR	6.300.000	6.807.382	0,20
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	4.950.000	4.158.521	0,12
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	2.500.000	2.399.978	0,07
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026	EUR	4.300.000	4.624.396	0,14
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	13.000.000	12.525.641	0,37
Celanese US Holdings LLC 6,165% 15/07/2027	USD	16.550.000	16.443.655	0,48
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,643% 19/05/2029	USD	11.375.000	11.361.482	0,33
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	13.875.000	11.122.547	0,33
Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	7.425.000	7.223.372	0,21
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	4.900.000	3.859.877	0,11
Coimbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	6.785.000	4.557.621	0,13
Duke Energy Corp. 3,1% 15/06/2028	EUR	6.400.000	6.584.924	0,19
Energy Transfer LP 5,75% 15/02/2033	USD	4.175.000	4.187.897	0,12
Ferrelgas LP, 144A 5,375% 01/04/2026	USD	7.055.000	6.562.855	0,19
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75% 15/01/2030	USD	7.625.000	6.497.017	0,19
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027	EUR	2.700.000	2.677.125	0,08
Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	6.300.000	6.903.163	0,20
Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	12.250.000	9.627.318	0,28
General Motors Financial Co., Inc. 6,4% 09/01/2033	USD	6.450.000	6.535.742	0,19

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Global Atlantic Fin Co., FRN, 144A 4,7% 15/10/2051	USD	5.490.000	3.902.408	0,12
Global Partners LP 7% 01/08/2027	USD	9.157.000	8.897.865	0,26
Global Partners LP 6,875% 15/01/2029	USD	2.035.000	1.891.950	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 0,925% 21/10/2024	USD	7.500.000	7.372.120	0,22
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	10.000.000	9.861.187	0,29
HCA, Inc., 144A 3,625% 15/03/2032	USD	13.725.000	11.854.754	0,35
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4,375% 01/02/2031	USD	6.885.000	5.475.433	0,16
Hyundai Capital America, 144A 1,8% 10/01/2028	USD	26.750.000	22.551.154	0,66
Jane Street Group, 144A 4,5% 15/11/2029	USD	7.026.000	6.049.219	0,18
Jefferies Finance LLC, 144A 5% 15/08/2028	USD	6.940.000	5.694.448	0,17
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,545% 08/11/2032	USD	6.275.000	5.128.887	0,15
LABL, Inc., 144A 10,5% 15/07/2027	USD	3.660.000	3.522.585	0,10
LABL, Inc., 144A 8,25% 01/11/2029	USD	5.500.000	4.604.321	0,14
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875% 15/03/2030	USD	8.975.000	7.952.568	0,23
Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026	USD	4.540.000	4.406.575	0,13
McAfee Corp., 144A 7,375% 15/02/2030	USD	5.700.000	4.942.370	0,15
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	6.230.000	5.412.016	0,16
Micron Technology, Inc. 5,875% 15/09/2033	USD	6.125.000	6.049.966	0,18
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	5.640.000	5.652.300	0,17
Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	7.280.000	6.822.481	0,20
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	7.000.000	6.672.753	0,20
Rain CII Carbon LLC, 144A 7,25% 01/04/2025	USD	6.050.000	5.845.145	0,17
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029	USD	15.970.000	13.255.100	0,39
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875% 01/03/2031	USD	13.020.000	10.479.770	0,31
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025	USD	11.250.000	10.642.894	0,31
Royalty Pharma plc 1,2% 02/09/2025	USD	13.000.000	11.723.218	0,35
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875% 01/09/2031	USD	8.510.000	6.550.899	0,19
Sotheby's, 144A 7,375% 15/10/2027	USD	8.000.000	7.205.273	0,21
Southern Co. (The) 4,475% 01/08/2024	USD	10.250.000	10.064.243	0,30
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738% 20/09/2029	USD	5.280.625	5.214.382	0,15
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	8.670.000	8.431.331	0,25
Synchrony Bank 5,625% 23/08/2027	USD	5.906.000	5.542.973	0,16
Synchrony Financial 4,5% 23/07/2025	USD	1.950.000	1.836.743	0,06
Synovus Bank 5,625% 15/02/2028	USD	5.950.000	5.380.995	0,16
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	6.460.000	5.220.852	0,15
TPro Acquisition Corp., 144A 11% 15/10/2024	USD	5.875.000	5.897.085	0,17
Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034	USD	10.175.000	10.138.269	0,30
Univision Communications, Inc., 144A 4,5% 01/05/2029	USD	1.405.000	1.202.646	0,04

Global Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	10.000.000	9.653.498	0,29
US Bancorp, FRN 5,836% 12/06/2034	USD	6.875.000	6.888.629	0,20
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,875% 13/05/2024	USD	10.525.000	10.329.273	0,30
Vontier Corp. 1,8% 01/04/2026	USD	14.000.000	12.452.985	0,37
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	17.875.000	15.768.171	0,46
Ziff Davis, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030	USD	1.761.000	1.521.586	0,05
			510.814.433	15,03

Totale Obbligazioni societarie 1.259.043.109 37,02

Titoli di stato

Australia

Australia Government Bond 1,25% 21/05/2032	AUD	25.000.000	13.227.198	0,39
Australia Government Bond, Reg. S 3,5% 21/12/2034	AUD	16.000.000	10.106.498	0,30
			23.333.696	0,69

Repubblica Dominicana

Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5% 22/02/2029	USD	7.000.000	6.559.445	0,19
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625% 03/02/2033	DOP	922.100.000	20.610.433	0,61
			27.169.878	0,80

Egitto

African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798% 17/05/2031	USD	5.000.000	4.030.475	0,12
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	1.523.000	924.526	0,02
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 16/02/2061	USD	511.000	257.409	0,01
			5.212.410	0,15

Ungheria

Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	2.192.520.000	4.993.041	0,15
Hungary Government Bond 4,5% 27/05/2032	HUF	2.691.070.000	6.621.523	0,19
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	7.794.410.000	19.408.421	0,57
			31.022.985	0,91

India

NTPC Ltd., Reg. S 4,25% 26/02/2026	USD	5.000.000	4.815.138	0,14
			4.815.138	0,14

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Indonesia

Indonesia Government Bond 6,625% 15/05/2033	IDR	128.809.000.000	8.747.250	0,26
Indonesia Treasury 6,375% 15/04/2032	IDR	139.500.000.000	9.351.197	0,27
Indonesia Treasury 7% 15/02/2033	IDR	963.500.000.000	67.665.430	1,99
Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	IDR	451.500.000.000	34.694.841	1,02
			120.458.718	3,54

Costa d'Avorio

Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875% 30/01/2032	EUR	8.000.000	6.817.382	0,20
			6.817.382	0,20

Messico

Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	1.186.600.000	68.871.827	2,03
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	1.233.000.000	68.338.611	2,01
Mexican Udibonos 4% 30/11/2028	MXN	84.594.300	37.587.714	1,11
Mexican Udibonos 2,75% 27/11/2031	MXN	44.000.000	17.822.794	0,52
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	11.000.000	8.040.493	0,24
Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	10.000.000	7.625.000	0,22
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,75% 21/04/2027	EUR	6.000.000	5.209.889	0,15
Petroleos Mexicanos, Reg. S 10% 07/02/2033	USD	5.000.000	4.578.476	0,14
			218.074.804	6,42

Nuova Zelanda

New Zealand Government Bond 4,5% 15/05/2030	NZD	41.000.000	24.968.248	0,73
New Zealand Government Bond 4,25% 15/05/2034	NZD	32.000.000	18.888.349	0,56
New Zealand Government Bond, Reg. S 3,5% 14/04/2033	NZD	43.000.000	23.998.854	0,71
			67.855.451	2,00

Nigeria

Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	6.000.000	5.584.500	0,17
			5.584.500	0,17

Perù

Peru Bonos De Tesoreria 6,15% 12/08/2032	PEN	125.900.000	33.088.438	0,97
			33.088.438	0,97

Romania

Romania Government Bond, Reg. S 3,75% 07/02/2034	EUR	12.000.000	10.618.990	0,31
			10.618.990	0,31

Global Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Sudafrica				
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	525.000.000	22.816.518	0,67
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	547.000.000	22.331.388	0,66
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	328.000.000	15.382.819	0,45
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	525.000.000	23.401.592	0,69
			83.932.317	2,47
Sovranazionali				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	9.000.000	7.322.715	0,22
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	2.720.000	2.168.424	0,06
			9.491.139	0,28
Stati Uniti d'America				
US Treasury Bill 0% 02/11/2023	USD	73.450.000	72.118.081	2,12
			72.118.081	2,12
Totale Titoli di Stato			719.593.927	21,17
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari				
Canada				
Cologix Canadian Issuer LP, Serie 2022- 1CAN 'A2', 144A 4,94% 25/01/2052	CAD	15.000.000	10.242.977	0,30
			10.242.977	0,30
Cayman				
ECAF I Ltd., Serie 2015-1A 'A2', 144A 4,947% 15/06/2040	USD	9.276.914	6.136.568	0,18
Falcon Aerospace Ltd., Serie 2019-1 'A', 144A 3,597% 15/09/2039	USD	2.752.666	2.359.104	0,07
GAIA Aviation Ltd., Serie 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/12/2044	USD	5.870.203	5.145.409	0,15
JOL Air Ltd., Serie 2019-1 'B', 144A 4,948% 15/04/2044	USD	1.125.453	803.697	0,02
Project Silver, Serie 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/07/2044	USD	4.698.080	4.036.167	0,12
			18.480.945	0,54
Cipro				
Hestia Financing, Serie 2021, Reg. S, FRN 'A' 4,842% 31/12/2046	EUR	11.382.347	11.434.078	0,34
			11.434.078	0,34

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)				
UME				
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Serie 2018-1 'C' 5,438% 22/05/2030	EUR	3.617.209	3.861.753	0,11
Berg Finance DAC, Reg. S, FRN, Serie 2021-1 'D' 6,711% 22/04/2033	EUR	1.474.037	1.481.707	0,04
Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'A' 3,46% 02/08/2050	EUR	3.711.119	3.286.194	0,10
			8.629.654	0,25
Finlandia				
Taurus DAC, Serie 2019-FIN4, Reg. S, FRN 'C' 5,682% 18/11/2031	EUR	2.624.886	2.717.077	0,08
Taurus DAC, Serie 2019-FIN4, Reg. S, FRN 'D' 6,382% 18/11/2031	EUR	5.109.777	5.284.662	0,16
			8.001.739	0,24
Francia				
River Green Finance 2020 DAC, Serie 2020-1, Reg. S, FRN 'D' 5,011% 22/01/2032	EUR	5.224.500	5.366.759	0,16
			5.366.759	0,16
Germania				
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Serie DE06-I 'C' 7,693% 25/02/2058	EUR	4.600.000	4.495.658	0,13
E-MAC DE BV, Reg. S, FRN, Serie DE05-I 'C' 10,823% 25/05/2052	EUR	1.586.089	1.690.441	0,05
SC Germany SA, Reg. S, FRN, Serie 2020-1 'E' 7,215% 14/11/2034	EUR	2.608.166	2.797.173	0,08
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Serie 2021- DE3 'B' 5,387% 22/12/2030	EUR	3.342.702	3.483.966	0,11
			12.467.238	0,37
Irlanda				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019-NPL2 'A' 6,135% 24/02/2058	EUR	1.728.003	1.863.486	0,05
Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 1 'A2' 3,257% 15/06/2045	EUR	1.860.500	1.917.415	0,06
Lansdowne Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Serie 2 'A2' 3,093% 16/09/2048	EUR	7.020.000	6.939.333	0,20
Mulcair Securities No. 3 DAC, Serie 3, Reg. S, FRN 'C' 5,211% 24/04/2065	EUR	1.400.000	1.506.478	0,04
Pembroke Property Finance 2 DAC, Serie 2, Reg. S, FRN 'B' 4,716% 01/06/2040	EUR	6.000.000	6.287.195	0,19
Rathlin Residential DAC, Serie 2021-1A, FRN 'A', 144A 5,198% 27/09/2075	EUR	5.718.516	6.019.469	0,18
			24.533.376	0,72

Global Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)				
Italia				
Aporti Srl, Serie 1, FRN 3,431% 31/01/2043	EUR	5.527.258	5.721.701	0,17
Cassia SRL, Serie 2022-1X, Reg. S, FRN 'A' 5,154% 22/05/2034	EUR	4.963.350	5.165.548	0,15
Deco Srl, Reg. S, FRN, Serie 2019-VIVA 'A' 4,554% 22/08/2031	EUR	5.400.000	5.448.944	0,16
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Serie 2019HT 'A' 5,102% 24/09/2030	EUR	7.358.922	7.818.731	0,23
Palatino SPV, Serie 1, Reg. S, FRN 'AR' 4,942% 01/12/2045	EUR	6.814.973	7.075.554	0,21
Taurus Srl, FRN, Serie 2018IT1 'C' 4,803% 18/05/2030	EUR	150.385	150.750	0,00
			31.381.228	0,92

Plurinazionali

Shenton Aircraft Investment I Ltd., Serie 2015-1A 'A', 144A 4,75% 15/10/2042	USD	6.577.072	5.611.201	0,16
			5.611.201	0,16

Paesi Bassi

EDML BV, Reg. S, FRN, Serie 2019-1 'E' 6,018% 28/01/2058	EUR	2.000.000	2.152.902	0,06
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Serie NL05-3 'A' 5,421% 25/07/2038	EUR	1.030.276	1.063.197	0,03
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2006-3 'A2' 4,621% 25/04/2039	EUR	8.967.562	9.043.260	0,27
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'A2' 5,011% 25/07/2046	EUR	2.770.314	2.738.934	0,08
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Serie 2007-NL3X 'D' 3,761% 25/07/2047	EUR	602.769	485.268	0,01
EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Serie 2008-APRX 'A2' 3,977% 17/04/2041	EUR	1.038.515	1.086.260	0,03
EurosaiiNL BV, Reg. S, FRN, Serie 2007-NL2X 'M' 4,977% 17/10/2040	EUR	5.000.000	5.269.288	0,16
Taurus DAC, FRN, Serie 2020-NL1A 'D', 144A 5,388% 20/02/2030	EUR	3.883.635	3.780.324	0,11
Taurus DAC, FRN, Serie 2020-NL1A 'E', 144A 6,988% 20/02/2030	EUR	1.294.545	1.213.909	0,04
Taurus DAC, Serie 2020-NL1X, Reg. S, FRN 'D' 5,388% 20/02/2030	EUR	924.675	900.077	0,03
Vita Scientia DAC, Serie 2022-1A, FRN 'D', 144A 5,188% 27/08/2025	EUR	5.000.000	4.781.589	0,14
			32.515.008	0,96

Spagna

Dssv Srl, FRN, Serie PRL 'A' 6,177% 15/10/2024	EUR	3.770.606	4.035.152	0,12
FT Rmbs Miravet 2023-1, Serie 2023-1, Reg. S, FRN 'B' 4,369% 26/11/2066	EUR	3.000.000	3.011.348	0,09
FT Rmbs Miravet 2023-1, Serie 2023-1, Reg. S, FRN 'C' 4,869% 26/11/2066	EUR	5.800.000	5.690.360	0,17
GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Serie 5 'A2' 2,816% 21/06/2046	EUR	4.035.477	3.799.157	0,11
IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Serie 3 'A' 2,89% 22/03/2043	EUR	1.432.930	1.360.965	0,04
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Serie 4 'A' 2,89% 22/03/2044	EUR	7.372.847	6.936.974	0,21

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)				
Spagna (seguito)				
LSF11 Bosc Investments Sarl Compartment 2, Serie 2021-NPLX, Reg. S, FRN 'A1' 4,693% 25/11/2060	EUR	9.142.018	9.617.334	0,28
Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Serie 2019-1 'B' 4,193% 26/05/2065	EUR	6.500.000	6.862.112	0,20
Miravet Sarl, Serie 2020-1, Reg. S, FRN 'B' 5,015% 26/05/2065	EUR	5.000.000	5.211.707	0,15
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Serie 1 'A' 5,242% 31/10/2039	EUR	9.412.941	9.339.817	0,28
TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Serie 27 'A3' 3,215% 28/12/2050	EUR	9.449.246	8.621.801	0,25
			64.486.727	1,90

Regno Unito

Alba plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'C' 5,344% 17/03/2039	GBP	1.068.144	1.238.866	0,04
Alba plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'D' 5,554% 17/03/2039	GBP	4.895.660	5.291.975	0,16
Alba plc, Reg. S, FRN, Serie 2006-2 'E' 6,006% 15/12/2038	GBP	409.656	458.621	0,01
Alba plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'F' 8,304% 17/03/2039	GBP	1.335.180	1.603.680	0,05
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019-1 'D' 7,678% 30/12/2063	GBP	3.000.000	3.698.834	0,11
Deco DAC, Reg. S, FRN, Serie 2019-RAM 'A' 6,965% 07/08/2030	GBP	1.714.338	2.132.521	0,06
Eurosaii-UK plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-5X 'A1A' 5,828% 13/09/2045	GBP	8.271.550	9.684.554	0,28
Farrington Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Serie 2 'B2A' 8,59% 15/07/2047	GBP	1.291.438	1.524.279	0,04
Frost CMBS DAC, Serie 2021-1A, FRN 'GBE', 144A 9,091% 20/11/2033	GBP	4.975.603	5.599.095	0,16
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'BA' 5,294% 18/03/2039	GBP	9.000.000	10.835.562	0,32
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-2X 'BA' 5,353% 18/06/2039	GBP	5.300.000	6.346.584	0,19
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1 'EA' 7,854% 18/03/2039	GBP	2.300.000	2.643.193	0,08
Highways 2021 plc, Serie 2021-1X, Reg. S, FRN 'D' 7,885% 18/12/2031	GBP	8.000.000	9.101.550	0,27
Landmark Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Serie 1 'D' 9,304% 17/06/2038	GBP	2.619.865	3.098.297	0,09
Landmark Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Serie 2 'BC' 3,415% 17/06/2039	EUR	1.343.906	1.350.811	0,04
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2008-W1X 'BB' 3,902% 01/01/2061	EUR	2.577.512	2.505.035	0,07
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2008-W1X 'CB' 4,152% 01/01/2061	EUR	3.520.504	3.260.058	0,10
Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Serie 2020-1X 'C' 6,734% 20/12/2029	GBP	5.446.147	6.501.434	0,19
Magenta 2020 plc, Serie 2020-1X, Reg. S, FRN 'B' 6,384% 20/12/2029	GBP	1.633.844	1.979.915	0,06
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2006-1X 'B1' 6,19% 15/10/2048	GBP	1.200.213	1.457.853	0,04
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-2X 'B1' 8,056% 15/12/2049	GBP	1.575.640	1.939.064	0,06

Global Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Regno Unito (seguito)

Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-1X 'M2' 5,59% 15/04/2049	GBP	675.949	789.675	0,02
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Serie 2007-2X 'M2' 7,056% 15/12/2049	GBP	1.212.031	1.485.905	0,04
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Serie 2008-1 'B1' 8,258% 13/03/2046	GBP	7.800.000	9.744.998	0,29
Newday Funding Master Issuer plc, FRN, Serie 2021-1A 'C', 144A 6,837% 15/03/2029	GBP	3.000.000	3.775.495	0,11
Newday Funding Master Issuer plc, Serie 2021-2X, Reg. S, FRN 'D' 7,137% 15/07/2029	GBP	2.200.000	2.749.157	0,08
Newday Funding Master Issuer plc, Serie 2022-1A, FRN 'C', 144A 7,437% 15/04/2030	GBP	4.650.000	5.836.348	0,17
Parkmore Point RMBS plc, Serie 2022-1X, Reg. S, FRN 'B' 7,217% 25/07/2045	GBP	5.000.000	6.352.087	0,19
Portman Square DAC, Serie 2021-NPL1A, FRN 'A', 144A 5,268% 25/10/2061	EUR	888.034	945.102	0,03
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Serie 1A 'D', 144A 7,955% 17/11/2030	GBP	3.000.000	3.564.753	0,10
Sage AR Funding No. 1 plc, Serie 1A, FRN 'E', 144A 9,205% 17/11/2030	GBP	2.600.000	2.970.162	0,09
Small Business Origination Loan Trust DAC, Serie 2021-1, Reg. S, FRN 'D' 9,437% 01/03/2030	GBP	2.059.951	2.602.717	0,08
Taurus DAC, Serie 2021-UK4X, Reg. S, FRN 'C' 6,705% 17/08/2031	GBP	6.578.069	7.822.635	0,23
			130.890.815	3,85

Stati Uniti d'America

280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Serie 2017-280P 'E', 144A 7,218% 15/09/2034	USD	5.000.000	4.295.468	0,13
280 Park Avenue Mortgage Trust, Serie 2017-280P, FRN 'C', 144A 6,349% 15/09/2034	USD	7.000.000	6.310.763	0,19
AASET Trust, Serie 2017-1A 'C', 144A 7,385% 16/05/2042	USD	3.340.699	364.804	0,01
ABFC Trust, FRN, Serie 2004-OPT1 'M1' 5,85% 25/08/2033	USD	725.900	709.396	0,02
ABFC Trust, FRN, Serie 2005-WF1 'M7' 6,4% 25/06/2034	USD	822.666	815.174	0,02
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Serie 2004-5 '5A1' 3,929% 25/04/2035	USD	373.402	347.295	0,01
Alternative Loan Trust, Serie 2006-4CB '1A1' 6% 25/04/2036	USD	86.464	46.318	0,00
Alternative Loan Trust, Serie 2007-5CB '1A12' 6% 25/04/2037	USD	156.275	90.598	0,00
Alternative Loan Trust, Serie 2007-5CB '1A13' 6% 25/04/2037	USD	633.130	367.053	0,01
Alternative Loan Trust, Serie 2004-2CB '1A9' 5,75% 25/03/2034	USD	639.567	632.110	0,02
Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2006-29T1 '2A16' 5,6% 25/10/2036	USD	604.212	285.604	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2007-22 '2A19' 7,798% 25/09/2037	USD	1.080.815	855.359	0,03
Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2005-43 '3A1' 3,108% 25/10/2035	USD	513.709	433.937	0,01

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2006-HY10 '3A1' 3,842% 25/05/2036	USD	360.660	282.660	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2005-36 '4A1' 3,61% 25/08/2035	USD	149.108	132.562	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2007-16CB '4A1' 5,55% 25/08/2037	USD	65.215	43.181	0,00
Alternative Loan Trust, Serie 2005-86CB 'A11' 5,5% 25/02/2036	USD	7.825	4.736	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2007-OA7 'A1A' 5,33% 25/05/2047	USD	285.613	246.242	0,01
Alternative Loan Trust, Serie 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036	USD	13.464	8.149	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2007-8CB 'A4' 8,097% 25/05/2037	USD	875.267	857.505	0,03
Alternative Loan Trust, Serie 2007-15CB 'A7' 6% 25/07/2037	USD	118.519	75.654	0,00
American Homes 4 Rent Trust, Serie 2014-SFR2 'E', 144A 6,231% 17/10/2036	USD	5.000.000	4.937.186	0,15
American Homes 4 Rent Trust, Serie 2015-SFR1 'F', 144A 5,885% 17/04/2052	USD	4.474.000	4.365.444	0,13
AMSR Trust, FRN, Serie 2021-SFR1 'F', 144A 3,596% 17/06/2038	USD	8.000.000	6.473.459	0,19
Argent Securities, Inc., FRN, Serie 2003-W10 'M1' 3,342% 25/01/2034	USD	1.202.461	1.097.124	0,03
Argent Securities, Inc., FRN, Serie 2003-W3 'M2' 3,855% 25/09/2033	USD	642.683	614.900	0,02
Argent Securities, Inc., FRN, Serie 2004-W10 'M4' 3,815% 25/10/2034	USD	232.920	178.410	0,01
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Serie 2006-HE2 'A3' 2,977% 25/03/2036	USD	109.710	107.450	0,00
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2006-6 'CB1' 5,8% 25/07/2046	USD	206.844	165.059	0,01
Banc of America Funding Trust, Serie 2007-5 '3A1' 6% 25/07/2037	USD	39.515	32.144	0,00
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Serie 2004-E '3A1' 4,661% 25/06/2034	USD	617.578	596.260	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2006-3A 'A1', 144A 5,4% 25/10/2036	USD	750.821	711.097	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2007-2A 'A1', 144A 5,42% 25/07/2037	USD	4.255.208	3.788.282	0,11
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2007-3 'A1', 144A 5,39% 25/07/2037	USD	974.845	867.200	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2005-4A 'A2', 144A 5,54% 25/01/2036	USD	1.900.131	1.751.172	0,05
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2006-3A 'A2', 144A 5,45% 25/10/2036	USD	2.252.462	2.092.918	0,06
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Serie 2007-3 'A2', 144A 5,44% 25/07/2037	USD	2.534.596	2.251.924	0,07
Bayview Commercial Asset Trust, Serie 2007-6A, FRN 'A4A', 144A 6,65% 25/12/2037	USD	2.491.795	2.128.159	0,06

Global Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Serie 2006-SP1 'M4', 144A 6,125% 25/04/2036	USD	225.938	225.296	0,01
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Serie 2005-A 'A1', 144A 6,16% 28/02/2040	USD	9.229.957	8.116.161	0,24
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Serie 2005-A 'A2A', 144A 6,09% 28/02/2040	USD	1.704.203	1.493.344	0,04
Bayview Financial Revolving Asset Trust, Serie 2005-E, FRN 'A1', 144A 6,16% 28/12/2040	USD	4.564.614	4.599.876	0,14
BCMSC Trust, FRN, Serie 1998-C 'M1' 7,51% 15/01/2029	USD	1.037.217	940.692	0,03
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Serie 2004-12 '2A1' 3,728% 25/02/2035	USD	564.613	532.754	0,02
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Serie 2007-3 '2A1' 3,761% 25/05/2047	USD	183.500	140.454	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Serie 2005-AC3 '2A1' 5,25% 25/06/2020	USD	291.082	227.425	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Serie 2004-AC3 'A2' 5,5% 25/06/2034	USD	693.840	667.291	0,02
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Serie 2004-BO1, FRN 'M8' 8,65% 25/10/2034	USD	2.379.531	2.370.435	0,07
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Serie 2005-SD4 '2M2' 6,45% 25/12/2042	USD	365.532	379.131	0,01
Bella Vista Mortgage Trust, FRN, Serie 2004-1 '2A2' 4,824% 20/11/2034	USD	1.268.929	1.224.543	0,04
BF Mortgage Trust, FRN, Serie 2019-NYT 'D', 144A 7,107% 15/12/2035	USD	9.615.000	5.477.060	0,16
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., Serie 2016-1A 'A', 144A 4,213% 16/12/2041	USD	9.476.105	8.724.407	0,26
Business Loan Express Business Loan Trust, FRN, Serie 2007-AA 'A', 144A 5,557% 20/10/2040	USD	1.303.914	1.155.615	0,03
BX Trust, FRN, Serie 2017-SLCT 'E', 144A 8,382% 15/07/2034	USD	2.005.014	1.991.234	0,06
BXP Trust, FRN, Serie 2017-QQHP 'E', 144A 8,107% 15/11/2034	USD	4.000.000	2.907.778	0,09
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Serie 2018-RM2 'B', 144A 4% 25/10/2068	USD	13.465.067	12.770.073	0,38
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Serie 2018-RM2 'C', 144A 4% 25/10/2068	USD	5.988.984	5.663.088	0,17
Cascade Funding Mortgage Trust, Serie 2018-RM2, FRN 'D', 144A 4% 25/10/2068	USD	9.606.331	8.970.994	0,26
Cendant Mortgage Corp., FRN, Serie 2003-A 'A2', 144A 6% 25/07/2043	USD	408.769	386.722	0,01
CFMT LLC, Serie 2022-HB8, FRN 'M2', 144A 3,75% 25/04/2025	USD	10.000.000	9.145.140	0,27
CFMT LLC, Serie 2022-HB8, FRN 'M3', 144A 3,75% 25/04/2025	USD	10.000.000	8.800.390	0,26
CFMT LLC, Serie 2022-HB9, FRN 'M2', 144A 3,25% 25/09/2037	USD	5.000.000	4.047.428	0,12
CFMT LLC, Serie 2023-HB11, FRN 'M3', 144A 4% 25/02/2037	USD	7.000.000	5.782.391	0,17

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

CFMT LLC, Serie 2023-HB12, FRN 'M2', 144A 4,25% 25/04/2033	USD	12.000.000	10.268.586	0,30
CG-CCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Serie 2014-FL2 'A', 144A 6,961% 15/11/2031	USD	710.041	683.072	0,02
Chase Funding Loan Acquisition Trust, Serie 2003-C2 '2A' 5,5% 25/08/2034	USD	602.353	552.235	0,02
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Serie 2007-A1 '11A4' 4,08% 25/03/2037	USD	92.269	85.962	0,00
Chase Mortgage Finance Trust, Serie 2004-S2 '1A5' 5,25% 25/02/2034	USD	833.824	779.549	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Serie 2003-48 '1A1' 4,284% 25/10/2033	USD	451.963	410.102	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Serie 2005-HYB1 '1A1' 5,45% 25/03/2035	USD	1.312.525	1.164.848	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Serie 2004-5 '2A2' 5,5% 25/05/2034	USD	276.660	270.083	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Serie 2004-20 '3A1' 5,028% 25/09/2034	USD	1.034.217	912.739	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Serie 2005-7 '3A1' 3,754% 25/03/2035	USD	998.088	802.473	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Serie 2006-9 'A3' 6% 25/05/2036	USD	83.223	40.402	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Serie 2006-AR7 '2A2A' 4,215% 25/11/2036	USD	178.363	160.188	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Serie 2005-SHL1 'M3', 144A 7,15% 25/07/2044	USD	846.573	938.569	0,03
COMM Mortgage Trust, FRN, Serie 2014-CR14 'D', 144A 4,586% 10/02/2047	USD	572.000	451.366	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Serie 2014-CR18 'D', 144A 4,736% 15/07/2047	USD	401.000	350.756	0,01
COMM Mortgage Trust, Reg. S, FRN, Serie 2014-C14X 'D' 4,586% 10/02/2047	USD	500.000	394.551	0,01
COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Serie 2014-CR14 'XA' 0,506% 10/02/2047	USD	9.799.706	9.433	0,00
COMM Mortgage Trust, Serie 2013-300P, FRN 'C', 144A 4,394% 10/08/2030	USD	6.000.000	5.182.400	0,15
COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Serie 2015-2 'A1', 144A 2,29% 25/08/2041	USD	12.577.625	555.751	0,02
COOF Securitization Trust, Serie 2015-1, IO, FRN 'A', 144A 2,554% 25/10/2040	USD	4.642.958	322.913	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., STEP, Serie 2005-FIX1 'A4' 6,01% 25/05/2035	USD	887.493	890.672	0,03
CSMC Mortgage-Backed Trust, Serie 2006-4 '10A1' 6,5% 25/05/2036	USD	6.711.275	2.129.329	0,06
CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Serie 2006-7 '3A1' 5,45% 25/08/2036	USD	171.021	46.278	0,00
CSMC Trust, Serie 2021-4SZN, FRN 'A', 144A 9,027% 15/11/2023	USD	10.000.000	9.665.134	0,28
CSMC Trust, Serie 2021-BPNY, FRN 'A', 144A 8,822% 15/08/2023	USD	14.300.000	13.346.634	0,39
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, Serie 2005-3 'AF5B' 6,095% 25/08/2035	USD	1.080.371	1.056.680	0,03

Global Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Serie 2004-15 'MV6' 3,468% 25/03/2035	USD	5.700.000	4.460.391	0,13
Ellington Loan Acquisition Trust, FRN, Serie 2007-2 'A2D', 144A 6,65% 25/05/2037	USD	4.812.000	4.608.783	0,14
Encore Credit Receivables Trust, FRN, Serie 2005-1 'M3' 5,64% 25/07/2035	USD	675.237	612.323	0,02
Equity One Mortgage Pass-Through Trust, Serie 2004-3 'M1' 3,927% 25/07/2034	USD	3.134.925	2.788.256	0,08
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Serie 2017-SC02 'M2', 144A 3,863% 25/05/2047	USD	2.565.000	2.298.484	0,07
Fieldstone Mortgage Investment Trust, FRN, Serie 2006-2 'A2' 5,478% 25/07/2036	USD	848.986	423.257	0,01
First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2004-FF7 'M3' 6,725% 25/09/2034	USD	2.669.948	2.688.142	0,08
FMC GMSR Issuer Trust, Serie 2020-GT1, FRN 'A', 144A 4,45% 25/01/2026	USD	7.500.000	6.444.868	0,19
FMC GMSR Issuer Trust, Serie 2021-GT1, FRN 'A', 144A 3,62% 25/07/2026	USD	21.000.000	17.096.474	0,50
FMC GMSR Issuer Trust, Serie 2021-GT1, FRN 'B', 144A 4,36% 25/07/2026	USD	7.300.000	5.646.958	0,17
FMC GMSR Issuer Trust, Serie 2021-GT2, FRN 'A', 144A 3,85% 25/10/2026	USD	11.000.000	8.987.012	0,26
FMC GMSR Issuer Trust, Serie 2022-GT1 'A', 144A 6,19% 25/04/2027	USD	15.600.000	14.421.216	0,42
FMC GMSR Issuer Trust, Serie 2022-GT2 'A', 144A 7,9% 25/07/2027	USD	5.000.000	4.922.623	0,14
FNMA REMICS, IO, FRN, Serie 2014-10 'CS' 0% 25/03/2044	USD	571.854	22.566	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Serie 2012-63 'HS' 1,412% 25/08/2041	USD	37.913	598	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Serie 2014-23 'SA' 0% 25/10/2039	USD	1.464.616	78.493	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Serie 2017-KF27 'B', 144A 9,543% 25/12/2026	USD	258.061	253.666	0,01
Fremont Home Loan Trust, FRN, Serie 2005-2 'M4' 5,77% 25/06/2035	USD	644.136	570.667	0,02
GNMA, IO, FRN, Serie 2012-149 'MS' 1,104% 20/12/2042	USD	2.113.526	171.489	0,01
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust, Serie 2023-2GS 'A', 144A 5,7% 20/05/2055	USD	5.597.060	5.362.836	0,16
GSAA Home Equity Trust, Serie 2006-18 'AF5A' 6,502% 25/11/2036	USD	1.610.070	640.643	0,02
GSAA Home Equity Trust, FRN, Serie 2005-3 'B1' 6,4% 25/12/2034	USD	274.807	270.160	0,01
GSMPS Mortgage Loan Trust, Serie 2005-RP2 '1A4', 144A 8,5% 25/03/2035	USD	949.865	940.037	0,03
GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 1998-4 'A', 144A 4,164% 19/12/2026	USD	105.202	102.782	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2007-AR1 '1A1' 3,379% 25/03/2037	USD	362.717	221.984	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, Serie 2005-3F '1A3' 5,5% 25/03/2035	USD	812.045	705.760	0,02
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2005-AR3 '6A1' 3,909% 25/05/2035	USD	17.435	14.672	0,00

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

GSRPM Mortgage Loan Trust, Serie 2002-1A, FRN 'M1', 144A 6,45% 25/11/2031	USD	656.376	628.123	0,02
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2006-12 '2A13' 5,397% 19/12/2036	USD	440.757	433.263	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2007-2 '2A1A' 5,31% 25/05/2038	USD	775.662	622.502	0,02
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2005-16 '4A1A' 5,743% 19/01/2036	USD	957.098	407.382	0,01
Home Equity Asset Trust, Serie 2002-1, FRN 'M2' 4,131% 25/11/2032	USD	479.115	428.551	0,01
Homeward Opportunities Fund Trust, STEP, Serie 2020-BPL1 'A1', 144A 3,228% 25/08/2025	USD	405.356	405.086	0,01
Hundred Acre Wood Trust, FRN, Serie 2021-INV1 'A3', 144A 2,5% 25/07/2051	USD	4.126.109	3.315.532	0,10
Impac CMB Trust, FRN, Serie 2004-8 '1A' 5,87% 25/10/2034	USD	525.353	494.585	0,01
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Serie 2005-S1 '2A9' 6% 25/12/2035	USD	101.960	70.933	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Serie 2007-A4 '2A3' 4,292% 25/06/2037	USD	44.924	35.924	0,00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Serie 2014-C19 'D', 144A 4,627% 15/04/2047	USD	1.000.000	876.038	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Serie 2014-C23 'D', 144A 3,98% 15/09/2047	USD	1.240.779	1.037.043	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Serie 2014-C21 'XA' 0,938% 15/08/2047	USD	7.318.016	42.320	0,00
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Serie 2014-2 'A', 144A 2,893% 25/04/2040	USD	1.611.322	97.775	0,00
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Serie 2015-2 'A', 144A 3,167% 25/07/2041	USD	962.542	100.123	0,00
Lehman Mortgage Trust, Serie 2006-1 '1A3' 5,5% 25/02/2036	USD	211.374	108.914	0,00
Lehman Mortgage Trust, Serie 2007-8 '2A1' 6,5% 25/09/2037	USD	351.303	126.878	0,00
LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN, Serie 2018-GT1 'A', 144A 7,905% 16/10/2023	USD	7.000.000	5.922.092	0,17
LOANDEPOT GMSR Master Trust, Serie 2018-GT1, FRN 'B', 144A 8,605% 16/10/2023	USD	1.000.000	806.169	0,02
LoanMe Trust Prime, Serie 2018-1 'B', 144A 5% 15/09/2034	USD	4.585.844	4.169.081	0,12
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2004-2 'M2' 6,77% 25/06/2034	USD	18.207	17.944	0,00
MACH 1 Cayman Ltd., Serie 2019-1 'A', 144A 3,474% 15/10/2039	USD	3.652.692	3.116.221	0,09
MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Serie 2006-2 '1A11' 6% 25/06/2036	USD	119.376	78.453	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Serie 2006-1 '1A' 3,613% 25/02/2036	USD	423.669	395.044	0,01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Serie 2005-1 '2A2' 3,499% 25/04/2035	USD	102.796	91.385	0,00

Global Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, IO, FRN, Serie 2006-A2 'XA', 144A 0% 25/02/2036	USD	4.497.889	45	0,00
METAL LLC, Serie 2017-1 'A', 144A 4,581% 15/10/2042	USD	3.614.958	2.201.654	0,06
Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Serie 2015-R4 'CB2', 144A 4,189% 26/08/2047†	USD	2.000.000	1.717.839	0,05
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, Serie 2007-FF2, FRN 'A', 144A 5,05% 25/02/2042	USD	1.420.499	1.410.783	0,04
MortgageIT Trust, FRN, Serie 2005-4 'M1' 6,038% 25/10/2035	USD	171.982	167.139	0,01
National City Mortgage Capital Trust, FRN, Serie 2008-1 '1A1' 4,285% 25/03/2038	USD	74.638	71.703	0,00
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Serie 2019-MILE 'A', 144A 6,639% 15/07/2036	USD	4.795.000	4.515.440	0,13
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Serie 2020-2PAC 'AMZ2', 144A 3,5% 15/01/2037	USD	2.000.000	1.737.897	0,05
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Serie 2019-MILE 'D', 144A 7,889% 15/07/2036	USD	4.000.000	3.480.622	0,10
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Serie 2018-ALXA 'E', 144A 4,316% 15/01/2043	USD	4.815.000	3.575.723	0,11
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Serie 2018-285M 'F', 144A 3,79% 15/11/2032	USD	2.500.000	1.534.438	0,05
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, Serie 2018-FL1, FRN 'WAN2', 144A 8,857% 15/06/2035	USD	1.000.000	217.623	0,01
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, Serie 2022-JER1, FRN 'A', 144A 6,548% 15/01/2039	USD	5.650.000	5.303.004	0,16
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Serie 2005-2 'M4' 5,78% 25/06/2035	USD	466.415	462.313	0,01
New Residential Mortgage LLC, Serie 2020-FNT1 'A', 144A 5,437% 25/06/2025	USD	3.391.176	3.238.820	0,10
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Serie 2006-AF1 '4A1' 6,857% 25/06/2036	USD	178.995	162.171	0,00
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Serie 2021-FNT2 'A', 144A 3,228% 25/05/2026	USD	8.615.404	7.764.747	0,23
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Serie 2021-GNT1 'A', 144A 3,474% 25/11/2026	USD	5.126.469	4.607.925	0,14
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Serie 1999-D 'A1' 7,84% 15/11/2029	USD	536.548	536.327	0,02
Oxford Finance Funding LLC, Serie 2022-1A 'A2', 144A 3,602% 15/02/2030	USD	8.500.000	7.830.127	0,23
PMC PLS ESR Issuer LLC, Serie 2022-PLS1 'A', 144A 5,114% 25/02/2027	USD	4.740.264	4.524.150	0,13
PMT Issuer Trust, FRN, Serie 2021-FT1 'A', 144A 8,15% 25/03/2026	USD	18.325.000	17.732.831	0,52
PMT Issuer Trust, Serie 2022-FT1, FRN 'A', 144A 9,171% 25/06/2027	USD	20.000.000	20.008.166	0,59
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Serie 2018-GT1 'A', 144A 9% 25/02/2025	USD	15.000.000	14.997.479	0,44

Le note allegare sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Serie 2018-GT2 'A', 144A 7,8% 25/08/2025	USD	12.400.000	12.261.958	0,36
PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Serie 2018-FT1 'A', 144A 8,8% 25/04/2025	USD	20.000.000	19.862.288	0,58
PNMAC FMSR Issuer Trust, Serie 2022-GT1, FRN 'A', 144A 9,317% 25/05/2027	USD	19.300.000	19.384.420	0,57
PRET LLC, Serie 2021-NPL6 'A1', 144A 2,487% 25/07/2051	USD	5.365.315	4.975.842	0,15
PRET LLC, Serie 2021-RM4, FRN 'A1', 144A 2,487% 25/10/2051	USD	7.408.924	6.734.749	0,20
PRET LLC, Serie 2022-NPL2, STEP 'A1', 144A 5,24% 25/04/2052	USD	13.999.593	13.294.180	0,39
PRET LLC, Serie 2022-NPL3 'A1', 144A 5,927% 25/06/2052	USD	17.123.681	16.550.558	0,49
PRET LLC, Serie 2022-NPL4 'A1', 144A 6,559% 25/08/2052	USD	11.297.632	11.068.082	0,33
PRET LLC, Serie 2022-RN1 'A1', 144A 3,721% 25/07/2051	USD	10.965.693	10.298.861	0,30
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, Serie 2021-NPL1 'A1', 144A 2,239% 27/09/2060	USD	2.588.019	2.442.515	0,07
Progress Residential Trust, Serie 2021-SFR1 'E', 144A 2,106% 17/04/2038	USD	5.400.000	4.681.453	0,14
Progress Residential Trust, Serie 2021-SFR3 'F', 144A 3,436% 17/05/2026	USD	2.000.000	1.769.076	0,05
PRPM LLC, Serie 2021-11 'A1', 144A 2,487% 25/11/2026	USD	3.747.791	3.503.135	0,10
PRPM LLC, Serie 2022-3 'A1', 144A 5,56% 25/06/2027	USD	11.139.563	10.809.325	0,32
PRPM LLC, Serie 2022-5 'A1', 144A 6,9% 27/09/2027	USD	7.636.299	7.491.045	0,22
PRPM LLC, Serie 2022-NQM1 'A1', 144A 5,5% 25/08/2067	USD	5.715.137	5.591.882	0,16
RALI Trust, FRN, Serie 2006-QA2 '2A1' 5,327% 25/02/2036	USD	1.336.359	1.086.975	0,03
RALI Trust, Serie 2007-QS2 'A1' 6% 25/01/2037	USD	80.117	64.001	0,00
RALI Trust, Serie 2007-QS6 'A45' 5,75% 25/04/2037	USD	74.408	58.521	0,00
RAMP Trust, Serie 2005-RS1 'M11' 5,145% 25/01/2035	USD	3.565.669	3.361.227	0,10
Raptor Aircraft Finance I LLC, Serie 2019-1 'A', 144A 4,213% 23/08/2044	USD	12.269.504	9.663.217	0,28
Renaissance Home Equity Loan Trust, Serie 2005-3 'AF4' 5,14% 25/11/2035	USD	939.623	918.620	0,03
Reperforming Loan REMIC Trust, Serie 2005-R1 '2A2', 144A 6,5% 25/03/2035	USD	255.046	245.677	0,01
Reperforming Loan REMIC Trust, Serie 2004-R1 '3A', 144A 7,5% 25/11/2034	USD	247.973	248.917	0,01
RiverView HECM Trust, FRN, Serie 2007-4A 'A', 144A 5,408% 25/05/2047	USD	2.940.556	2.800.880	0,08
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Serie 2018-1 'M' 4,75% 25/05/2057	USD	7.100.893	6.527.403	0,19
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Serie 2018-3 'M', 144A 4,75% 25/08/2057	USD	11.000.000	9.617.364	0,28
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Serie 2016-1 'M2', 144A 3,75% 25/09/2055	USD	11.124.554	9.732.155	0,29

Global Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Serie 2017-2 'M2', 144A 4% 25/08/2056	USD	8.000.000	7.064.574	0,21
Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2005-2A 'A3', 144A 6,213% 25/02/2036	USD	969.216	946.527	0,03
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Serie 2003-7X 'A5B' 4,076% 15/12/2033	EUR	4.764.350	4.801.481	0,14
STARM Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2007-4 '3A1' 3,668% 25/10/2037	USD	153.437	134.413	0,00
Start Ltd., Serie 2018-1 'A', 144A 4,089% 15/05/2043	USD	3.627.766	3.149.037	0,09
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2005-1 '2A' 5,157% 25/02/2035	USD	748.351	714.279	0,02
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Serie 2006-AR6 '2A2' 5,38% 25/07/2036	USD	15.702	7.032	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Serie 2005-AR1 'A2' 2,426% 19/04/2035	USD	1.080.601	987.504	0,03
Structured Asset Securities Corp., FRN, Serie 2002-14A '1A1' 4,682% 25/07/2032	USD	28.111	27.630	0,00
Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2007-RM1 'M3', 144A 7% 25/05/2047	USD	10.699.465	10.058.890	0,30
Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2007-RM1 'M4', 144A 8,15% 25/05/2047	USD	6.839.016	6.174.386	0,18
Structured Asset Securities Corp. STRIPS, IO, FRN, Serie 2005-RF5 '1AIO', 144A 0% 25/07/2035	USD	4.602.809	63.815	0,00
Sunbird Engine Finance LLC, Serie 2020-1A 'A', 144A 3,671% 15/02/2045	USD	5.546.664	4.614.933	0,14
TH MSR issuer Trust, Serie 2019-FT1, FRN 'A', 144A 7,938% 25/06/2024	USD	11.000.000	10.586.849	0,31
Tricon American Homes Trust, Serie 2017-SFR2 'F', 144A 5,104% 17/01/2036	USD	20.000.000	19.687.844	0,58
Tricon American Homes Trust, Serie 2018-SFR1 'F', 144A 4,96% 17/05/2037	USD	3.305.000	3.182.452	0,09
Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Serie 2002-1 'M2', 144A 7% 25/11/2031	USD	328.972	320.997	0,01
TVC Mortgage Trust, Serie 2020-RTL1 'A1', 144A 3,474% 25/09/2024	USD	24.588	24.541	0,00
VCAT LLC, Serie 2021-NPL6 'A1', 144A 1,917% 25/09/2051	USD	7.108.310	6.470.168	0,19
Velocity Commercial Capital Loan Trust, Serie 2016-1, FRN 'M6', 144A 9,368% 25/04/2046	USD	1.748.465	1.728.093	0,05
VMC Finance LLC, Serie 2021-HT1, FRN 'B', 144A 9,657% 18/01/2037	USD	5.000.000	4.690.832	0,14
VOLT CV LLC, Serie 2021-CF2 'A1', 144A 2,487% 27/11/2051	USD	5.390.612	4.801.656	0,14
VOLT XCIII LLC, STEP, Serie 2021-NPL2 'A1', 144A 1,892% 27/02/2051	USD	589.421	535.387	0,02
VOLT XCIV LLC, STEP, Serie 2021-NPL3 'A1', 144A 2,239% 27/02/2051	USD	6.146.642	5.674.188	0,17
VOLT XCVI LLC, Serie 2021-NPL5 'A1', 144A 2,116% 27/03/2051	USD	2.806.944	2.639.372	0,08

Le note allegare sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
VOLT XCVII LLC, Serie 2021-NPL6 'A1', 144A 2,239% 25/04/2051	USD	4.705.915	4.306.077	0,13
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC Trust, FRN, Serie 2005-B '3A1' 4,098% 20/10/2035	USD	32.482	31.746	0,00
WAVE LLC, Serie 2019-1 'A', 144A 3,597% 15/09/2044	USD	3.768.616	3.143.403	0,09
WAVE Trust, Serie 2017-1A 'A', 144A 3,844% 15/11/2042	USD	1.861.384	1.489.182	0,04
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Serie 2015-C29, FRN 'D' 4,218% 15/06/2048	USD	2.000.000	1.646.233	0,05
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Serie 2013-C15 'D', 144A 4,501% 15/08/2046	USD	2.000.000	526.352	0,02
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Serie 2014-C23 'D', 144A 4,005% 15/10/2057	USD	1.000.000	614.922	0,02
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Serie 2013-C16, FRN 'D', 144A 4,983% 15/09/2046	USD	7.128.000	6.205.412	0,18
			726.049.183	21,35
Totale Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari			1.090.090.928	32,06
Contratti To-Be-Announced (TBA)				
Stati Uniti d'America				
UMBS 5% 25/07/2053	USD	19.000.000	18.574.726	0,55
UMBS 5,5% 25/07/2053	USD	47.000.000	46.724.585	1,37
			65.299.311	1,92
Totale Contratti To-Be-Announced (TBA)			65.299.311	1,92
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			3.181.300.657	93,56
Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari				
Stati Uniti d'America				
DP Facilities Data Center Subordinated Pass Through Trust, FRN, 144A 0% 10/11/2028	USD	3.300.000	1.089.000	0,03
			1.089.000	0,03
Totale Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari			1.089.000	0,03
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario				
			1.089.000	0,03

Global Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve†	USD	208.845.113	208.845.113	6,14
			208.845.113	6,14

Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			208.845.113	6,14
---	--	--	--------------------	-------------

Fondi negoziati in borsa

Regno Unito

iShares EUR High Yield Corp Bond Fund - EUR (Dist)	EUR	342.000	33.940.409	1,00
			33.940.409	1,00

Totale Fondi negoziati in borsa			33.940.409	1,00
--	--	--	-------------------	-------------

Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			242.785.522	7,14
--	--	--	--------------------	-------------

Totale Investimenti			3.425.175.179	100,73
----------------------------	--	--	----------------------	---------------

Liquidità			54.685.067	1,61
------------------	--	--	-------------------	-------------

Altre Attività/(Passività)			(79.609.388)	(2,34)
-----------------------------------	--	--	---------------------	---------------

Totale Attivo netto			3.400.250.858	100,00
----------------------------	--	--	----------------------	---------------

† Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione.
Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti swap su tassi d'interesse

Importo nominale	Valuta	Controparte	Descrizione titolo	Data di scadenza	Valore di mercato USD	% Attivo netto
33.420.000	NZD	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile BBR a 3 mesi - Tasso attivo ad aliquota fissa 4,435%	21/06/2033	3.786	0,00
Valore totale di mercato sui Contratti swap su tassi d'interesse - Attività					3.786	0,00
Valore netto di mercato sui Contratti swap su tassi d'interesse - Attività					3.786	0,00

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale USD	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Canada 10 Year Bond, 20/09/2023	249	CAD	22.932.502	215.190	0,01
Euro-Bund, 07/09/2023	(139)	EUR	(20.236.376)	41.257	0,00
Short-Term Euro-BTP, 07/09/2023	(1.228)	EUR	(140.266.090)	861.948	0,03
US 2 Year Note, 29/09/2023	(176)	USD	(35.783.000)	121.687	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	(140)	USD	(16.537.500)	164.063	0,01
US Ultra Bond, 20/09/2023	197	USD	26.625.781	147.816	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				1.551.961	0,05
Australia 10 Year Bond, 15/09/2023	801	AUD	61.904.187	(409.033)	(0,01)
Long Gilt, 27/09/2023	136	GBP	16.414.650	(115.893)	0,00
US 5 Year Note, 29/09/2023	1.370	USD	146.622.110	(2.802.899)	(0,08)
US 10 Year Note, 20/09/2023	95	USD	10.648.906	(117.187)	(0,01)
US Long Bond, 20/09/2023	172	USD	21.715.000	(188.846)	(0,01)
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(3.633.858)	(0,11)
Perdite nette non realizzate su contratti futures finanziari				(2.081.897)	(0,06)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	820.506	EUR	751.263	03/07/2023	J.P. Morgan	127	0,00
EUR	229.160	USD	249.006	05/07/2023	J.P. Morgan	1.248	0,00
EUR	20.060.936	USD	21.490.935	19/07/2023	Barclays	432.652	0,01
USD	768.266.617	EUR	700.513.000	19/07/2023	Citigroup	2.711.198	0,08
MXN	44.229.441	USD	2.494.463	20/07/2023	Barclays	87.222	0,00
MXN	18.408.431	USD	1.034.359	20/07/2023	BNP Paribas	40.146	0,00
MXN	263.524.477	USD	15.212.620	20/07/2023	Goldman Sachs	169.374	0,01
USD	42.979	SEK	460.000	21/07/2023	State Street	285	0,00
USD	8.414.891	SEK	88.825.000	21/07/2023	UBS	170.623	0,01
NZD	3.040.043	USD	1.836.946	24/07/2023	HSBC	23.066	0,00
USD	28.226.536	AUD	42.067.000	24/07/2023	Goldman Sachs	223.732	0,01
USD	69.482.158	NZD	111.143.000	24/07/2023	Barclays	1.480.714	0,04
USD	1.140.365	NZD	1.854.319	24/07/2023	HSBC	5.823	0,00
USD	12.476.457	THB	427.930.000	24/07/2023	Barclays	380.943	0,01
ZAR	240.839.504	USD	12.415.870	24/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	337.756	0,01
ZAR	7.037.781	USD	353.232	24/07/2023	UBS	19.453	0,00
HUF	2.545.289.695	USD	7.405.470	25/07/2023	BNP Paribas	8.658	0,00
HUF	5.960.687.000	USD	17.182.561	25/07/2023	Goldman Sachs	180.217	0,01
GBP	4.286.729	USD	5.428.054	26/07/2023	Citigroup	18.513	0,00
GBP	1.284.626	USD	1.587.978	26/07/2023	State Street	44.221	0,00
USD	16.752.308	JPY	2.284.150.000	27/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	877.399	0,03
BRL	42.079.000	USD	8.300.732	31/07/2023	BNP Paribas	379.970	0,01
BRL	40.474.000	USD	8.294.362	31/07/2023	Merrill Lynch	55.236	0,00
USD	82.198.341	IDR	1.226.029.355.000	31/07/2023	BNP Paribas	756.889	0,02
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						8.405.465	0,25

Classe di azioni coperta in BRL

USD	25.000	BRL	119.948	31/07/2023	J.P. Morgan	255	0,00
-----	--------	-----	---------	------------	-------------	-----	------

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività

255 0,00

Classe di azioni coperta in CHF

CHF	87.605	USD	97.442	05/07/2023	J.P. Morgan	314	0,00
USD	30.898	CHF	27.566	31/07/2023	J.P. Morgan	48	0,00

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività

362 0,00

Classe di azioni coperta in EUR

USD	1.563.754	EUR	1.429.979	03/07/2023	J.P. Morgan	2.216	0,00
EUR	60.914	USD	66.216	05/07/2023	J.P. Morgan	305	0,00
EUR	2.195.758	USD	2.389.957	31/07/2023	J.P. Morgan	11.287	0,00
USD	1.538.427	EUR	1.402.046	31/07/2023	J.P. Morgan	5.173	0,00

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività

18.981 0,00

Classe di azioni coperta in GBP

GBP	39.427	USD	49.810	31/07/2023	J.P. Morgan	287	0,00
-----	--------	-----	--------	------------	-------------	-----	------

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività

287 0,00

Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività

8.425.350 0,25

Global Fixed Income Opportunities Fund (seguito)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine (seguito)

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
EUR	333.213	USD	363.925	03/07/2023	J.P. Morgan	(56)	0,00
USD	5.433	EUR	5.000	05/07/2023	J.P. Morgan	(27)	0,00
EUR	2.511.654	USD	2.749.709	19/07/2023	Citigroup	(4.848)	0,00
EUR	11.405.658	USD	12.467.127	19/07/2023	HSBC	(2.458)	0,00
USD	5.933.537	EUR	5.495.002	19/07/2023	Barclays	(71.674)	0,00
USD	24.628.673	EUR	22.839.287	19/07/2023	Citigroup	(331.235)	(0,01)
USD	6.733.472	EUR	6.188.407	19/07/2023	HSBC	(29.527)	0,00
USD	16.064.266	EUR	14.755.000	19/07/2023	J.P. Morgan	(60.732)	0,00
USD	10.112.995	CAD	13.630.000	20/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(190.803)	(0,01)
USD	5.342.391	MXN	91.754.837	20/07/2023	HSBC	(13.364)	0,00
USD	168.499.019	MXN	3.005.517.000	20/07/2023	State Street	(6.933.808)	(0,21)
NOK	178.910.000	USD	16.797.887	21/07/2023	State Street	(67.956)	0,00
SEK	89.285.000	USD	8.389.783	21/07/2023	J.P. Morgan	(102.819)	0,00
AUD	6.029.390	USD	4.015.336	24/07/2023	Barclays	(1.742)	0,00
NZD	9.194.151	USD	5.693.800	24/07/2023	Credit Lyonnais	(68.474)	0,00
NZD	1.602.533	USD	1.000.775	24/07/2023	State Street	(20.286)	0,00
THB	427.930.000	USD	12.707.194	24/07/2023	Barclays	(611.680)	(0,02)
USD	1.134.833	NZD	1.890.595	24/07/2023	Barclays	(21.904)	0,00
USD	6.744.897	NZD	11.070.071	24/07/2023	State Street	(28.187)	0,00
USD	698.836	NZD	1.151.172	24/07/2023	UBS	(5.494)	0,00
USD	104.796.797	ZAR	2.012.175.000	24/07/2023	State Street	(1.757.683)	(0,05)
ZAR	134.281.815	USD	7.375.574	24/07/2023	BNP Paribas	(264.697)	(0,01)
USD	9.700.913	HUF	3.337.482.238	25/07/2023	Barclays	(20.779)	0,00
USD	16.539.213	HUF	5.858.307.000	25/07/2023	BNP Paribas	(525.344)	(0,02)
USD	17.617.197	HUF	6.146.476.091	25/07/2023	Citigroup	(286.762)	0,00
USD	3.479.141	HUF	1.204.478.705	25/07/2023	State Street	(29.363)	0,00
GBP	974.528	USD	1.240.273	26/07/2023	Barclays	(2.072)	0,00
GBP	2.547.824	USD	3.264.637	26/07/2023	UBS	(27.461)	0,00
USD	142.433.307	GBP	114.351.000	26/07/2023	Barclays	(2.857.037)	(0,09)
JPY	4.436.520.000	USD	32.492.442	27/07/2023	RBC	(1.658.500)	(0,05)
USD	6.881.909	PEN	25.525.000	31/07/2023	Credit Lyonnais	(124.152)	0,00

Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività (16.120.924) (0,47)

Classe di azioni coperta in AUD

AUD 6.624.886 USD 4.441.987 31/07/2023 J.P. Morgan (30.953) 0,00

Classe di azioni coperta in BRL

BRL 20.691.314 USD 4.302.221 31/07/2023 J.P. Morgan (33.699) 0,00

Classe di azioni coperta in CHF

CHF 16.582.176 USD 18.587.212 31/07/2023 J.P. Morgan (29.695) 0,00
USD 97.698 CHF 87.605 31/07/2023 J.P. Morgan (343) 0,00

Classe di azioni coperta in EUR

EUR 200.412 USD 219.160 03/07/2023 J.P. Morgan (311) 0,00
USD 2.386.899 EUR 2.195.758 05/07/2023 J.P. Morgan (10.982) 0,00
EUR 1.360.611.446 USD 1.493.532.567 31/07/2023 J.P. Morgan (5.591.374) (0,17)
USD 66.301 EUR 60.914 31/07/2023 J.P. Morgan (313) 0,00

Classe di azioni coperta in GBP

USD 37.668 GBP 29.801 03/07/2023 J.P. Morgan (189) 0,00
USD 12.132 GBP 9.626 05/07/2023 J.P. Morgan (96) 0,00
GBP 27.049.730 USD 34.497.883 31/07/2023 J.P. Morgan (127.975) 0,00

Classe di azioni coperta in JPY

JPY 4.046.310.463 USD 28.303.070 31/07/2023 J.P. Morgan (161.774) (0,01)

Classe di azioni coperta in SGD

SGD 316.871.350 USD 235.437.516 31/07/2023 J.P. Morgan (1.019.955) (0,03)

Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività (7.007.659) (0,21)

Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività (23.128.583) (0,68)

Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività (14.703.233) (0,43)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di Credit Default Swap

Importo nominale	Valuta	Controparte	Società di riferimento	Acquisto/ Vendita	Tasso d'interesse (pagato)/ricevuto	Data di scadenza	Valore di mercato USD	% Attivo netto
74.118.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.40-V1	Buy	(5,00)%	20/06/2028	(1.641.520)	(0,05)
Valore totale di mercato su Contratti di Credit Default Swap - Passività							(1.641.520)	(0,05)
Valore netto di mercato su Contratti di Credit Default Swap - Passività							(1.641.520)	(0,05)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Fixed Income Opportunities Fund				
Liquidità	BNP Paribas	USD	-	270.000
Liquidità	Citigroup	USD	4.190.000	-
Liquidità	Goldman Sachs	USD	2.607.356	-
Liquidità	State Street	USD	-	8.500.000
Liquidità	UBS	USD	270.000	-
			7.067.356	8.770.000

Global High Yield Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un tasso di rendimento interessante, espresso in dollari USA, investendo in tutto il mondo principalmente in titoli a reddito fisso emessi da società aventi un rating inferiore a “BBB-” attribuito da S&P oppure “Baa3” attribuito da Moody’s o rating analogo assegnato da un’altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale o la cui affidabilità creditizia sia ritenuta analoga dal Consulente per gli investimenti.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni convertibili				
Stati Uniti d'America				
CryoPort, Inc., 144A 0,75% 01/12/2026	USD	2.920.000	2.338.791	0,45
DraftKings Holdings, Inc. 0% 15/03/2028	USD	2.235.000	1.688.244	0,33
Peloton Interactive, Inc. 0% 15/02/2026	USD	3.420.000	2.589.751	0,50
Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026	USD	1.875.000	1.604.583	0,31
			8.221.369	1,59
Totale Obbligazioni convertibili			8.221.369	1,59

Obbligazioni societarie

Australia				
Nufarm Australia Ltd., 144A 5% 27/01/2030	USD	1.600.000	1.418.476	0,27
			1.418.476	0,27

Burkina Faso				
IAMGOLD Corp., 144A 5,75% 15/10/2028	USD	1.608.000	1.226.518	0,24
			1.226.518	0,24

Canada				
Air Canada, 144A 3,875% 15/08/2026	USD	1.050.000	976.865	0,19
Baytex Energy Corp., 144A 8,75% 01/04/2027	USD	2.053.000	2.083.368	0,40
Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	930.000	906.750	0,18
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	2.000.000	1.885.000	0,36
Garda World Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027	USD	1.770.000	1.711.726	0,33
GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% 15/08/2029	USD	1.500.000	1.343.799	0,26
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5% 01/04/2026	USD	1.636.000	1.527.582	0,29
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	675.000	579.184	0,11
Iris Holding, Inc., 144A 10% 15/12/2028	USD	3.235.000	2.369.638	0,46
Mattamy Group Corp., 144A 5,25% 15/12/2027	USD	550.000	512.284	0,10
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	1.075.000	873.438	0,17
Raptor Acquisition Corp., 144A 4,875% 01/11/2026	USD	1.380.000	1.302.068	0,25
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	390.000	393.277	0,08
Tacora Resources, Inc., 144A 8,25% 15/05/2026	USD	1.475.000	1.113.625	0,21
TransAlta Corp. 7,75% 15/11/2029	USD	2.025.000	2.084.258	0,40
Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625% 15/03/2025	USD	2.100.000	2.051.766	0,40
			21.714.628	4,19

Global High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Cile

VTR Comunicaciones SpA, Reg. S 4,375% 15/04/2029	USD	2.870.000	1.476.338	0,28
VTR Finance NV, Reg. S 6,375% 15/07/2028	USD	2.225.000	856.556	0,17

2.332.894 0,45

Repubblica Ceca

Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875% 30/04/2029	USD	1.345.000	1.367.206	0,26
---	-----	-----------	-----------	------

1.367.206 0,26

Francia

Air France-KLM, Reg. S 7,25% 31/05/2026	EUR	700.000	787.106	0,15
Air France-KLM, Reg. S 8,125% 31/05/2028	EUR	1.800.000	2.039.227	0,39
Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	750.000	530.758	0,10
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	2.300.000	2.096.515	0,41
Chrome Holdco SASU, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	4.000.000	3.286.584	0,63
Emeria SASU, Reg. S 3,375% 31/03/2028	EUR	900.000	792.382	0,15
Emeria SASU, Reg. S 7,75% 31/03/2028	EUR	775.000	786.425	0,15
Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	1.400.000	1.386.661	0,27
Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	300.000	297.136	0,06
Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2029	EUR	700.000	627.277	0,12
Getlink SE, Reg. S 3,5% 30/10/2025	EUR	1.650.000	1.763.613	0,34
Iliad Holding SASU, 144A 6,5% 15/10/2026	USD	700.000	661.522	0,13
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,125% 15/10/2026	EUR	1.700.000	1.777.414	0,34
IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	1.300.000	1.451.061	0,28
Iqera Group SAS, Reg. S 4,25% 30/09/2024	EUR	2.250.000	2.414.489	0,47
Paprec Holding SA, Reg. S 4% 31/03/2025	EUR	1.000.000	1.072.688	0,21
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	1.500.000	1.456.215	0,28
Parts Europe SA, Reg. S, FRN 7,2% 20/07/2027	EUR	3.000.000	3.290.808	0,64

26.517.881 5,12

Germania

Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S, FRN 8,062% 15/05/2030	EUR	1.925.000	2.115.601	0,41
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3,5% 14/07/2029	EUR	400.000	396.675	0,08
Gruenthal GmbH, Reg. S 6,75% 15/05/2030	EUR	765.000	854.656	0,16
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8,75% 15/05/2028	EUR	600.000	676.892	0,13
ProGroup AG, Reg. S 3% 31/03/2026	EUR	1.500.000	1.538.177	0,30
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625% 15/07/2028	EUR	900.000	843.491	0,16
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	2.600.000	2.547.211	0,49

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Germania (seguito)

Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 2,499% Perpetuo	EUR	2.200.000	2.048.368	0,39
ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875% 14/04/2028	USD	1.745.000	1.762.033	0,34

12.783.104 2,46

Hong Kong

Seaspan Corp., 144A 5,5% 01/08/2029	USD	2.125.000	1.690.246	0,33
-------------------------------------	-----	-----------	-----------	------

1.690.246 0,33

India

Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	6.480.000	5.819.623	1,12
--------------------------------------	-----	-----------	-----------	------

5.819.623 1,12

Irlanda

C&W Senior Financing DAC, 144A 6,875% 15/09/2027	USD	1.000.000	874.100	0,17
--	-----	-----------	---------	------

874.100 0,17

Italia

Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027	EUR	500.000	585.357	0,11
Fiber Bidco Spa, Reg. S, FRN 9,598% 25/10/2027	EUR	1.900.000	2.085.226	0,40
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75% 15/01/2028	EUR	2.000.000	1.920.282	0,37
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10% 06/02/2028	EUR	1.400.000	1.494.026	0,29
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S, FRN 9,098% 06/02/2028	EUR	500.000	516.651	0,10
Rossini Sarl, Reg. S, FRN 7,125% 30/10/2025	EUR	1.450.000	1.583.162	0,30
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75% 15/04/2025	EUR	4.400.000	4.544.140	0,88
Telecom Italia SpA, Reg. S 6,875% 15/02/2028	EUR	900.000	981.251	0,19

13.710.095 2,64

Lussemburgo

Herens Midco Sarl, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	2.000.000	1.264.645	0,24
Kleopatra Finco Sarl, Reg. S 4,25% 01/03/2026	EUR	2.500.000	2.285.624	0,44
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	1.750.000	1.784.135	0,34
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	2.000.000	1.949.591	0,38

7.283.995 1,40

Paesi Bassi

Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	1.250.000	1.204.549	0,23
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	1.000.000	1.010.558	0,20
Ziggo BV, 144A 4,875% 15/01/2030	USD	1.250.000	1.038.122	0,20

3.253.229 0,63

Global High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Nigeria

IHS Holding Ltd., 144A 6,25% 29/11/2028	USD	1.250.000	1.026.900	0,20
			1.026.900	0,20

Perù

Nexa Resources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028	USD	1.000.000	957.681	0,18
			957.681	0,18

Polonia

Canpack SA, 144A 3,125% 01/11/2025	USD	777.000	710.440	0,14
			710.440	0,14

Portogallo

EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496% 30/04/2079	EUR	4.000.000	4.346.789	0,84
			4.346.789	0,84

Spagna

Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	2.000.000	1.874.473	0,36
Grifols SA, Reg. S 3,2% 01/05/2025	EUR	2.500.000	2.664.218	0,51
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	2.070.000	2.066.763	0,40
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetuo	EUR	1.500.000	1.601.145	0,31
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125% Perpetuo	EUR	500.000	558.702	0,11
			8.765.301	1,69

Svezia

Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3,248% Perpetuo	EUR	2.200.000	1.448.979	0,28
Intrum AB, Reg. S, FRN 3,125% 15/07/2024	EUR	1.094.333	1.112.855	0,22
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	500.000	486.391	0,09
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	2.850.000	2.705.669	0,52
			5.753.894	1,11

Svizzera

Dufry One BV, Reg. S 2% 15/02/2027	EUR	900.000	859.583	0,17
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	300.000	274.223	0,05
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375% 01/02/2030	USD	4.100.000	3.305.069	0,64
			4.438.875	0,86

Tanzania

HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	1.000.000	948.900	0,18
			948.900	0,18

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Turchia

Eldorado Gold Corp., 144A 6,25% 01/09/2029	USD	2.700.000	2.435.710	0,47
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6,95% 30/10/2025	USD	1.000.000	902.130	0,17
			3.337.840	0,64

Regno Unito

Castle UK Finco plc, Reg. S, FRN 8,573% 15/05/2028	EUR	1.000.000	959.759	0,18
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	2.000.000	2.178.638	0,42
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875% 28/02/2047	GBP	700.000	848.580	0,16
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375% 07/04/2026	GBP	2.500.000	2.897.446	0,56
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2,5% 15/01/2026	EUR	1.000.000	980.023	0,19
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,375% 01/05/2028	USD	2.000.000	2.022.260	0,39
Mclaren Finance plc, 144A 7,5% 01/08/2026	USD	1.625.000	1.393.112	0,27
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	3.500.000	3.363.445	0,65
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	1.500.000	1.636.343	0,32
Sherwood Financing plc, Reg. S 4,5% 15/11/2026	EUR	2.550.000	2.394.308	0,46
Victoria plc, Reg. S 3,625% 24/08/2026	EUR	1.025.000	925.306	0,18
Virgin Media Finance plc, 144A 5% 15/07/2030	USD	550.000	436.821	0,08
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	750.000	678.184	0,13
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	1.000.000	1.010.848	0,20
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5% 15/07/2031	GBP	1.900.000	1.837.682	0,35
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 2,625% 27/08/2080	EUR	1.875.000	1.849.992	0,36
			25.412.747	4,90

Stati Uniti d'America

AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8,625% 30/09/2027	USD	1.102.000	1.129.995	0,22
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75% 15/07/2029	USD	3.955.000	3.423.086	0,66
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3,625% 01/06/2028	EUR	1.800.000	1.579.094	0,30
Alta Equipment Group, Inc., 144A 5,625% 15/04/2026	USD	2.380.000	2.214.094	0,43
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	1.075.000	1.060.460	0,20
American Airlines, Inc., 144A 7,25% 15/02/2028	USD	479.000	474.575	0,09
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	1.600.000	1.553.276	0,30
AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	1.790.000	1.562.715	0,30
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	400.000	371.939	0,07
API Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029	USD	1.250.000	1.077.844	0,21

Global High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

API Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	725.000	649.767	0,13
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	500.000	433.051	0,08
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	1.575.000	1.352.031	0,26
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	750.000	720.930	0,14
Archrock Partners LP, 144A 6,25% 01/04/2028	USD	700.000	653.002	0,13
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3% 01/09/2029	EUR	3.050.000	2.486.992	0,48
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	500.000	486.100	0,09
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	1.500.000	1.459.578	0,28
Arko Corp., 144A 5,125% 15/11/2029	USD	2.450.000	1.992.686	0,38
Ashland Services BV, Reg. S 2% 30/01/2028	EUR	2.000.000	1.860.209	0,36
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625% 01/08/2029	USD	1.750.000	1.482.588	0,29
ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25% 30/09/2028	USD	2.634.000	1.904.685	0,37
At Home Group, Inc., 144A 4,875% 15/07/2028	USD	850.000	429.879	0,08
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	1.690.000	1.419.778	0,27
Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	1.150.000	23.063	0,00
Ball Corp. 3,125% 15/09/2031	USD	1.730.000	1.422.627	0,27
Block Communications, Inc., 144A 4,875% 01/03/2028	USD	1.400.000	1.158.317	0,22
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	2.585.000	2.560.942	0,49
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/07/2029	USD	1.000.000	891.282	0,17
Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	2.150.000	1.937.164	0,37
Brinker International, Inc., 144A 8,25% 15/07/2030	USD	2.340.000	2.323.854	0,45
BroadStreet Partners, Inc., 144A 5,875% 15/04/2029	USD	1.000.000	869.636	0,17
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6% 01/02/2026	USD	1.225.000	1.160.520	0,22
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029	USD	1.175.000	1.026.993	0,20
Cano Health LLC, 144A 6,25% 01/10/2028	USD	3.630.000	2.275.375	0,44
Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75% 01/02/2028	USD	1.025.000	893.185	0,17
Carriage Purchaser, Inc., 144A 7,875% 15/10/2029	USD	5.351.000	3.982.743	0,77
Carriage Services, Inc., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	1.500.000	1.277.206	0,25
Carrolls Restaurant Group, Inc., 144A 5,875% 01/07/2029	USD	4.816.000	3.956.047	0,76
Cars.com, Inc., 144A 6,375% 01/11/2028	USD	2.230.000	2.060.900	0,40
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375% 01/03/2028	EUR	1.873.000	1.654.655	0,32
CCM Merger, Inc., 144A 6,375% 01/05/2026	USD	1.900.000	1.845.261	0,36
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	750.000	682.952	0,13
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	750.000	607.350	0,12

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	3.855.000	3.592.603	0,69
CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5,75% 01/04/2030	USD	1.000.000	932.500	0,18
Chobani LLC, 144A 4,625% 15/11/2028	USD	2.000.000	1.807.457	0,35
Chobani LLC, 144A 7,5% 15/04/2025	USD	1.000.000	996.386	0,19
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	2.470.000	2.151.123	0,42
Clarios Global LP, Reg. S 4,375% 15/05/2026	EUR	900.000	938.803	0,18
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	1.200.000	1.064.625	0,21
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	1.725.000	1.547.491	0,30
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	1.350.000	1.063.435	0,21
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	1.087.000	942.044	0,18
CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/04/2030	USD	1.850.000	1.572.246	0,30
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	1.700.000	1.536.469	0,30
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	1.720.000	1.155.359	0,22
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25% 15/04/2029	USD	2.220.000	1.948.061	0,38
Continental Resources, Inc., 144A 2,875% 01/04/2032	USD	3.400.000	2.605.084	0,50
CoreLogic, Inc., 144A 4,5% 01/05/2028	USD	1.750.000	1.414.079	0,27
Covanta Holding Corp., 144A 4,875% 01/12/2029	USD	1.000.000	863.539	0,17
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7% 01/12/2028	USD	2.000.000	1.572.250	0,30
CPI CG, Inc., 144A 8,625% 15/03/2026	USD	1.953.000	1.882.432	0,36
CQP Holdco LP, 144A 5,5% 15/06/2031	USD	1.118.000	998.705	0,19
Crowdstrike Holdings, Inc. 3% 15/02/2029	USD	1.275.000	1.097.495	0,21
CSC Holdings LLC, 144A 7,5% 01/04/2028	USD	2.200.000	1.255.682	0,24
CSC Holdings LLC, 144A 11,25% 15/05/2028	USD	2.955.000	2.869.054	0,55
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	400.000	321.531	0,06
CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	1.000.000	469.625	0,09
CSC Holdings LLC, 144A 5% 15/11/2031	USD	600.000	280.791	0,05
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875% 30/06/2028	USD	3.700.000	3.183.422	0,61
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	1.000.000	902.130	0,17
Dana, Inc. 4,25% 01/09/2030	USD	500.000	416.777	0,08
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	1.000.000	974.115	0,19
Dealer Tire LLC, 144A 8% 01/02/2028	USD	2.975.000	2.714.338	0,52
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	3.125.000	2.831.261	0,55
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	1.250.000	1.185.725	0,23
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	1.300.000	1.147.834	0,22
EnerSys, 144A 4,375% 15/12/2027	USD	1.025.000	944.987	0,18
EnPro Industries, Inc. 5,75% 15/10/2026	USD	1.294.000	1.256.345	0,24
Enviri Corp., 144A 5,75% 31/07/2027	USD	2.888.000	2.508.979	0,48
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	2.475.000	2.405.179	0,46
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75% 26/04/2028	USD	1.915.000	1.982.082	0,38

Global High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Everi Holdings, Inc., 144A 5% 15/07/2029	USD	1.500.000	1.319.850	0,25
Ferrelgas LP, 144A 5,875% 01/04/2029	USD	3.720.000	3.102.307	0,60
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75% 15/01/2030	USD	1.875.000	1.597.627	0,31
Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	2.340.000	1.839.014	0,35
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027	USD	2.915.000	2.654.551	0,51
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/07/2030	USD	780.000	796.471	0,15
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	1.025.000	875.124	0,17
Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75% 15/12/2027	USD	1.000.000	730.191	0,14
Global Partners LP 7% 01/08/2027	USD	3.335.000	3.240.623	0,63
Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	2.435.000	1.592.923	0,31
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25% 01/06/2029	USD	2.460.000	2.053.838	0,40
GXO Logistics, Inc. 1,65% 15/07/2026	USD	1.459.000	1.269.101	0,24
GYP Holdings III Corp., 144A 4,625% 01/05/2029	USD	1.170.000	1.029.009	0,20
Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	680.000	685.787	0,13
Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026	USD	1.350.000	1.258.446	0,24
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 144A 5,75% 20/01/2026	USD	1.000.000	952.500	0,18
HB Fuller Co. 4,25% 15/10/2028	USD	1.200.000	1.069.524	0,21
Heartland Dental LLC, 144A 8,5% 01/05/2026	USD	2.369.000	2.132.360	0,41
Heartland Dental LLC, 144A 10,5% 30/04/2028	USD	2.180.000	2.154.943	0,42
HFood Holdings LLC, 144A 8,5% 01/06/2026	USD	1.750.000	693.253	0,13
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,625% 15/02/2032	USD	1.000.000	833.603	0,16
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5,5% 01/08/2027	USD	1.030.000	1.035.884	0,20
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4,125% 01/02/2029	USD	500.000	410.698	0,08
Icahn Enterprises LP 4,75% 15/09/2024	USD	550.000	525.362	0,10
Icahn Enterprises LP 6,375% 15/12/2025	USD	310.000	288.003	0,06
Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	1.740.000	1.585.912	0,31
Icahn Enterprises LP 4,375% 01/02/2029	USD	500.000	393.365	0,08
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	325.000	248.993	0,05
Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031	USD	1.000.000	839.680	0,16
International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	750.000	792.894	0,15
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	700.000	689.914	0,13
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	200.000	186.968	0,04
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/07/2030	USD	1.000.000	897.812	0,17
ITT Holdings LLC, 144A 6,5% 01/08/2029	USD	3.050.000	2.506.960	0,48
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75% 15/02/2029	USD	1.000.000	895.950	0,17
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75% 15/02/2029	USD	2.400.000	2.150.280	0,41
Jane Street Group, 144A 4,5% 15/11/2029	USD	2.900.000	2.496.831	0,48
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125% 15/04/2026	USD	2.676.000	2.605.447	0,50
Jefferies Finance LLC, 144A 5% 15/08/2028	USD	1.000.000	820.526	0,16

Le note allegare sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6% 15/08/2026	USD	1.947.000	1.583.928	0,31
JPW Industries Holding Corp., 144A 9% 01/10/2024	USD	3.250.000	2.933.933	0,57
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625% 01/03/2028	USD	750.000	651.603	0,13
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,5% 01/06/2031	USD	500.000	398.601	0,08
KBR, Inc., 144A 4,75% 30/09/2028	USD	1.125.000	1.024.942	0,20
Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875% 15/09/2028	USD	950.000	836.872	0,16
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	796.000	757.006	0,15
Kohl's Corp. 4,625% 01/05/2031	USD	2.580.000	1.769.676	0,34
Kyndryl Holdings, Inc. 2,7% 15/10/2028	USD	2.115.000	1.717.780	0,33
Lamar Media Corp. 3,625% 15/01/2031	USD	750.000	633.075	0,12
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875% 01/05/2029	USD	1.750.000	1.498.833	0,29
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	1.374.000	1.286.230	0,25
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25% 01/07/2029	USD	2.000.000	1.783.941	0,34
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375% 15/02/2027	USD	625.000	479.721	0,09
LGI Homes, Inc., 144A 4% 15/07/2029	USD	1.000.000	831.758	0,16
Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	933.000	941.117	0,18
Lindblad Expeditions LLC, 144A 6,75% 15/02/2027	USD	2.100.000	2.002.224	0,39
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875% 01/06/2029	USD	1.500.000	1.305.203	0,25
LPL Holdings, Inc., 144A 4% 15/03/2029	USD	1.800.000	1.578.568	0,30
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875% 15/03/2030	USD	1.425.000	1.262.664	0,24
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	2.200.000	1.775.308	0,34
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	1.710.000	1.656.149	0,32
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9% 01/04/2026	USD	1.500.000	1.494.045	0,29
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029	USD	875.000	748.935	0,14
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5% 15/02/2028	USD	2.420.000	2.337.018	0,45
Matador Resources Co., 144A 6,875% 15/04/2028	USD	2.620.000	2.591.057	0,50
Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026	USD	752.000	729.900	0,14
McAfee Corp., 144A 7,375% 15/02/2030	USD	1.460.000	1.265.940	0,24
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	4.600.000	3.996.031	0,77
Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5% 15/05/2029	USD	1.750.000	1.511.655	0,29
MGIC Investment Corp. 5,25% 15/08/2028	USD	1.000.000	943.052	0,18
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7,875% 01/05/2029	USD	2.335.000	1.573.690	0,30
Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	1.686.000	1.581.864	0,31
Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4,875% 01/05/2029	USD	1.750.000	1.546.507	0,30
Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/07/2028	USD	1.000.000	910.945	0,18
MWWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	1.225.000	1.010.337	0,20

Global High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	1.750.000	1.288.902	0,25
ModivCare, Inc., 144A 5,875% 15/11/2025	USD	700.000	641.675	0,12
Moog, Inc., 144A 4,25% 15/12/2027	USD	1.000.000	923.873	0,18
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	1.219.000	1.082.110	0,21
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	2.033.000	2.029.676	0,39
National CineMedia LLC 5,75% 15/08/2026	USD	2.270.000	92.419	0,02
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 9,75% 15/07/2028	USD	2.000.000	1.933.590	0,37
New Home Co., Inc. (The), 144A 7,25% 15/10/2025	USD	3.540.000	3.296.908	0,64
Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	1.430.000	1.340.130	0,26
Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	825.000	732.370	0,14
Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031	USD	400.000	329.382	0,06
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	2.300.000	2.211.112	0,43
Oceaneering International, Inc. 4,65% 15/11/2024	USD	1.475.000	1.432.639	0,28
Oceaneering International, Inc. 6% 01/02/2028	USD	2.600.000	2.465.958	0,48
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	700.000	636.934	0,12
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029	USD	1.000.000	841.420	0,16
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	500.000	415.436	0,08
Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 01/02/2027	USD	3.045.000	2.837.021	0,55
P&L Development LLC, 144A 7,75% 15/11/2025	USD	3.625.000	2.938.555	0,57
Patrick Industries, Inc., 144A 4,75% 01/05/2029	USD	1.075.000	924.570	0,18
Penn Entertainment, Inc., 144A 4,125% 01/07/2029	USD	1.000.000	817.100	0,16
Permian Resources Operating LLC, 144A 5,875% 01/07/2029	USD	2.850.000	2.669.146	0,51
Perrigo Finance Unlimited Co. 4,9% 15/12/2044	USD	1.116.000	855.474	0,17
PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	1.205.000	1.198.239	0,23
PGT Innovations, Inc., 144A 4,375% 01/10/2029	USD	2.870.000	2.692.382	0,52
Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	2.075.000	1.872.044	0,36
Plains All American Pipeline LP, FRN 9,431% Perpetuo	USD	2.330.000	2.085.144	0,40
Playtika Holding Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	2.905.000	2.580.634	0,50
Premier Entertainment Sub LLC, 144A 5,625% 01/09/2029	USD	1.675.000	1.254.877	0,24
PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	975.000	858.293	0,17
Rackspace Technology Global, Inc., 144A 5,375% 01/12/2028	USD	1.000.000	311.515	0,06
Radiate Holdco LLC, 144A 6,5% 15/09/2028	USD	1.700.000	971.439	0,19
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25% 01/02/2029	USD	3.485.000	2.861.568	0,55
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9,75% 01/12/2026	USD	1.200.000	1.002.496	0,19
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029	USD	600.000	498.000	0,10

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Resorts World Las Vegas LLC, Reg. S 4,625% 16/04/2029	USD	1.400.000	1.145.186	0,22
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	1.000.000	932.400	0,18
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	1.692.000	1.079.451	0,21
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	750.000	362.107	0,07
Rivian Holdings LLC, FRN, 144A 10,931% 15/10/2026	USD	3.265.000	3.142.531	0,61
RLJ Lodging Trust LP, REIT, 144A 3,75% 01/07/2026	USD	875.000	799.221	0,15
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875% 01/03/2031	USD	365.000	293.788	0,06
Rocket Software, Inc., 144A 6,5% 15/02/2029	USD	2.890.000	2.436.509	0,47
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025	USD	1.000.000	946.035	0,18
SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	750.000	636.217	0,12
Signal Parent, Inc., 144A 6,125% 01/04/2029	USD	2.841.000	1.580.492	0,31
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	1.000.000	856.529	0,17
Sotheby's, 144A 7,375% 15/10/2027	USD	1.050.000	945.692	0,18
Southwestern Energy Co. 4,75% 01/02/2032	USD	1.000.000	881.225	0,17
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875% 01/11/2027	USD	2.725.000	2.526.056	0,49
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	4.000.000	3.889.888	0,75
Station Casinos LLC, 144A 4,5% 15/02/2028	USD	1.000.000	898.785	0,17
StoneX Group, Inc., 144A 8,625% 15/06/2025	USD	554.000	559.880	0,11
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875% 15/05/2025	USD	1.750.000	1.697.500	0,33
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 10% 15/04/2027	USD	827.000	846.720	0,16
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/07/2025	USD	578.000	578.259	0,11
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	600.000	526.347	0,10
Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	2.475.000	2.133.559	0,41
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	850.000	731.640	0,14
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	750.000	606.136	0,12
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 01/10/2028	USD	1.225.000	1.173.383	0,23
Thor Industries, Inc., 144A 4% 15/10/2029	USD	1.200.000	1.021.716	0,20
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	1.475.000	1.290.528	0,25
Titan International, Inc. 7% 30/04/2028	USD	2.150.000	2.012.346	0,39
TMS International Corp., 144A 6,25% 15/04/2029	USD	2.500.000	2.102.575	0,41
TopBuild Corp., 144A 4,125% 15/02/2032	USD	1.000.000	852.664	0,16
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875% 01/02/2026	USD	475.000	454.677	0,09
TransDigm, Inc. 5,5% 15/11/2027	USD	1.225.000	1.155.230	0,22
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12,75% 31/12/2028	USD	1.260.000	1.308.195	0,25
TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	1.000.000	886.050	0,17

Global High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	2.375.000	1.973.201	0,38
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	1.000.000	480.900	0,09
Unisys Corp., 144A 6,875% 01/11/2027	USD	1.000.000	711.960	0,14
United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	1.475.000	1.400.907	0,27
Univision Communications, Inc., 144A 4,5% 01/05/2029	USD	1.000.000	855.976	0,17
US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375% 01/03/2026	USD	2.950.000	2.510.617	0,48
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	2.500.000	2.124.291	0,41
Victors Merger Corp., 144A 6,375% 15/05/2029	USD	2.675.000	1.809.785	0,35
Viking Cruises Ltd., 144A 5,875% 15/09/2027	USD	2.385.000	2.196.943	0,42
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	1.050.000	969.632	0,19
Vontier Corp. 2,95% 01/04/2031	USD	2.775.000	2.204.696	0,43
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75% 15/04/2026	USD	2.150.000	2.007.945	0,39
Waste Pro USA, Inc., 144A 5,5% 15/02/2026	USD	1.750.000	1.620.388	0,31
Watco Cos. LLC, 144A 6,5% 15/06/2027	USD	1.750.000	1.655.972	0,32
Wheel Pros, Inc., 144A 6,5% 15/05/2029	USD	1.200.000	403.500	0,08
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875% 15/10/2028	USD	1.000.000	905.627	0,17
XPO Escrow Sub LLC, 144A 7,5% 15/11/2027	USD	1.510.000	1.550.151	0,30
Ziff Davis, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030	USD	1.500.000	1.296.070	0,25
ZipRecruiter, Inc., 144A 5% 15/01/2030	USD	2.465.000	2.101.388	0,41
		348.915.598	67,27	
Totale Obbligazioni societarie		504.606.960	97,29	
Titoli di stato				
Francia				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetuo	EUR	400.000	444.492	0,08
		444.492	0,08	
Totale Titoli di Stato		444.492	0,08	
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato		513.272.821	98,96	

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario				
Azioni				
Stati Uniti d'America				
American Gilsonite Co.*	USD	1.750	12.250	0,01
Iracore International Holdings*	USD	2.058	110.720	0,02
UC Holdings, Inc.*	USD	24.253	115.202	0,02
			238.172	0,05
Totale Azioni			238.172	0,05
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			238.172	0,05
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	3.206	3.206	0,00
			3.206	0,00
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			3.206	0,00
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			3.206	0,00
Totale Investimenti			513.514.199	99,01
Liquidità			562.100	0,11
Altre Attività/(Passività)			4.590.362	0,88
Totale Attivo netto			518.666.661	100,00

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione.

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global High Yield Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
EUR	34.691	USD	37.696	05/07/2023	J.P. Morgan	189	0,00
EUR	4.315.000	USD	4.627.136	10/08/2023	ANZ	94.061	0,02
EUR	1.415.000	USD	1.526.938	10/08/2023	RBC	21.264	0,00
GBP	1.871.478	USD	2.362.986	10/08/2023	RBC	15.015	0,00
USD	3.269.860	EUR	2.961.119	10/08/2023	ANZ	29.993	0,01
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						160.522	0,03
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	1.531	EUR	1.400	03/07/2023	J.P. Morgan	2	0,00
EUR	3.780	USD	4.109	05/07/2023	J.P. Morgan	19	0,00
EUR	5.086	USD	5.536	31/07/2023	J.P. Morgan	26	0,00
USD	25.814	EUR	23.534	31/07/2023	J.P. Morgan	77	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						124	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						160.646	0,03
EUR	411.296	USD	449.205	03/07/2023	J.P. Morgan	(70)	0,00
USD	11.062	EUR	10.180	05/07/2023	J.P. Morgan	(56)	0,00
EUR	1.335.000	USD	1.473.902	10/08/2023	RBC	(13.230)	0,00
USD	894.446	EUR	825.000	10/08/2023	ANZ	(8.216)	0,00
USD	3.804.084	EUR	3.542.684	10/08/2023	J.P. Morgan	(72.094)	(0,01)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(93.666)	(0,01)
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	7.163	USD	7.833	03/07/2023	J.P. Morgan	(11)	0,00
USD	5.529	EUR	5.086	05/07/2023	J.P. Morgan	(25)	0,00
EUR	36.593.388	USD	40.168.376	31/07/2023	J.P. Morgan	(150.478)	(0,04)
USD	4.115	EUR	3.780	31/07/2023	J.P. Morgan	(19)	0,00
Classe di Azioni coperta in ZAR							
ZAR	1.270.778	USD	68.484	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.243)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività						(151.776)	(0,04)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(245.442)	(0,05)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(84.796)	(0,02)

Short Duration US Government Income Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Cercare un rendimento totale misurato in dollari statunitensi, definito come reddito più apprezzamento del capitale, investendo almeno il 90% del suo patrimonio netto in titoli a reddito fisso emessi, sostenuti o garantiti in altro modo dal Governo degli Stati Uniti o dalle sue agenzie o strumentalità, compresi titoli garantiti da ipoteca.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari

CMO garantiti da Agenzia

FHLMC REMICS, IO 'CI' 2% 25/02/2051	USD	1.185.016	153.950	0,65
FHLMC REMICS, IO 'S' 0% 25/12/2050	USD	736.129	26.441	0,11
FNMA REMICS, IO 'DI' 2% 25/01/2051	USD	787.395	101.310	0,43
FNMA REMICS, IO 'EI' 2% 25/03/2051	USD	958.951	125.624	0,53
FNMA REMICS, IO, Serie 2021-3 'KI' 2,5% 25/02/2051	USD	781.072	109.619	0,46
FNMA REMICS, IO 'LI' 2,5% 25/02/2051	USD	777.691	107.859	0,45
GNMA, IO 'AI' 2% 20/02/2051	USD	1.184.648	144.327	0,61
GNMA, IO 'BI' 2% 20/12/2050	USD	753.502	88.359	0,37
GNMA, IO 'DI' 2% 20/11/2050	USD	1.096.492	134.137	0,56
GNMA, IO 'EI' 3% 20/06/2051	USD	2.588.504	368.848	1,55
GNMA, IO 'GI' 3% 20/11/2051	USD	1.694.051	241.111	1,01
GNMA, IO 'IT' 2,5% 20/09/2051	USD	1.332.639	146.561	0,62
GNMA, IO 'IU' 3% 20/11/2049	USD	1.480.026	192.064	0,81
GNMA, IO 'SA' 0% 20/07/2051	USD	842.698	25.867	0,11
GNMA, IO 'SA' 0,333% 20/01/2053	USD	1.977.202	41.074	0,17
GNMA, IO 'SB' 0% 20/05/2051	USD	854.720	26.914	0,11
GNMA, IO 'SB' 0,083% 20/02/2053	USD	1.981.037	50.448	0,21
GNMA, IO 'SD' 0% 20/09/2050	USD	920.870	11.675	0,05
GNMA, IO 'SD' 1,233% 20/02/2053	USD	991.583	48.451	0,20
GNMA, IO 'TI' 2,5% 20/02/2051	USD	1.829.318	237.597	1,00
GNMA, IO 'YS' 0% 20/08/2051	USD	347.978	2.526	0,01
GNMA, Serie 2023-22, IO 'ES' 1,233% 20/02/2053	USD	990.519	50.016	0,21
GNMA, Serie 2023-24, IO 'SG' 1,233% 20/02/2053	USD	990.519	50.016	0,21
			2.484.794	10,44

PAC CMO garantiti da Agenzia

GNMA, IO 'IM' 2,5% 20/09/2050	USD	832.917	111.426	0,47
GNMA, IO 'QI' 3% 20/06/2051	USD	997.785	145.041	0,61
			256.467	1,08

Obbligazioni garantite da ipoteca

GNMA, Serie 2021-118 'JZ' 2,5% 20/07/2051	USD	724.880	449.868	1,89
GNMA, Serie 2021-136 'WZ' 3% 20/08/2051	USD	189.483	126.294	0,53
GNMA, Serie 2021-154 'ZL' 3% 20/09/2051	USD	94.044	58.598	0,25
GNMA, Serie 2021-156 'GZ' 3% 20/09/2051	USD	851.457	634.618	2,66
GNMA, Serie 2021-172 'ZA' 3% 20/09/2051	USD	406.803	273.566	1,15
GNMA, Serie 2021-175 'DZ' 3% 20/10/2051	USD	226.455	141.767	0,60
GNMA, Serie 2021-177 'JZ' 3% 20/10/2051	USD	245.128	173.409	0,73
GNMA, Serie 2021-199 'ZM' 3% 20/11/2051	USD	284.769	187.888	0,79
GNMA, Serie 2021-214 'LZ' 3% 20/12/2051	USD	521.680	386.482	1,62
GNMA, Serie 2021-228 'JZ' 3% 20/12/2051	USD	786.275	539.297	2,27
GNMA, Serie 2021-77 'ZG' 3% 20/07/2050	USD	11.703	7.205	0,03
GNMA, Serie 2021-86 'ZJ' 1,5% 20/05/2051	USD	20.191	10.240	0,04
UMBS 5% 01/07/2052	USD	515	505	0,00
UMBS 5% 01/08/2052	USD	291	286	0,00

Short Duration US Government Income Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Obbligazioni garantite da ipoteca (seguito)

UMBS 6% 01/01/2053	USD	249.335	254.698	1,07
UMBS 6,5% 01/03/2053	USD	249.596	257.973	1,08
			3.502.694	14,71

Garanzia FHLMC

FHLMC 4,41% 01/08/2052	USD	312	302	0,00
			302	0,00

Garanzia Gnma2

GNMA 4,5% 20/07/2052	USD	244.946	233.030	0,98
GNMA 4,5% 20/08/2052	USD	227.959	217.724	0,91
GNMA 4,5% 20/08/2052	USD	243.278	231.443	0,97
GNMA 4,5% 20/08/2052	USD	247.275	236.173	0,99
GNMA 4,5% 20/08/2052	USD	246.964	236.292	0,99
GNMA 4,5% 20/08/2052	USD	246.877	238.339	1,00
GNMA 4,5% 20/08/2052	USD	494.449	473.269	1,99
GNMA 5% 20/08/2052	USD	494.722	486.290	2,04
GNMA 5,5% 20/09/2052	USD	1.320.160	1.303.040	5,47
GNMA 5% 20/10/2052	USD	247.699	244.560	1,03
GNMA 5% 20/10/2052	USD	1.267.977	1.250.326	5,25
GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	247.942	248.523	1,04
GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	247.790	248.680	1,04
GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	496.446	495.437	2,08
GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	496.302	499.791	2,10
GNMA 6% 20/10/2052	USD	496.115	503.891	2,12
GNMA 5,5% 20/11/2052	USD	248.745	251.271	1,06
GNMA 5,5% 20/11/2052	USD	298.115	299.186	1,26
GNMA 5,5% 20/12/2052	USD	248.678	249.261	1,05
GNMA 6% 20/12/2052	USD	496.913	506.410	2,13
GNMA 7% 20/01/2053	USD	498.489	523.988	2,20
GNMA 7% 20/01/2053	USD	988.971	1.015.452	4,27
GNMA 6% 20/02/2053	USD	224.410	230.452	0,97
GNMA 6% 20/03/2053	USD	499.064	507.354	2,13
GNMA 7% 20/03/2053	USD	249.632	266.301	1,12
GNMA 5,5% 20/08/2062	USD	195.210	192.617	0,81
GNMA 7% 20/12/2062	USD	124.909	128.839	0,54
GNMA 6,5% 20/01/2063	USD	498.709	511.057	2,15
GNMA 6,5% 20/02/2063	USD	188.516	193.183	0,81
GNMA 6,5% 20/03/2063	USD	99.268	101.725	0,43
			12.123.904	50,93

Finanziari pensionistici e ipotecari

FHLMC REMIC, Serie 5009 'ZN' 3,5% 25/07/2050	USD	42.568	36.973	0,16
FHLMC REMIC, Serie 5058 'ZH' 3% 25/05/2050	USD	76.590	49.135	0,21
FHLMC REMIC, Serie 5083 'ZW' 2,5% 25/03/2051	USD	491.963	277.878	1,17
FHLMC REMIC, Serie 5090 'PZ' 2,5% 25/03/2051	USD	239.845	129.851	0,55
FHLMC REMIC, Serie 5123 'JZ' 2% 25/07/2051	USD	7.251	4.113	0,02
FHLMC REMIC, Serie 5135 'MZ' 2,5% 25/08/2051	USD	320.311	196.909	0,83
FHLMC REMIC, Serie 5139 'DZ' 2,5% 25/09/2051	USD	169.177	101.947	0,43
FHLMC REMIC, Serie 5141 'ZJ' 2,5% 25/09/2051	USD	591.087	356.077	1,49

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Finanziari pensionistici e ipotecari (seguito)

FHLMC REMIC, Serie 5144 'Z' 2,5% 25/09/2051	USD	374.615	233.706	0,98
FHLMC REMIC, Serie 5148 'AZ' 2,5% 25/10/2051	USD	263.727	165.054	0,69
FHLMC REMIC, Serie 5150 'ZN' 2,5% 25/10/2051	USD	92.713	53.184	0,22
FHLMC REMIC, Serie 5163 'Z' 3% 25/11/2051	USD	59.214	37.815	0,16
FHLMC REMIC, Serie 5169 'JZ' 3% 25/01/2049	USD	41.432	28.896	0,12
FNMA REMIC, Serie 2020-63 'ZN' 3% 25/09/2050	USD	34.987	22.057	0,09
FNMA REMIC, Serie 2021-14 'GZ' 2,5% 25/03/2051	USD	131.621	69.709	0,29
FNMA REMIC, Serie 2021-66 'JZ' 2,5% 25/10/2051	USD	680.840	418.379	1,75
FNMA REMIC, Serie 2021-95 'ZC' 3% 25/08/2051	USD	263.134	179.831	0,76
			2.361.514	9,92

Totale Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari 20.729.675 87,08

Contratti To-Be-Announced (TBA)

Finanziari				
UMBS 6,5% 25/07/2037	USD	1.750.000	1.786.401	7,51
UMBS 5,5% 25/07/2053	USD	250.000	248.535	1,04
			2.034.936	8,55

Garanzia Gnma2

GNMA2 5,5% 15/07/2053	USD	2.500.000	2.486.031	10,44
GNMA2 6% 15/07/2053	USD	1.275.000	1.281.915	5,39
			3.767.946	15,83

Totale Contratti To-Be-Announced (TBA) 5.802.882 24,38

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato 26.532.557 111,46

Short Duration US Government Income Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve†	USD	1.218.631	1.218.631	5,12
			1.218.631	5,12
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			1.218.631	5,12
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			1.218.631	5,12
Totale Investimenti			27.751.188	116,58
Liquidità			1.389.513	5,84
Altre Attività/(Passività)			(5.336.450)	(22,42)
Totale Attivo netto			23.804.251	100,00

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Short Duration US Government Income Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di swaption

Quantità	Descrizione titolo	Valuta	Controparte	Valore di mercato USD	% Attivo netto
2.500.000	IRS Pay fixed 3,93% Receive floating SOFR 1 day, Put, 3,93%, 10/05/2029	USD	BNP Paribas	32.301	0,14
Valore totale di mercato su Contratti di swaption – Attività				32.301	0,14
(2.500.000)	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 1,93%, Call, 1,93%, 10/05/2029	USD	BNP Paribas	(6.979)	(0,03)
Valore totale di mercato su Contratti di swaption – Passività				(6.979)	(0,03)
Valore netto di mercato su Contratti di swaption – Attività				25.322	0,11

Contratti swap su tassi d'interesse

Importo nominale	Valuta	Controparte	Descrizione titolo	Data di scadenza	Valore di mercato USD	% Attivo netto
1.000.000	USD	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota fissa 1,89% Tasso attivo ad aliquota variabile SOFR a 1 giorno	03/08/2052	269.765	1,13
Valore totale di mercato sui Contratti swap su tassi d'interesse – Attività					269.765	1,13
Valore netto di mercato sui Contratti swap su tassi d'interesse – Attività					269.765	1,13

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale USD	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
US 10 Year Note, 20/09/2023	(16)	USD	(1.793.500)	31.000	0,13
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	(22)	USD	(2.598.750)	31.484	0,13
US Ultra Bond, 20/09/2023	(24)	USD	(3.243.750)	58.500	0,25
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				120.984	0,51
US 5 Year Note, 29/09/2023	19	USD	2.033.445	(32.616)	(0,14)
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(32.616)	(0,14)
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				88.368	0,37

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Short Duration US Government Income Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	USD	31.417	-
			31.417	-

Short Maturity Euro Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un tasso di rendimento relativo interessante, espresso in euro, investendo principalmente in titoli a reddito fisso denominati in euro, emessi da società, emittenti statali o parastatali.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie

Australia

Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2% 18/09/2024	EUR	7.000.000	6.808.864	0,27
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625% 11/03/2081	EUR	5.100.000	4.351.575	0,17
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0,25% 17/03/2025	EUR	6.300.000	5.919.436	0,23
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3,652% 20/01/2026	EUR	5.425.000	5.354.885	0,21
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375% 11/04/2024	EUR	10.000.000	9.726.780	0,38
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,5% 27/07/2026	EUR	7.000.000	6.326.950	0,25
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	8.700.000	8.288.730	0,32
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2,574% 15/09/2027	EUR	8.900.000	8.484.060	0,33
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625% 16/03/2027	EUR	10.000.000	8.913.970	0,35
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2,75% 23/04/2024	EUR	3.200.000	3.164.592	0,12
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0,064% 13/01/2025	EUR	2.750.000	2.585.314	0,10
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,875% 16/09/2024	EUR	4.650.000	4.524.766	0,18
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,5% 16/01/2025	EUR	9.000.000	8.530.074	0,33
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026	EUR	5.000.000	4.547.983	0,18
Westpac Banking Corp., Reg. S 1,079% 05/04/2027	EUR	10.000.000	9.045.250	0,35
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766% 13/05/2031	EUR	4.850.000	4.204.740	0,16
			100.777.969	3,93

Austria

Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 16/10/2023	EUR	2.600.000	2.601.875	0,10
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4,125% 08/09/2025	EUR	1.600.000	1.577.162	0,06
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 4,75% 26/01/2027	EUR	4.800.000	4.705.315	0,18
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6,875% 31/07/2043	EUR	6.300.000	6.302.677	0,25
			15.187.029	0,59

Belgio

ING Belgium SA, Reg. S 3,375% 31/05/2027	EUR	9.000.000	8.927.066	0,35
KBC Group NV, Reg. S, FRN 2,875% 29/06/2025	EUR	3.400.000	3.346.735	0,13
			12.273.801	0,48

Canada

Bank of Montreal, Reg. S 1% 05/04/2026	EUR	10.000.000	9.247.925	0,36
Bank of Montreal, Reg. S 0,125% 26/01/2027	EUR	15.000.000	13.189.059	0,51
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3,25% 18/01/2028	EUR	13.000.000	12.786.111	0,50
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,375% 10/03/2026	EUR	11.500.000	10.469.036	0,41

Short Maturity Euro Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Canada (seguito)

Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,01% 07/10/2026	EUR	15.000.000	13.260.660	0,52
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 0,01% 08/04/2026	EUR	21.080.000	18.974.054	0,74
HSBC Bank Canada, Reg. S 0,01% 14/09/2026	EUR	12.450.000	11.052.978	0,43
National Bank of Canada, Reg. S 0,01% 29/09/2026	EUR	15.000.000	13.311.976	0,52
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,05% 19/06/2026	EUR	10.000.000	8.957.400	0,35
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,125% 26/04/2027	EUR	11.000.000	9.618.257	0,37
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0% 09/02/2024	EUR	5.000.000	4.889.410	0,19
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,864% 24/03/2027	EUR	9.000.000	8.110.439	0,32
			133.867.305	5,22

Cina

China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0% 28/06/2024	EUR	3.625.000	3.462.831	0,14
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 0,125% 28/10/2024	EUR	1.750.000	1.655.811	0,06
Prosus NV, Reg. S 1,207% 19/01/2026	EUR	6.000.000	5.464.838	0,21
			10.583.480	0,41

Repubblica Ceca

Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943% 29/06/2027	EUR	3.100.000	3.101.813	0,12
Komerční Banka A/S, Reg. S 0,01% 20/01/2026	EUR	3.000.000	2.707.425	0,11
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S, Reg. S 3,75% 20/06/2028	EUR	6.500.000	6.424.990	0,25
			12.234.228	0,48

Danimarca

Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 3,25% 12/10/2025	EUR	2.150.000	2.114.650	0,08
Coloplast Finance BV, Reg. S, FRN 4,138% 19/05/2024	EUR	6.000.000	6.024.606	0,23
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,01% 10/11/2024	EUR	4.850.000	4.780.238	0,19
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	7.500.000	6.946.151	0,27
			19.865.645	0,77

Estonia

Luminor Bank A/S 0,01% 11/03/2025	EUR	5.000.000	4.666.475	0,18
Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 0,792% 03/12/2024	EUR	1.150.000	1.109.133	0,05
			5.775.608	0,23

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Finlandia

Kojamo OYJ, Reg. S 2% 31/03/2026	EUR	1.650.000	1.457.895	0,06
Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125% 16/02/2027	EUR	3.600.000	3.246.042	0,13
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 1% 27/06/2029	EUR	5.000.000	4.775.815	0,18
OP Corporate Bank plc, Reg. S 0,5% 12/08/2025	EUR	5.000.000	4.638.230	0,18
OP Corporate Bank plc, Reg. S 2,875% 15/12/2025	EUR	5.025.000	4.867.732	0,19
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	2.500.000	2.364.275	0,09
			21.349.989	0,83

Francia

ALD SA, Reg. S, FRN 3,933% 21/02/2025	EUR	3.000.000	3.006.771	0,12
Arval Service Lease SA, Reg. S 0,875% 17/02/2025	EUR	6.400.000	6.031.839	0,24
AXA Bank Europe SCF, Reg. S 0,125% 01/10/2024	EUR	5.000.000	4.770.768	0,19
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	3.500.000	3.499.367	0,14
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,01% 07/03/2025	EUR	5.000.000	4.655.067	0,18
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1% 23/05/2025	EUR	7.300.000	6.873.848	0,27
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375% 24/03/2026	EUR	2.200.000	2.089.329	0,08
BPCE SA, Reg. S 0,625% 28/04/2025	EUR	6.500.000	6.092.515	0,24
BPCE SA, Reg. S 3,625% 17/04/2026	EUR	4.200.000	4.130.894	0,16
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75% 01/06/2033	EUR	500.000	499.162	0,02
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5% 13/01/2042	EUR	3.400.000	2.864.911	0,11
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 4% 24/10/2025	EUR	3.000.000	3.011.274	0,12
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,01% 15/07/2026	EUR	12.500.000	11.197.854	0,44
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetuo	EUR	5.400.000	5.248.053	0,20
Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,125% 16/12/2024	EUR	6.000.000	5.685.939	0,22
Credit Agricole SA, Reg. S 0,5% 24/06/2024	EUR	5.700.000	5.511.088	0,22
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375% 19/09/2027	EUR	2.500.000	2.425.651	0,09
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0,125% 16/09/2025	EUR	3.300.000	2.979.435	0,12
HSBC SFH France SA, Reg. S 0,75% 22/03/2027	EUR	10.000.000	9.017.790	0,35
RCI Banque SA, Reg. S 0,5% 14/07/2025	EUR	3.060.000	2.831.827	0,11
RCI Banque SA, Reg. S 4,875% 14/06/2028	EUR	1.830.000	1.826.212	0,07
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,558% 13/01/2025	EUR	7.000.000	7.004.382	0,27
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 1,75% Perpetuo	EUR	3.250.000	3.149.513	0,12
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2,625% Perpetuo	EUR	4.700.000	4.468.086	0,17
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,125% 09/04/2025	EUR	4.900.000	4.691.020	0,18
			113.562.595	4,43

Short Maturity Euro Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Germania

Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetuo	EUR	5.000.000	4.876.684	0,19
Amprion GmbH, Reg. S 3,45% 22/09/2027	EUR	2.700.000	2.645.159	0,10
Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026	EUR	4.810.000	4.811.046	0,19
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875% 19/06/2026	EUR	1.800.000	1.791.727	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1% 19/11/2025	EUR	5.300.000	5.003.720	0,20
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 24/06/2032	EUR	1.200.000	1.055.948	0,04
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 1,125% 05/11/2079	EUR	5.000.000	4.690.867	0,18
EnBW International Finance BV, Reg. S 3,625% 22/11/2026	EUR	800.000	794.859	0,03
Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0% 01/10/2025	EUR	3.200.000	2.916.829	0,11
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1,875% 24/05/2025	EUR	3.775.000	3.614.330	0,14
LEG Immobilien SE, Reg. S 0,375% 17/01/2026	EUR	2.700.000	2.423.149	0,09
Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Reg. S 3% 23/02/2027	EUR	3.525.000	3.428.338	0,13
Merck KGaA, Reg. S, FRN 1,625% 25/06/2079	EUR	2.900.000	2.762.215	0,11
RWE AG, Reg. S 2,125% 24/05/2026	EUR	5.625.000	5.329.710	0,21
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S, FRN 4,372% 21/01/2026	EUR	5.000.000	4.988.353	0,19
UniCredit Bank AG, Reg. S 0,01% 28/09/2026	EUR	4.000.000	3.571.606	0,14
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,375% Perpetuo	EUR	5.000.000	4.836.812	0,19
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetuo	EUR	4.000.000	3.762.533	0,15
Vonovia SE, Reg. S 0% 16/09/2024	EUR	7.300.000	6.889.704	0,27
Vonovia SE, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	4.000.000	3.526.768	0,14
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	10.500.000	10.403.295	0,41
			84.123.652	3,28

Hong Kong

Cheung Kong Infrastructure Finance BV Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	10.000.000	9.421.209	0,37
			9.421.209	0,37

Ungheria

Erste Bank Hungary Zrt., Reg. S, FRN 1,25% 04/02/2026	EUR	4.100.000	3.732.230	0,15
			3.732.230	0,15

Islanda

Arion Banki HF, Reg. S 4,875% 21/12/2024	EUR	2.500.000	2.443.572	0,09
Arion Banki HF, Reg. S 0,05% 05/10/2026	EUR	10.000.000	8.775.347	0,34
Islandsbanki HF, Reg. S 0,75% 25/03/2025	EUR	3.900.000	3.521.400	0,14
Islandsbanki HF, Reg. S 7,375% 17/05/2026	EUR	2.025.000	2.036.468	0,08

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Islanda (seguito)

Landsbankinn HF, Reg. S 0,5% 20/05/2024	EUR	4.850.000	4.605.705	0,18
			21.382.492	0,83

Irlanda

Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	3.000.000	2.998.695	0,12
Dell Bank International DAC, Reg. S 1,625% 24/06/2024	EUR	2.100.000	2.045.161	0,08
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5% 18/10/2027	EUR	2.025.000	2.042.717	0,08
Ryanair DAC, Reg. S 2,875% 15/09/2025	EUR	4.200.000	4.092.967	0,16
			11.179.540	0,44

Italia

ASTM SpA, Reg. S 1% 25/11/2026	EUR	2.650.000	2.364.075	0,09
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	6.250.000	5.578.181	0,22
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetuo	EUR	5.000.000	5.045.293	0,19
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375% Perpetuo	EUR	6.000.000	5.130.222	0,20
UniCredit SpA, Reg. S 0,5% 09/04/2025	EUR	3.200.000	2.994.781	0,12
			21.112.552	0,82

Giappone

Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,155% 23/10/2024	EUR	6.700.000	6.359.714	0,25
East Japan Railway Co., Reg. S 2,614% 08/09/2025	EUR	4.825.000	4.690.422	0,18
NTT Finance Corp., Reg. S 0,01% 03/03/2025	EUR	7.500.000	7.020.866	0,27
ORIX Corp., Reg. S 1,919% 20/04/2026	EUR	3.925.000	3.688.519	0,14
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55% 06/11/2023	EUR	14.000.000	13.845.258	0,54
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,01% 10/09/2025	EUR	7.000.000	6.401.718	0,25
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,267% 18/06/2026	EUR	6.000.000	5.367.935	0,21
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3,625% 24/04/2025	EUR	3.325.000	3.295.042	0,13
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 13/01/2026	EUR	4.825.000	4.755.002	0,19
			55.424.476	2,16

Lussemburgo

AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375% 15/11/2026	EUR	3.150.000	2.709.637	0,11
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 0,125% 20/10/2023	EUR	9.500.000	9.327.873	0,36
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0,75% 15/07/2024	EUR	3.650.000	3.478.839	0,13
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0,625% 17/11/2025	EUR	1.450.000	1.271.229	0,05
P3 Group SARL, Reg. S 0,875% 26/01/2026	EUR	7.000.000	6.183.293	0,24

Short Maturity Euro Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Lussemburgo (seguito)

SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	2.100.000	1.966.449	0,08
			24.937.320	0,97

Paesi Bassi

ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,75% 20/04/2025	EUR	2.500.000	2.477.788	0,10
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,625% 10/01/2026	EUR	3.200.000	3.162.286	0,12
Aegon Bank NV, Reg. S 0,01% 16/11/2057	EUR	7.100.000	6.486.645	0,25
Alliander NV, Reg. S 2,625% 09/09/2027	EUR	1.750.000	1.687.345	0,07
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	6.750.000	6.649.274	0,26
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,25% 16/02/2027	EUR	4.600.000	4.210.342	0,17
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2% 22/03/2030	EUR	5.000.000	4.678.803	0,18
JDE Peet's NV, Reg. S 0,244% 16/01/2025	EUR	4.750.000	4.460.739	0,17
JDE Peet's NV, Reg. S 0% 16/01/2026	EUR	6.100.000	5.492.301	0,21
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 2,125% 06/05/2025	EUR	3.475.000	3.322.916	0,13
Universal Music Group NV, Reg. S 3% 30/06/2027	EUR	6.000.000	5.798.814	0,23
Viterra Finance BV, Reg. S 0,375% 24/09/2025	EUR	3.400.000	3.101.063	0,12
			51.528.316	2,01

Nuova Zelanda

ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,895% 23/03/2027	EUR	10.000.000	9.013.118	0,35
ASB Bank Ltd., Reg. S 4,5% 16/03/2027	EUR	3.210.000	3.213.542	0,13
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,625% 18/10/2024	EUR	4.000.000	3.827.016	0,15
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,5% 03/07/2024	EUR	7.000.000	6.755.560	0,26
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625% 03/07/2025	EUR	9.300.000	8.690.548	0,34
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 1,099% 24/03/2026	EUR	3.075.000	2.825.550	0,11
			34.325.334	1,34

Norvegia

DNB Boligkreditt A/S, Reg. S 0,25% 07/09/2026	EUR	7.750.000	6.959.818	0,27
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0,5% 11/08/2025	EUR	3.100.000	2.852.676	0,11
			9.812.494	0,38

Polonia

PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2,125% 25/06/2025	EUR	6.600.000	6.339.986	0,25
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 5,625% 01/02/2026	EUR	1.925.000	1.928.857	0,07
			8.268.843	0,32

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Portogallo

Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,375% 19/04/2028	EUR	7.500.000	7.383.450	0,29
			7.383.450	0,29

Singapore

DBS Bank Ltd., Reg. S 0,01% 26/10/2026	EUR	9.000.000	7.956.972	0,31
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 0,625% 18/04/2025	EUR	3.000.000	2.826.900	0,11
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	6.600.000	6.525.902	0,26
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,387% 17/03/2025	EUR	10.400.000	9.781.298	0,38
			27.091.072	1,06

Slovacchia

Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 5,952% 17/02/2026	EUR	1.400.000	1.390.609	0,05
			1.390.609	0,05

Corea del Sud

Hana Bank, Reg. S 0,01% 26/01/2026	EUR	8.050.000	7.257.108	0,28
Hana Bank, Reg. S 3,75% 04/05/2026	EUR	10.875.000	10.762.065	0,42
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 16/10/2024	EUR	8.000.000	7.594.808	0,30
			25.613.981	1,00

Spagna

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 4,125% 10/05/2026	EUR	2.500.000	2.478.190	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030	EUR	8.000.000	7.405.728	0,29
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625% 24/03/2026	EUR	4.700.000	4.469.174	0,17
Banco Santander SA, Reg. S 2,5% 18/03/2025	EUR	5.600.000	5.396.399	0,21
Banco Santander SA, Reg. S 3,75% 16/01/2026	EUR	8.100.000	7.976.014	0,31
CaixaBank SA, Reg. S 1% 25/09/2025	EUR	2.000.000	1.872.786	0,07
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,75% 14/07/2028	EUR	7.500.000	7.497.577	0,29
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	4.600.000	4.269.982	0,17
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875% Perpetuo	EUR	7.600.000	7.373.976	0,29
Immobiliera Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,625% 28/11/2025	EUR	8.700.000	8.167.873	0,32
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 28/05/2025	EUR	7.500.000	7.141.934	0,28
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1% 01/12/2026	EUR	6.500.000	5.806.768	0,22
			69.856.401	2,72

Short Maturity Euro Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Svezia

Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0,25% 13/10/2024	EUR	3.000.000	2.641.843	0,10
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0,625% 24/07/2025	EUR	2.800.000	2.325.379	0,09
Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 4% 18/01/2027	EUR	2.375.000	2.338.331	0,09
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,25% 04/04/2027	EUR	2.570.000	2.557.720	0,10
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75% 03/11/2031	EUR	8.800.000	7.523.623	0,29
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3,25% 04/11/2025	EUR	4.000.000	3.948.116	0,15
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4% 09/11/2026	EUR	2.700.000	2.666.380	0,11
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, FRN 3,943% 13/06/2025	EUR	3.650.000	3.652.548	0,14
Stadshypotek AB, Reg. S 0,375% 06/12/2024	EUR	4.700.000	4.471.759	0,18
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3,75% 05/05/2026	EUR	2.475.000	2.445.550	0,10
Swedbank AB, Reg. S 3,75% 14/11/2025	EUR	2.700.000	2.663.829	0,10
Swedbank AB, Reg. S, FRN 4,625% 30/05/2026	EUR	2.775.000	2.755.084	0,11
Volvo Treasury AB, Reg. S 0,125% 17/09/2024	EUR	4.000.000	3.813.936	0,15
			43.804.098	1,71

Svizzera

Bank Julius Baer & Co. AG, Reg. S 0% 25/06/2024	EUR	7.425.000	7.112.384	0,28
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5,23% 01/11/2027	EUR	4.000.000	4.116.310	0,16
Sika Capital BV, Reg. S 3,75% 03/11/2026	EUR	1.720.000	1.708.268	0,07
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1% 21/03/2025	EUR	3.475.000	3.369.461	0,13
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,177% 16/01/2026	EUR	4.500.000	4.430.079	0,17
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25% 29/01/2026	EUR	6.050.000	5.577.087	0,22
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,125% 13/10/2026	EUR	9.300.000	8.661.296	0,34
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1,35% 19/01/2024	EUR	3.500.000	3.426.325	0,13
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	1.000.000	883.350	0,03
			39.284.560	1,53

Emirati Arabi Uniti

Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 2,75% 18/06/2026	EUR	9.000.000	8.719.509	0,34
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125% 16/02/2026	EUR	12.000.000	10.796.365	0,42
			19.515.874	0,76

Regno Unito

Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	7.000.000	6.855.516	0,27
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	6.000.000	5.545.962	0,22

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Regno Unito (seguito)

Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75% 07/04/2026	EUR	2.700.000	1.915.145	0,07
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	6.550.000	6.480.184	0,25
Coventry Building Society, Reg. S 0,5% 12/01/2024	EUR	3.000.000	2.944.701	0,12
Coventry Building Society, Reg. S 0,125% 20/06/2026	EUR	15.000.000	13.439.075	0,52
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 12/10/2027	EUR	3.800.000	3.573.536	0,14
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,6% 24/09/2026	EUR	6.500.000	6.498.908	0,25
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	8.403.000	8.169.470	0,32
Informa plc, Reg. S 1,5% 05/07/2023	EUR	4.427.000	4.426.659	0,17
Lloyds Bank plc, Reg. S 0,25% 25/03/2024	EUR	8.346.000	8.123.395	0,32
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	6.000.000	5.956.296	0,23
Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025	EUR	4.835.000	4.505.414	0,18
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0,19% 20/01/2025	EUR	2.500.000	2.351.945	0,09
Nationwide Building Society, Reg. S 0,05% 03/06/2024	EUR	10.000.000	9.645.570	0,38
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	EUR	10.000.000	9.567.340	0,37
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	3.000.000	2.843.925	0,11
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875% 27/06/2027	EUR	6.000.000	5.959.311	0,23
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025	EUR	8.700.000	8.443.602	0,33
Santander UK plc, Reg. S 1,125% 12/03/2027	EUR	8.750.000	7.972.241	0,31
Standard Chartered plc, Reg. S 3,125% 19/11/2024	EUR	5.500.000	5.413.073	0,21
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 2,875% 24/06/2025	EUR	1.500.000	1.453.166	0,06
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625% 29/10/2028	EUR	1.400.000	1.315.332	0,05
WPP Finance SA, Reg. S 4,125% 30/05/2028	EUR	1.400.000	1.397.522	0,05
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,125% 08/05/2024	EUR	2.860.000	2.765.783	0,11
			137.563.071	5,36

Stati Uniti d'America

American Medical Systems Europe BV 0,75% 08/03/2025	EUR	3.250.000	3.075.462	0,12
AT&T, Inc. 3,55% 18/11/2025	EUR	3.075.000	3.036.439	0,12
AT&T, Inc., FRN 3,89% 06/03/2025	EUR	7.000.000	7.008.603	0,27
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,379% 07/02/2025	EUR	2.600.000	2.554.669	0,10
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 4,412% 24/08/2025	EUR	3.400.000	3.413.444	0,13
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 4,587% 22/09/2026	EUR	8.050.000	8.031.590	0,31
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,949% 27/10/2026	EUR	6.925.000	6.511.670	0,25
Becton Dickinson & Co. 0% 13/08/2023	EUR	1.600.000	1.593.496	0,06
Booking Holdings, Inc. 0,1% 08/03/2025	EUR	5.500.000	5.147.208	0,20

Short Maturity Euro Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	8.500.000	8.147.955	0,32
Celanese US Holdings LLC 4,777% 19/07/2026	EUR	4.500.000	4.392.454	0,17
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,25% 06/07/2026	EUR	7.000.000	6.548.063	0,26
Eaton Capital UnLtd Co., Reg. S 0,128% 08/03/2026	EUR	4.000.000	3.608.551	0,14
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1% 24/02/2025	EUR	7.575.000	7.169.442	0,28
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0,01% 30/04/2024	EUR	1.940.000	1.940.821	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 4,281% 07/02/2025	EUR	4.870.000	4.890.439	0,19
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 4,568% 23/09/2027	EUR	4.000.000	3.974.368	0,15
Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,25% 29/03/2026	EUR	6.500.000	6.033.603	0,24
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/04/2026	EUR	1.620.000	1.634.488	0,06
John Deere Bank SA, Reg. S 2,5% 14/09/2026	EUR	2.110.000	2.028.205	0,08
Liberty Mutual Finance Europe DAC, Reg. S 1,75% 27/03/2024	EUR	3.838.000	3.757.095	0,15
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 1,75% 25/05/2025	EUR	4.000.000	3.815.680	0,15
National Grid North America, Inc., Reg. S 0,41% 20/01/2026	EUR	2.150.000	1.958.901	0,08
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,25% 13/05/2025	EUR	4.200.000	3.942.273	0,15
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,023% 23/06/2024	EUR	10.300.000	9.967.052	0,39
Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5% 26/04/2024	EUR	5.000.000	4.852.710	0,19
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1,338% 04/05/2025	EUR	4.500.000	4.374.310	0,17
			123.408.991	4,81
Totale Obbligazioni societarie			1.275.638.214	49,73

Titoli di stato

Belgio				
Belfius Bank SA, Reg. S 0,375% 02/09/2025	EUR	3.700.000	3.399.379	0,13
			3.399.379	0,13
Canada				
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,375% 20/06/2024	EUR	15.967.000	15.437.662	0,60
Province of Ontario Canada, Reg. S 0,875% 21/01/2025	EUR	10.100.000	9.645.389	0,37
Province of Quebec Canada, Reg. S 0,875% 15/01/2025	EUR	5.000.000	4.774.550	0,19
Province of Quebec Canada, Reg. S 0,2% 07/04/2025	EUR	5.100.000	4.787.360	0,19
Province of Quebec Canada, Reg. S 1,125% 28/10/2025	EUR	5.000.000	4.711.807	0,18
			39.356.768	1,53

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Cile				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 1,625% 30/01/2025	EUR	21.500.000	20.810.840	0,81
			20.810.840	0,81
Cina				
China Development Bank, Reg. S 0% 27/10/2023	EUR	1.600.000	1.579.558	0,06
			1.579.558	0,06
Croazia				
Croatia Government Bond, Reg. S 3% 11/03/2025	EUR	22.000.000	21.772.078	0,85
			21.772.078	0,85
Cipro				
Cyprus Government Bond, Reg. S 0% 09/02/2026	EUR	9.500.000	8.705.289	0,34
			8.705.289	0,34
Danimarca				
Orsted A/S, Reg. S 3,625% 01/03/2026	EUR	3.150.000	3.129.484	0,12
			3.129.484	0,12
Francia				
Bpifrance SACA, Reg. S 3% 10/09/2026	EUR	15.700.000	15.504.382	0,60
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875% 25/05/2027	EUR	10.700.000	10.532.310	0,41
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75% 25/11/2027	EUR	8.900.000	8.366.708	0,33
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2026	EUR	20.270.000	18.672.982	0,73
			53.076.382	2,07
Germania				
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 15/05/2024	EUR	185.650.000	180.027.590	7,02
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0% 01/11/2024	EUR	9.000.000	8.463.495	0,33
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,25% 30/06/2025	EUR	19.850.000	18.651.922	0,72
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/09/2026	EUR	23.000.000	20.721.057	0,81
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01% 05/05/2027	EUR	52.100.000	46.126.611	1,80
			273.990.675	10,68
Ungheria				
Hungary Government Bond, Reg. S 1,25% 22/10/2025	EUR	10.060.000	9.415.426	0,37
			9.415.426	0,37

Short Maturity Euro Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Indonesia

Indonesia Government Bond 1,75% 24/04/2025	EUR	21.000.000	20.148.072	0,79
			20.148.072	0,79

Italia

Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,4% 11/04/2024	EUR	19.000.000	18.947.733	0,74
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,35% 24/10/2024	EUR	42.410.000	41.835.110	1,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/01/2024	EUR	5.000.000	4.901.935	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 30/05/2024	EUR	33.420.000	32.800.627	1,28
			98.485.405	3,84

Giappone

Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0,01% 15/10/2024	EUR	20.900.000	19.848.751	0,77
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05% 12/02/2027	EUR	5.000.000	4.387.645	0,17
			24.236.396	0,94

Lussemburgo

State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 28/04/2025	EUR	27.000.000	25.293.654	0,99
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 13/11/2026	EUR	15.000.000	13.433.595	0,52
			38.727.249	1,51

Messico

Mexico Government Bond 1,625% 08/04/2026	EUR	12.000.000	11.301.600	0,44
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75% 21/02/2024	EUR	23.000.000	22.725.840	0,89
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875% 21/02/2028	EUR	10.300.000	8.553.841	0,33
			42.581.281	1,66

Paesi Bassi

BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 02/04/2025	EUR	8.000.000	7.518.224	0,29
BNG Bank NV, Reg. S 0,125% 11/04/2026	EUR	25.000.000	22.808.718	0,89
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75% 22/10/2030	EUR	6.500.000	5.900.578	0,23
			36.227.520	1,41

Arabia Saudita

Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 0% 03/03/2024	EUR	9.200.000	8.940.330	0,35
			8.940.330	0,35

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Senegal

European Financial Stability Facility, Reg. S 0,4% 31/05/2026	EUR	3.000.000	2.756.936	0,11
European Stability Mechanism, Reg. S 0,5% 02/03/2026	EUR	5.000.000	4.632.561	0,18
			7.389.497	0,29

Corea del Sud

Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024	EUR	10.870.000	10.311.662	0,40
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	4.950.000	4.679.879	0,18
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375% 24/11/2025	EUR	9.313.000	8.784.543	0,34
Korea Development Bank (The), Reg. S 3,375% 23/05/2028	EUR	12.000.000	11.879.280	0,47
Korea Government Bond 0% 16/09/2025	EUR	10.000.000	9.204.260	0,36
Korea Government Bond 0% 15/10/2026	EUR	4.925.000	4.366.993	0,17
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1% 18/06/2024	EUR	3.000.000	2.885.045	0,11
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,723% 22/03/2025	EUR	9.800.000	9.229.271	0,36
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01% 29/06/2026	EUR	16.500.000	14.617.218	0,57
			75.958.151	2,96

Spagna

Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0% 31/05/2024	EUR	96.667.000	93.536.358	3,65
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0% 31/01/2025	EUR	25.500.000	24.152.978	0,94
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0% 31/01/2026	EUR	81.000.000	74.339.775	2,90
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,8% 30/11/2024	EUR	25.000.000	30.820.548	1,20
			222.849.659	8,69

Sovranazionali

Council of Europe Development Bank, Reg. S 0,375% 27/03/2025	EUR	7.614.000	7.187.700	0,28
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	10.000.000	9.083.830	0,35
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 09/04/2027	EUR	12.830.000	11.335.383	0,44
European Financial Stability Facility, Reg. S 0% 15/10/2025	EUR	30.500.000	28.217.787	1,10
European Financial Stability Facility, Reg. S 0,4% 26/01/2026	EUR	5.000.000	4.631.050	0,18
European Financial Stability Facility, Reg. S 2,75% 17/08/2026	EUR	29.200.000	28.682.993	1,12
European Financial Stability Facility, Reg. S 2,375% 11/04/2028	EUR	19.000.000	18.310.870	0,71
European Investment Bank 0,375% 16/07/2025	EUR	10.000.000	9.393.200	0,37
European Investment Bank, Reg. S 1,25% 13/11/2026	EUR	10.000.000	9.371.590	0,37
European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026	EUR	5.000.000	4.475.067	0,18
European Investment Bank, Reg. S 0% 15/11/2027	EUR	27.280.000	23.828.834	0,93

Short Maturity Euro Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Sovranazionali (seguito)

European Investment Bank, Reg. S 2,75% 28/07/2028	EUR	6.070.000	5.967.217	0,23
European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/09/2025	EUR	10.000.000	9.482.937	0,37
European Union, Reg. S 2,75% 05/10/2026	EUR	59.200.000	58.245.737	2,27
International Bank for Reconstruction & Development 0% 15/01/2027	EUR	32.000.000	28.459.072	1,11
			256.673.267	10,01

Svezia

Vattenfall AB, Reg. S 3,25% 18/04/2024	EUR	2.075.000	2.062.291	0,08
			2.062.291	0,08

Svizzera

Zuercher Kantonalbank, Reg. S 0% 15/05/2026	EUR	8.000.000	7.164.952	0,28
			7.164.952	0,28

Totale Titoli di Stato			1.276.679.949	49,77
-------------------------------	--	--	----------------------	--------------

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			2.552.318.163	99,50
---	--	--	----------------------	--------------

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo

Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - Classe MS Reserve [†]	EUR	3.910.550	3.910.550	0,15
			3.910.550	0,15

Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			3.910.550	0,15
---	--	--	------------------	-------------

Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			3.910.550	0,15
--	--	--	------------------	-------------

Totale Investimenti			2.556.228.713	99,65
----------------------------	--	--	----------------------	--------------

Liquidità			5.950.141	0,23
------------------	--	--	------------------	-------------

Altre Attività/(Passività)			3.070.404	0,12
-----------------------------------	--	--	------------------	-------------

Totale Attivo netto			2.565.249.258	100,00
----------------------------	--	--	----------------------	---------------

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Short Maturity Euro Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Euro-Bobl, 07/09/2023	(2.104)	EUR	(243.096.160)	2.479.804	0,10
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				2.479.804	0,10
Euro-Schatz, 07/09/2023	975	EUR	102.184.875	(774.279)	(0,03)
Short-Term Euro-BTP, 07/09/2023	1.148	EUR	120.080.800	(791.730)	(0,03)
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(1.566.009)	(0,06)
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				913.795	0,04

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in USD							
USD	10.436	EUR	9.507	31/07/2023	J.P. Morgan	36	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						36	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						36	0,00
Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						36	0,00

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Short Maturity Euro Bond Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	EUR	4.223.006	-
			4.223.006	-

Short Maturity Euro Corporate Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Offrire un tasso di rendimento relativo interessante, misurato in euro. Allo scopo di ridurre la volatilità, il Fondo investirà principalmente in titoli a reddito fisso denominati in euro, emessi da società (“obbligazioni societarie”) con date di scadenza o di call (in ordine di priorità) con un termine massimo alla scadenza di tre (3) anni.

* Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie				
Australia				
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2% 18/09/2024	EUR	100.000	97.269	0,96
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 1,125% 21/11/2029	EUR	150.000	140.738	1,39
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	200.000	190.546	1,89
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 0,625% 11/09/2024	EUR	100.000	95.477	0,95
			524.030	5,19
Belgio				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 1,5% 29/03/2026	EUR	100.000	94.834	0,94
			94.834	0,94
Canada				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,5% 18/01/2027	EUR	200.000	175.109	1,73
			175.109	1,73
Repubblica Ceca				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943% 29/06/2027	EUR	100.000	100.058	0,99
			100.058	0,99
Danimarca				
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 3,5% 26/11/2026	EUR	100.000	98.888	0,98
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2,5% 21/06/2029	EUR	100.000	96.519	0,95
			195.407	1,93
Finlandia				
OP Corporate Bank plc, Reg. S 2,875% 15/12/2025	EUR	100.000	96.870	0,96
			96.870	0,96
Francia				
Arval Service Lease SA, Reg. S 4,625% 02/12/2024	EUR	100.000	100.374	0,99
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 21/05/2024	EUR	200.000	197.435	1,95
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,125% 14/09/2027	EUR	100.000	96.129	0,95
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,875% 26/01/2028	EUR	100.000	97.157	0,96
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75% 25/07/2028	EUR	200.000	185.957	1,84
BPCE SA, Reg. S 1,75% 26/04/2027	EUR	100.000	91.563	0,91
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75% 01/06/2033	EUR	100.000	99.832	0,99
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetuo	EUR	100.000	97.186	0,96

Short Maturity Euro Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Francia (seguito)				
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1% 22/04/2026	EUR	200.000	187.457	1,86
Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetuo	EUR	200.000	190.059	1,88
RCI Banque SA, Reg. S 4,875% 14/06/2028	EUR	20.000	19.959	0,20
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 1,5% 30/05/2025	EUR	100.000	97.208	0,96
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2,625% Perpetuo	EUR	200.000	190.132	1,88
			1.650.448	16,33
Germania				
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetuo	EUR	100.000	97.534	0,97
Amprion GmbH, Reg. S 3,45% 22/09/2027	EUR	100.000	97.969	0,97
Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026	EUR	60.000	60.013	0,59
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875% 19/06/2026	EUR	100.000	99.540	0,98
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75% 17/02/2027	EUR	100.000	89.269	0,88
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 1,125% 05/11/2079	EUR	200.000	187.635	1,86
RWE AG, Reg. S 2,125% 24/05/2026	EUR	100.000	94.750	0,94
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,125% 24/03/2025	EUR	100.000	92.619	0,92
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 2,875% 12/06/2025	EUR	100.000	97.679	0,97
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetuo	EUR	100.000	94.063	0,93
Vonovia SE, Reg. S 0% 16/09/2024	EUR	100.000	94.379	0,93
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	100.000	99.079	0,98
			1.204.529	11,92
Islanda				
Islandsbanki HF, Reg. S 7,375% 17/05/2026	EUR	100.000	100.566	1,00
			100.566	1,00
Irlanda				
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5% 18/10/2027	EUR	100.000	100.875	1,00
Ryanair DAC, Reg. S 0,875% 25/05/2026	EUR	100.000	91.266	0,90
			192.141	1,90
Italia				
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 1% 14/05/2027	EUR	100.000	89.669	0,89
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetuo	EUR	200.000	183.969	1,82
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5% 08/03/2028	EUR	150.000	149.720	1,48
UniCredit SpA, Reg. S 0,5% 09/04/2025	EUR	100.000	93.587	0,92
			516.945	5,11

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Giappone				
NTT Finance Corp., Reg. S 0,01% 03/03/2025	EUR	100.000	93.612	0,93
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 13/01/2026	EUR	100.000	98.549	0,97
			192.161	1,90
Lussemburgo				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	100.000	91.218	0,90
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0,625% 17/11/2025	EUR	100.000	87.671	0,87
P3 Group SARL, Reg. S 0,875% 26/01/2026	EUR	100.000	88.333	0,87
			267.222	2,64
Paesi Bassi				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	200.000	197.016	1,95
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,875% 14/11/2027	EUR	100.000	100.690	1,00
JDE Peet's NV, Reg. S 0% 16/01/2026	EUR	100.000	90.038	0,89
			387.744	3,84
Nuova Zelanda				
ASB Bank Ltd., Reg. S 4,5% 16/03/2027	EUR	100.000	100.110	0,99
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 0,427% 14/12/2026	EUR	100.000	87.956	0,87
			188.066	1,86
Spagna				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 2,575% 22/02/2029	EUR	200.000	196.073	1,94
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030	EUR	100.000	92.572	0,92
Banco Santander SA, Reg. S 3,75% 16/01/2026	EUR	100.000	98.469	0,97
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	100.000	92.826	0,92
Werfen SASpain, Reg. S 4,625% 06/06/2028	EUR	100.000	98.626	0,97
			578.566	5,72
Svezia				
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25% 15/03/2028	EUR	100.000	99.151	0,98
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3,25% 24/11/2025	EUR	100.000	97.824	0,97
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3,75% 05/05/2026	EUR	100.000	98.810	0,98
Swedbank AB, Reg. S, FRN 4,625% 30/05/2026	EUR	100.000	99.282	0,98
Volvo Treasury AB, Reg. S 3,625% 25/05/2027	EUR	100.000	99.201	0,98
			494.268	4,89

Short Maturity Euro Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Svizzera

Bank Julius Baer & Co. AG, Reg. S 0% 25/06/2024	EUR	100.000	95.790	0,95
Sika Capital BV, Reg. S 3,75% 03/11/2026	EUR	100.000	99.318	0,98
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1% 21/03/2025	EUR	200.000	193.926	1,92
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,177% 16/01/2026	EUR	100.000	98.446	0,97
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,125% 13/10/2026	EUR	100.000	93.132	0,92
			580.612	5,74

Regno Unito

Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025	EUR	100.000	98.842	0,98
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	100.000	98.934	0,98
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	200.000	194.442	1,92
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	200.000	195.008	1,93
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	EUR	200.000	191.347	1,89
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025	EUR	200.000	194.106	1,92
WPP Finance SA, Reg. S 4,125% 30/05/2028	EUR	100.000	99.823	0,99
			1.072.502	10,61

Stati Uniti d'America

American Medical Systems Europe BV 0,75% 08/03/2025	EUR	100.000	94.630	0,94
AT&T, Inc. 0,25% 04/03/2026	EUR	100.000	90.530	0,89
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,949% 27/10/2026	EUR	200.000	188.063	1,86
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	100.000	95.858	0,95
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,25% 06/07/2026	EUR	150.000	140.316	1,39
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	150.000	139.832	1,38
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/04/2026	EUR	100.000	100.894	1,00
Molson Coors Beverage Co. 1,25% 15/07/2024	EUR	100.000	96.806	0,96
National Grid North America, Inc., Reg. S 0,41% 20/01/2026	EUR	100.000	91.112	0,90

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,25% 13/05/2025	EUR	100.000	93.864	0,93
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,023% 23/06/2024	EUR	100.000	96.768	0,96
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	100.000	88.402	0,87
			1.317.075	13,03

Totale Obbligazioni societarie

9.929.153 98,23

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

9.929.153 98,23

Totale Investimenti

9.929.153 98,23

Liquidità

85.452 0,85

Altre Attività/(Passività)

93.704 0,92

Totale Attivo netto

10.108.309 100,00

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Short Maturity Euro Corporate Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/ (perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Euro-Bobl, 07/09/2023	(6)	EUR	(693.240)	6.973	0,07
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				6.973	0,07
Euro-Schatz, 07/09/2023	4	EUR	419.220	(3.177)	(0,03)
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(3.177)	(0,03)
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				3.796	0,04

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	EUR	15.838	-
			15.838	-

Sustainable Euro Corporate Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Fornire un tasso di rendimento relativo interessante, espresso in euro, investendo principalmente in emissioni di titoli a reddito fisso denominati in euro emessi da società e altri emittenti non governativi ("Obbligazioni societarie") tenendo conto al contempo di considerazioni ambientali, sociali e di governance aziendale (ESG). Il Fondo investirà solo nei titoli di società incluse nell'80% con il punteggio ESG più elevato in ciascun sottosettore dell'Indice Bloomberg Barclays European Corporate.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie

Australia

APA Infrastructure Ltd., Reg. S 2% 22/03/2027	EUR	100.000	91.981	0,21
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75% 15/03/2029	EUR	150.000	122.019	0,28
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	100.000	93.935	0,22
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875% 07/10/2031	EUR	100.000	76.830	0,18
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101% 03/02/2033	EUR	400.000	392.416	0,91
Brambles Finance plc, Reg. S 4,25% 22/03/2031	EUR	100.000	100.075	0,23
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	300.000	285.818	0,67
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125% 07/10/2031	EUR	100.000	74.730	0,17
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	400.000	328.321	0,76
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	100.000	90.106	0,21
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033	EUR	125.000	124.218	0,29
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028	EUR	300.000	272.100	0,63
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225% 26/04/2033	EUR	100.000	100.867	0,24
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766% 13/05/2031	EUR	250.000	216.739	0,51
			2.370.155	5,51

Belgio

Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875% 08/11/2028	EUR	100.000	79.769	0,18
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	150.000	142.259	0,33
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,625% 24/11/2031	EUR	200.000	155.536	0,36
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125% 06/09/2029	EUR	200.000	192.242	0,45
KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030	EUR	100.000	92.884	0,22
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75% 21/01/2028	EUR	200.000	174.891	0,41
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375% 19/04/2030	EUR	100.000	99.039	0,23
Sifin NV, Reg. S 2,875% 11/04/2027	EUR	100.000	89.943	0,21
Sofina SA, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	100.000	79.914	0,18
			1.106.477	2,57

Cina

Prosus NV, Reg. S 1,207% 19/01/2026	EUR	100.000	91.081	0,21
Prosus NV, Reg. S 1,288% 13/07/2029	EUR	200.000	152.704	0,36
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	100.000	90.734	0,21
			334.519	0,78

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Repubblica Ceca

Ceska sportelna A/S, Reg. S, FRN 5,943% 29/06/2027	EUR	300.000	300.176	0,70
			300.176	0,70

Danimarca

Coloplast Finance BV, Reg. S 2,25% 19/05/2027	EUR	100.000	93.989	0,22
Coloplast Finance BV, Reg. S 2,75% 19/05/2030	EUR	200.000	186.698	0,43
Pandora A/S, Reg. S 4,5% 10/04/2028	EUR	100.000	99.693	0,23
			380.380	0,88

Finlandia

Kojamo OYJ, Reg. S 2% 31/03/2026	EUR	100.000	88.357	0,21
Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125% 16/02/2027	EUR	200.000	180.336	0,42
OP Corporate Bank plc, Reg. S 2,875% 15/12/2025	EUR	275.000	266.393	0,62
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5% 03/09/2052	EUR	200.000	154.611	0,36
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375% 18/06/2028	EUR	100.000	82.212	0,19
			771.909	1,80

Francia

APRR SA, Reg. S 3,125% 24/01/2030	EUR	300.000	291.027	0,68
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	300.000	268.533	0,62
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetuo	EUR	200.000	195.159	0,45
Bank of America Corp., Reg. S 4,134% 12/06/2028	EUR	300.000	296.883	0,69
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,1% 08/10/2027	EUR	200.000	169.862	0,40
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,625% 19/11/2027	EUR	200.000	169.938	0,40
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,125% 13/03/2029	EUR	100.000	99.671	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,75% 15/03/2029	EUR	300.000	259.405	0,60
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029	EUR	400.000	398.150	0,93
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125% 13/01/2033	EUR	200.000	196.188	0,46
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetuo	EUR	200.000	193.132	0,45
BNP Paribas SA, Reg. S 3,625% 01/09/2029	EUR	100.000	95.429	0,22
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 04/06/2026	EUR	300.000	279.132	0,65
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,25% 13/04/2027	EUR	100.000	88.372	0,21
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75% 25/07/2028	EUR	300.000	278.935	0,65
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375% 13/01/2029	EUR	100.000	99.458	0,23
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 11/07/2030	EUR	100.000	80.696	0,19
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875% 10/01/2031	EUR	200.000	196.773	0,46
BPCE SA, Reg. S 0,01% 14/01/2027	EUR	100.000	86.495	0,20

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Francia (seguito)

BPCE SA, Reg. S 1% 14/01/2032	EUR	100.000	77.427	0,18
BPCE SA, Reg. S 2,375% 26/04/2032	EUR	100.000	87.173	0,20
BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	200.000	196.740	0,46
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75% 01/06/2033	EUR	200.000	199.665	0,46
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5% 13/01/2042	EUR	600.000	505.573	1,18
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetuo	EUR	200.000	195.063	0,45
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetuo	EUR	300.000	291.559	0,68
Credit Agricole SA, Reg. S 2,5% 29/08/2029	EUR	300.000	276.030	0,64
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875% 20/04/2031	EUR	200.000	197.191	0,46
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4% 12/10/2026	EUR	100.000	98.778	0,23
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 0,5% 21/09/2029	EUR	300.000	247.171	0,57
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4% Perpetuo	EUR	200.000	173.502	0,40
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,25% 31/05/2024	EUR	100.000	97.436	0,23
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375% 19/09/2027	EUR	300.000	291.078	0,68
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5% 05/03/2034	EUR	200.000	193.882	0,45
Nerval SAS, Reg. S 2,875% 14/04/2032	EUR	200.000	165.164	0,38
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	400.000	399.127	0,93
RCI Banque SA, Reg. S 4,875% 14/06/2028	EUR	100.000	99.793	0,23
Societe Generale SA, FRN 1% 24/11/2030	EUR	200.000	176.879	0,41
Societe Generale SA, Reg. S 0,25% 08/07/2027	EUR	200.000	170.437	0,40
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 5,25% 06/09/2032	EUR	200.000	197.898	0,46
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75% 01/12/2029	EUR	100.000	80.597	0,19
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	100.000	73.838	0,17
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetuo	EUR	200.000	188.387	0,44
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	100.000	94.464	0,22
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1,375% 04/12/2031	EUR	100.000	75.003	0,17
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2% Perpetuo	EUR	100.000	83.426	0,19
			8.676.519	20,18

Germania

Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	400.000	328.240	0,76
Amprion GmbH, Reg. S 3,45% 22/09/2027	EUR	200.000	195.938	0,46
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	200.000	187.512	0,44
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875% 19/06/2026	EUR	100.000	99.540	0,23
E.ON SE, Reg. S 2,875% 26/08/2028	EUR	300.000	288.587	0,67
E.ON SE, Reg. S 3,875% 12/01/2035	EUR	75.000	74.354	0,17
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,279% 05/09/2031	EUR	100.000	96.838	0,23

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Germania (seguito)

Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 24/05/2030	EUR	200.000	180.162	0,42
Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Reg. S 3% 23/02/2027	EUR	200.000	194.516	0,45
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1% 26/05/2042	EUR	200.000	144.281	0,34
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, Reg. S 1,75% 05/07/2025	EUR	200.000	190.652	0,44
Vonovia Finance BV, Reg. S 1,5% 22/03/2026	EUR	100.000	90.533	0,21
Vonovia Finance BV, Reg. S 0,625% 07/10/2027	EUR	100.000	82.709	0,19
Vonovia SE, Reg. S 0,375% 16/06/2027	EUR	100.000	83.078	0,19
Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030	EUR	100.000	97.559	0,23
Vonovia SE, Reg. S 1% 16/06/2033	EUR	100.000	67.895	0,16
			2.402.394	5,59

Islanda

Arion Banki HF, Reg. S 4,875% 21/12/2024	EUR	100.000	97.743	0,23
			97.743	0,23

Irlanda

Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,875% 16/07/2028	EUR	100.000	99.798	0,23
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375% 11/08/2031	EUR	200.000	173.869	0,40
DAA Finance plc, Reg. S 1,601% 05/11/2032	EUR	425.000	342.267	0,80
			615.934	1,43

Italia

Alperia SpA, Reg. S 5,701% 05/07/2028	EUR	125.000	124.444	0,29
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	400.000	403.280	0,94
ASTM SpA, Reg. S 1,5% 25/01/2030	EUR	200.000	162.414	0,37
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetuo	EUR	200.000	183.969	0,43
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 04/12/2024	EUR	100.000	95.153	0,22
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,75% 06/09/2027	EUR	150.000	150.484	0,35
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	200.000	171.029	0,40
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	125.000	124.705	0,29
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375% Perpetuo	EUR	100.000	85.504	0,20
			1.500.982	3,49

Giappone

Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,01% 19/04/2024	EUR	200.000	193.525	0,45
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028	EUR	200.000	168.413	0,39
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11% 22/02/2043	EUR	120.000	120.700	0,28

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Giappone (seguito)

Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 4,492% 12/06/2030	EUR	175.000	176.155	0,41
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	200.000	187.733	0,44
			846.526	1,97

Lussemburgo

Acef Holding SCA, Reg. S 0,75% 14/06/2028	EUR	100.000	81.679	0,19
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25% 26/04/2030	EUR	100.000	76.337	0,18
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375% 15/11/2026	EUR	100.000	86.020	0,20
Bevco Lux Sarl, Reg. S 1% 16/01/2030	EUR	200.000	155.672	0,36
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	100.000	79.929	0,18
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,625% 20/04/2030	EUR	200.000	140.614	0,33
P3 Group SARL, Reg. S 1,625% 26/01/2029	EUR	200.000	158.227	0,37
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	100.000	93.640	0,22
			872.118	2,03

Paesi Bassi

ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375% 20/10/2028	EUR	200.000	198.285	0,46
Alliander NV, Reg. S 2,625% 09/09/2027	EUR	100.000	96.420	0,22
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7% 07/12/2043	EUR	100.000	103.918	0,24
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 3,375% 02/05/2049	EUR	100.000	87.008	0,20
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	300.000	295.523	0,69
CETIN Group NV, Reg. S 3,125% 14/04/2027	EUR	200.000	184.857	0,43
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	200.000	182.059	0,42
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,875% 14/11/2027	EUR	100.000	100.690	0,23
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,375% 29/09/2028	EUR	200.000	167.829	0,39
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2% 22/03/2030	EUR	300.000	280.728	0,65
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1% 13/11/2030	EUR	100.000	89.131	0,21
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75% 16/02/2031	EUR	100.000	84.947	0,20
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875% 09/06/2032	EUR	100.000	84.675	0,20
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5% Perpetuo	EUR	200.000	171.467	0,40
Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	150.000	149.237	0,35
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75% 15/11/2028	EUR	100.000	80.289	0,19
			2.357.063	5,48

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Norvegia				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 3,125% 21/09/2027	EUR	150.000	145.285	0,34
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4% 14/03/2029	EUR	190.000	189.559	0,44
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 5% 13/09/2033	EUR	300.000	297.563	0,69
Statkraft A/S, Reg. S 3,5% 09/06/2033	EUR	250.000	247.699	0,58
			880.106	2,05

Spagna

Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375% 07/10/2027	EUR	100.000	86.783	0,20
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3,75% 25/04/2030	EUR	100.000	97.944	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026	EUR	200.000	182.752	0,42
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030	EUR	300.000	277.715	0,64
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625% 24/03/2026	EUR	200.000	190.178	0,44
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25% 07/02/2029	EUR	100.000	97.928	0,23
Banco Santander SA, Reg. S 1,375% 05/01/2026	EUR	100.000	92.863	0,22
Banco Santander SA, Reg. S 3,875% 16/01/2028	EUR	200.000	196.505	0,46
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	400.000	396.815	0,92
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25% 12/04/2026	EUR	200.000	187.556	0,44
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875% 26/06/2029	EUR	100.000	84.452	0,20
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875% Perpetuo	EUR	100.000	97.026	0,22
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825% Perpetuo	EUR	100.000	77.649	0,18
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	200.000	187.943	0,44
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905% 22/01/2031	EUR	100.000	77.350	0,18
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	100.000	91.534	0,21
Redeia Corp. SA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	100.000	98.573	0,23
Werfen SASpain, Reg. S 4,625% 06/06/2028	EUR	100.000	98.626	0,23
			2.620.192	6,09

Svezia

Electrolux AB, Reg. S 2,5% 18/05/2030	EUR	100.000	89.466	0,21
Essity Capital BV, Reg. S 3% 21/09/2026	EUR	125.000	121.538	0,28
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375% 24/07/2028	EUR	100.000	67.455	0,16
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0% 19/01/2028	EUR	100.000	79.685	0,18
Investor AB, Reg. S 2,75% 10/06/2032	EUR	200.000	185.547	0,43
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75% 03/11/2031	EUR	200.000	170.992	0,40
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4% 09/11/2026	EUR	225.000	222.198	0,52

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Svezia (seguito)				
Swedbank AB, Reg. S 3,75% 14/11/2025	EUR	225.000	221.986	0,52
Tele2 AB, Reg. S 3,75% 22/11/2029	EUR	200.000	196.897	0,46
Telia Co. AB, Reg. S 3,625% 22/02/2032	EUR	400.000	395.390	0,92
Volvo Treasury AB, Reg. S 2% 19/08/2027	EUR	200.000	186.300	0,43
			1.937.454	4,51

Svizzera

Adecco International Financial Services BV, Reg. S 0,5% 21/09/2031	EUR	100.000	75.567	0,18
Bank Julius Baer & Co. AG, Reg. S 0% 25/06/2024	EUR	200.000	191.579	0,45
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84% 03/11/2028	EUR	200.000	200.070	0,46
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026	EUR	100.000	95.948	0,22
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25% 03/11/2026	EUR	400.000	356.475	0,83
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375% 11/01/2031	EUR	200.000	194.365	0,45
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	100.000	88.335	0,21
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043	EUR	200.000	199.425	0,46
			1.401.764	3,26

Emirati Arabi Uniti

DP World Ltd., Reg. S 2,375% 25/09/2026	EUR	100.000	94.452	0,22
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375% 17/05/2028	EUR	200.000	170.760	0,40
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875% 17/05/2033	EUR	100.000	75.291	0,17
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125% 16/02/2026	EUR	200.000	179.939	0,42
			520.442	1,21

Regno Unito

Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	200.000	189.488	0,44
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323% 12/05/2035	EUR	150.000	149.364	0,35
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,231% 08/05/2031	EUR	100.000	81.367	0,19
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	225.000	207.974	0,48
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25% 05/07/2029	EUR	150.000	149.494	0,35
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75% 07/04/2026	EUR	200.000	141.863	0,33
Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5% 31/07/2026	EUR	100.000	89.087	0,21
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1,875% 03/03/2028	EUR	100.000	87.291	0,20
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 12/10/2027	EUR	200.000	188.081	0,44
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	300.000	292.512	0,68

Le note allegare sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Regno Unito (seguito)

Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,125% 24/08/2030	EUR	200.000	183.215	0,43
Motability Operations Group plc, Reg. S 0,125% 20/07/2028	EUR	200.000	166.465	0,39
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949% 20/09/2032	EUR	300.000	295.773	0,69
Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	100.000	92.078	0,21
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25% 05/09/2029	EUR	250.000	235.722	0,55
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	100.000	94.797	0,22
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875% 27/06/2027	EUR	300.000	297.966	0,69
Sage Group plc (The), Reg. S 3,82% 15/02/2028	EUR	200.000	197.385	0,46
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 3,53% 25/08/2028	EUR	200.000	188.276	0,44
SSE plc, Reg. S 2,875% 01/08/2029	EUR	100.000	94.819	0,22
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0,375% 27/07/2029	EUR	300.000	240.492	0,56
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625% 29/10/2028	EUR	200.000	187.905	0,44
Vodafone Group plc, Reg. S 2,5% 24/05/2039	EUR	200.000	159.577	0,37
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3,25% 02/03/2029	EUR	200.000	193.969	0,45
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4% 10/02/2043	EUR	100.000	94.048	0,22
WPP Finance SA, Reg. S 4,125% 30/05/2028	EUR	200.000	199.646	0,46
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5% 01/07/2028	EUR	200.000	165.190	0,38
			4.663.844	10,85

Stati Uniti d'America

American Medical Systems Europe BV 1,375% 08/03/2028	EUR	100.000	90.000	0,21
American Tower Corp., REIT 0,45% 15/01/2027	EUR	100.000	86.783	0,20
AT&T, Inc. 3,95% 30/04/2031	EUR	100.000	98.950	0,23
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	200.000	166.352	0,39
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824% 27/04/2033	EUR	1.000.000	887.532	2,06
Celanese US Holdings LLC 4,777% 19/07/2026	EUR	100.000	97.610	0,23
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,713% 22/09/2028	EUR	450.000	439.003	1,02
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,112% 22/09/2033	EUR	200.000	195.693	0,46
Coca-Cola Co. (The) 0,8% 15/03/2040	EUR	100.000	64.878	0,15
Coca-Cola Co. (The) 1% 09/03/2041	EUR	100.000	65.455	0,15
DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026	EUR	100.000	92.738	0,22
Eli Lilly & Co. 1,7% 01/11/2049	EUR	100.000	69.116	0,16
Eli Lilly & Co. 1,375% 14/09/2061	EUR	200.000	105.006	0,24
Equinix, Inc., REIT 0,25% 15/03/2027	EUR	100.000	87.115	0,20
Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	125.000	125.613	0,29
General Mills, Inc. 3,907% 13/04/2029	EUR	100.000	99.994	0,23
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/04/2026	EUR	100.000	100.894	0,23
Johnson Controls International plc 3% 15/09/2028	EUR	200.000	190.312	0,44

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Johnson Controls International plc 1,375% 25/02/2025	EUR	100.000	95.688	0,22
Medtronic Global Holdings SCA 3,125% 15/10/2031	EUR	300.000	287.045	0,67
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	EUR	100.000	60.409	0,14
Molson Coors Beverage Co. 1,25% 15/07/2024	EUR	100.000	96.806	0,23
National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054% 20/01/2031	EUR	100.000	79.571	0,19
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,375% 06/02/2028	EUR	200.000	167.324	0,39
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 08/02/2029	EUR	100.000	83.112	0,19
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051	EUR	550.000	359.078	0,84
Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 4,05% 13/09/2029	EUR	100.000	101.000	0,23
Verizon Communications, Inc. 4,25% 31/10/2030	EUR	200.000	202.138	0,47
Verizon Communications, Inc. 1,125% 19/09/2035	EUR	200.000	142.100	0,33
Verizon Communications, Inc. 1,85% 18/05/2040	EUR	200.000	144.028	0,34
			4.881.343	11,35
Totale Obbligazioni societarie			39.538.040	91,96

Titoli di stato

Australia

NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375% 15/03/2033	EUR	290.000	295.606	0,69
			295.606	0,69

Belgio

Proximus SADP, Reg. S 4% 08/03/2030	EUR	200.000	201.415	0,47
			201.415	0,47

Danimarca

Orsted A/S, Reg. S 2,25% 14/06/2028	EUR	200.000	186.665	0,44
Orsted A/S, Reg. S 3,75% 01/03/2030	EUR	100.000	99.900	0,23
			286.565	0,67

Francia

Aeroports de Paris, Reg. S 1,5% 02/07/2032	EUR	200.000	163.893	0,38
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetuo	EUR	200.000	161.814	0,38
			325.707	0,76

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Ungheria				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875% 18/11/2027	EUR	100.000	79.067	0,18
			79.067	0,18
India				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841% 21/09/2028	EUR	150.000	124.266	0,29
			124.266	0,29
Irlanda				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	200.000	196.247	0,46
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	200.000	181.410	0,42
			377.657	0,88
Paesi Bassi				
de Volksbank NV, Reg. S , FRN 1,75% 22/10/2030	EUR	300.000	272.335	0,63
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25% 28/04/2032	EUR	100.000	104.711	0,25
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75% 28/10/2042	EUR	125.000	138.806	0,32
			515.852	1,20
Polonia				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125% 22/02/2033	EUR	130.000	134.849	0,31
			134.849	0,31
Svizzera				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02% 13/04/2028	EUR	400.000	362.489	0,84
			362.489	0,84
Totale Titoli di Stato			2.703.473	6,29
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			42.241.513	98,25
Totale Investimenti			42.241.513	98,25
Liquidità			511.357	1,19
Altre Attività/(Passività)			241.847	0,56
Totale Attivo netto			42.994.717	100,00

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Euro-Bobl, 07/09/2023	(16)	EUR	(1.848.640)	17.913	0,04
Euro-Bund, 07/09/2023	(5)	EUR	(666.600)	3.830	0,01
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				21.743	0,05
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	(2)	EUR	(276.600)	(11.839)	(0,03)
Euro-Schatz, 07/09/2023	11	EUR	1.152.855	(8.735)	(0,02)
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(20.574)	(0,05)
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				1.169	0,00

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Sustainable Euro Corporate Bond Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	EUR	101.261	-
			101.261	-

Sustainable Euro Strategic Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Fornire un tasso di rendimento relativo interessante, espresso in euro, investendo principalmente in emissioni di titoli a reddito fisso denominati in euro emessi da società, emittenti statali o parastatali nonché, nel rispetto delle leggi vigenti, un massimo del 20% del proprio patrimonio in titoli garantiti da attività nella misura in cui tali strumenti siano cartolarizzati, tenendo conto al contempo di considerazioni ambientali, sociali e di governance aziendale (ESG).

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni convertibili				
Italia				
Nexi SpA, Reg. S 1,75% 24/04/2027	EUR	100.000	86.113	0,40
Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	100.000	96.352	0,44
			182.465	0,84
Spagna				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75% 20/11/2031	EUR	100.000	80.149	0,37
			80.149	0,37
Totale Obbligazioni convertibili			262.614	1,21
Obbligazioni societarie				
Australia				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101% 03/02/2033	EUR	100.000	98.104	0,45
Brambles Finance plc, Reg. S 4,25% 22/03/2031	EUR	100.000	100.075	0,46
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	100.000	95.273	0,44
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125% 07/10/2031	EUR	100.000	74.731	0,34
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	100.000	82.080	0,38
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033	EUR	100.000	99.374	0,45
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766% 13/05/2031	EUR	100.000	86.696	0,40
			636.333	2,92
Belgio				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875% 08/11/2028	EUR	100.000	79.769	0,36
Sofina SA, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	100.000	79.914	0,37
			159.683	0,73
Cina				
Prosus NV, Reg. S 1,207% 19/01/2026	EUR	100.000	91.081	0,42
Prosus NV, Reg. S 1,288% 13/07/2029	EUR	100.000	76.352	0,35
			167.433	0,77
Danimarca				
Coloplast Finance BV, Reg. S 2,25% 19/05/2027	EUR	100.000	93.989	0,43
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6% 01/10/2053	DKK	475.706	64.288	0,29
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6% 01/10/2053	DKK	959.330	130.363	0,60
Pandora A/S, Reg. S 4,5% 10/04/2028	EUR	100.000	99.693	0,46
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 6% 01/10/2053	DKK	445.629	60.614	0,28
			448.947	2,06

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Finlandia

Kojamo OYJ, Reg. S 2% 31/03/2026	EUR	100.000	88.357	0,41
			88.357	0,41

Francia

AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	100.000	89.511	0,41
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029	EUR	100.000	99.537	0,46
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 11/07/2030	EUR	100.000	80.696	0,37
BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	100.000	98.370	0,45
BPCE SFH SA, Reg. S 0,01% 27/05/2030	EUR	200.000	159.044	0,73
BPCE SFH SA, Reg. S 0,125% 03/12/2030	EUR	100.000	79.030	0,36
Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	100.000	84.364	0,39
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875% 20/04/2031	EUR	100.000	98.595	0,45
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375% 19/09/2027	EUR	100.000	97.026	0,45
Getlink SE, Reg. S 3,5% 30/10/2025	EUR	100.000	97.881	0,45
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5% 05/03/2034	EUR	100.000	96.941	0,44
Nerval SAS, Reg. S 2,875% 14/04/2032	EUR	100.000	82.582	0,38
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	100.000	99.782	0,46
RCI Banque SA, Reg. S 4,875% 14/06/2028	EUR	20.000	19.959	0,09
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 7,875% Perpetuo	EUR	100.000	95.922	0,44
Societe Generale SFH SA, Reg. S 0,01% 11/02/2030	EUR	100.000	80.391	0,37
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	100.000	73.838	0,34
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2% Perpetuo	EUR	100.000	83.426	0,38
			1.616.895	7,42

Germania

Commerzbank AG 0,01% 11/03/2030	EUR	100.000	80.890	0,37
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 24/05/2030	EUR	25.000	22.520	0,11
Vonovia SE, Reg. S 0,375% 16/06/2027	EUR	100.000	83.078	0,38
			186.488	0,86

Irlanda

Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,875% 16/07/2028	EUR	100.000	99.798	0,46
			99.798	0,46

Italia

ASTM SpA, Reg. S 1,5% 25/01/2030	EUR	100.000	81.207	0,37
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetuo	EUR	100.000	100.906	0,46
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetuo	EUR	200.000	194.753	0,90
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	75.000	78.565	0,36
			185.944	0,85

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Italia (seguito)

Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375% Perpetuo	EUR	100.000	85.504	0,39
			540.935	2,48

Lussemburgo

Acef Holding SCA, Reg. S 0,75% 14/06/2028	EUR	100.000	81.679	0,37
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	100.000	79.929	0,37
P3 Group SARL, Reg. S 1,625% 26/01/2029	EUR	100.000	79.113	0,36
			240.721	1,10

Paesi Bassi

ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375% 20/10/2028	EUR	100.000	99.143	0,46
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5% 20/02/2026	EUR	100.000	91.738	0,42
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	200.000	197.016	0,90
CETIN Group NV, Reg. S 3,125% 14/04/2027	EUR	100.000	92.428	0,42
Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, Reg. S 1,875% 17/05/2032	EUR	100.000	89.306	0,41
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5% Perpetuo	EUR	100.000	85.733	0,39
Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	100.000	99.491	0,46
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75% 15/11/2028	EUR	100.000	80.289	0,37
			835.144	3,83

Nuova Zelanda

Bank of New Zealand, Reg. S 0,01% 15/06/2028	EUR	100.000	83.292	0,38
			83.292	0,38

Norvegia

SR-Boligkreditt A/S 0,01% 08/10/2026	EUR	200.000	177.944	0,82
Statkraft A/S, Reg. S 3,5% 09/06/2033	EUR	100.000	99.079	0,45
			277.023	1,27

Portogallo

EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	100.000	91.545	0,42
			91.545	0,42

Corea del Sud

Hana Bank, Reg. S 0,01% 26/01/2026	EUR	100.000	90.151	0,41
Kookmin Bank, Reg. S 2,375% 27/01/2026	EUR	100.000	95.793	0,44
			185.944	0,85

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Spagna				
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375% 07/10/2027	EUR	100.000	86.783	0,40
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetuo	EUR	200.000	193.991	0,89
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625% 24/03/2026	EUR	100.000	95.089	0,44
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	100.000	99.204	0,45
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	100.000	85.827	0,39
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875% Perpetuo	EUR	100.000	97.026	0,45
Redeia Corp. SA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	100.000	98.572	0,45
			756.492	3,47
Svezia				
Electrolux AB, Reg. S 2,5% 18/05/2030	EUR	100.000	89.466	0,41
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375% 24/07/2028	EUR	100.000	67.455	0,31
Intrum AB, Reg. S 9,25% 15/03/2028	EUR	100.000	84.824	0,39
Intrum AB, Reg. S, FRN 3,125% 15/07/2024	EUR	52.111	48.528	0,22
			290.273	1,33
Svizzera				
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84% 03/11/2028	EUR	100.000	100.035	0,46
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	100.000	88.335	0,40
			188.370	0,86
Emirati Arabi Uniti				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375% 17/05/2028	EUR	100.000	85.380	0,39
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125% 16/02/2026	EUR	100.000	89.970	0,42
			175.350	0,81
Regno Unito				
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	100.000	92.433	0,42
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25% 05/07/2029	EUR	100.000	99.663	0,46
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75% 07/04/2026	EUR	100.000	70.931	0,33
Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5% 22/06/2027	EUR	100.000	95.024	0,44
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	100.000	99.272	0,46
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25% 05/09/2029	EUR	100.000	94.289	0,43
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	100.000	94.798	0,43
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 3,53% 25/08/2028	EUR	100.000	94.138	0,43

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Regno Unito (seguito)				
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625% 29/10/2028	EUR	100.000	93.952	0,43
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4% 10/02/2043	EUR	100.000	94.048	0,43
WPP Finance SA, Reg. S 4,125% 30/05/2028	EUR	100.000	99.823	0,46
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5% 01/07/2028	EUR	100.000	82.595	0,38
			1.110.966	5,10
Stati Uniti d'America				
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824% 27/04/2033	EUR	100.000	88.753	0,41
Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	100.000	100.490	0,46
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/04/2026	EUR	100.000	100.894	0,46
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875% 31/01/2030	EUR	100.000	96.896	0,45
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051	EUR	100.000	65.287	0,30
			452.320	2,08
Totale Obbligazioni societarie			8.632.309	39,61
Titoli di stato				
Andorra				
Andorra Government Bond, Reg. S 1,25% 06/05/2031	EUR	100.000	80.822	0,37
			80.822	0,37
Australia				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375% 15/03/2033	EUR	100.000	101.933	0,47
			101.933	0,47
Austria				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,9% 23/05/2029	EUR	300.000	298.739	1,37
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,85% 23/05/2049	EUR	57.000	44.520	0,21
			343.259	1,58
Belgio				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 22/04/2039	EUR	150.000	139.394	0,64
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054	EUR	205.786	199.672	0,92
Proximus SADP, Reg. S 4% 08/03/2030	EUR	100.000	100.708	0,46
			439.774	2,02

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,95% 22/01/2035	EUR	100.000	70.927	0,33
			70.927	0,33
Bulgaria				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 0,375% 23/09/2030	EUR	200.000	153.667	0,71
			153.667	0,71
Cile				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 1,3% 26/07/2036	EUR	110.000	79.569	0,36
			79.569	0,36
Danimarca				
Orsted A/S, Reg. S 3,75% 01/03/2030	EUR	100.000	99.900	0,46
			99.900	0,46
Estonia				
Estonia Government Bond, Reg. S 4% 12/10/2032	EUR	77.000	79.291	0,36
			79.291	0,36
Francia				
Aeroports de Paris, Reg. S 1,5% 02/07/2032	EUR	100.000	81.946	0,38
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5% 31/10/2025	EUR	200.000	186.381	0,86
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,125% 29/09/2031	EUR	200.000	154.624	0,71
Bpifrance SACA, Reg. S 3% 10/09/2026	EUR	100.000	98.754	0,45
Bpifrance SACA, Reg. S 2,125% 29/11/2027	EUR	100.000	95.090	0,44
Bpifrance SACA, Reg. S 0% 25/05/2028	EUR	100.000	85.461	0,39
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2,875% 25/05/2027	EUR	100.000	98.433	0,45
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75% 25/11/2027	EUR	100.000	94.008	0,43
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,5% 25/05/2032	EUR	100.000	87.644	0,40
Caisse Francaise de Financement Local, Reg. S 0,01% 07/05/2025	EUR	200.000	186.404	0,86
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/06/2039	EUR	425.000	350.713	1,61
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/06/2044	EUR	862.892	506.369	2,32
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2072	EUR	25.000	9.674	0,04
Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4% 28/05/2031	EUR	100.000	80.467	0,37
			2.115.968	9,71

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Germania				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,3% 15/02/2033	EUR	226.000	223.633	1,03
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,5% 13/03/2025	EUR	320.000	315.968	1,45
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625% 01/11/2028	EUR	100.000	81.814	0,38
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01% 05/05/2027	EUR	200.000	177.070	0,81
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2029	EUR	100.000	83.645	0,38
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2% 15/11/2029	EUR	100.000	94.151	0,43
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375% 07/06/2032	EUR	50.000	43.836	0,20
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,375% 20/05/2036	EUR	100.000	71.479	0,33
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875% 04/07/2039	EUR	100.000	71.916	0,33
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0% 12/10/2035	EUR	250.000	170.838	0,78
			1.334.350	6,12
Ungheria				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875% 18/11/2027	EUR	100.000	79.067	0,36
			79.067	0,36
India				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841% 21/09/2028	EUR	100.000	82.844	0,38
			82.844	0,38
Indonesia				
Indonesia Treasury 7% 15/02/2033	IDR	4.819.000.000	309.922	1,42
			309.922	1,42
Irlanda				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	100.000	98.123	0,45
			98.123	0,45
Italia				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 1,4% 26/05/2025	EUR	400.000	396.584	1,82
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,55% 21/05/2026	EUR	400.000	386.586	1,78
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S, 144A 0,65% 28/10/2027	EUR	324.000	309.683	1,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,5% 30/04/2045	EUR	383.000	235.630	1,08
			1.328.483	6,10

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Lettonia				
Latvia Government Bond, Reg. S 0% 17/03/2031	EUR	100.000	75.054	0,34
			75.054	0,34
Lituania				
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125% 01/06/2032	EUR	125.000	110.187	0,51
			110.187	0,51
Lussemburgo				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 3,25% 02/03/2043	EUR	105.000	107.073	0,49
			107.073	0,49
Macedonia				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625% 10/03/2028	EUR	100.000	81.233	0,37
			81.233	0,37
Messico				
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	8.000.000	406.042	1,86
Mexico Government Bond 2,25% 12/08/2036	EUR	150.000	111.225	0,51
			517.267	2,37
Montenegro				
Republic of Montenegro, Reg. S 2,875% 16/12/2027	EUR	125.000	103.649	0,48
			103.649	0,48
Paesi Bassi				
BNG Bank NV, Reg. S 3% 23/04/2030	EUR	200.000	197.766	0,91
BNG Bank NV, Reg. S 0,25% 12/01/2032	EUR	120.000	94.283	0,43
BNG Bank NV, Reg. S 1,875% 13/07/2032	EUR	175.000	157.850	0,72
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75% 22/10/2030	EUR	100.000	90.778	0,42
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0,25% 19/01/2032	EUR	250.000	196.335	0,90
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0,125% 03/09/2035	EUR	100.000	69.233	0,32
			806.245	3,70
Nuova Zelanda				
New Zealand Government Bond 4,25% 15/05/2034	NZD	250.000	135.133	0,62
New Zealand Government Bond, Reg. S 3,5% 14/04/2033	NZD	250.000	127.773	0,59
			262.906	1,21

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Polonia				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125% 22/02/2033	EUR	100.000	103.730	0,48
Poland Government Bond, Reg. S 4,25% 14/02/2043	EUR	25.000	24.618	0,11
			128.348	0,59
Serbia				
Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	125.000	96.826	0,44
			96.826	0,44
Slovenia				
Slovenia Government Bond, Reg. S 3,625% 11/03/2033	EUR	50.000	51.485	0,24
			51.485	0,24
Sudafrica				
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	3.880.000	158.378	0,73
			158.378	0,73
Corea del Sud				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024	EUR	100.000	94.863	0,44
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375% 24/11/2025	EUR	100.000	94.326	0,43
Korea Government Bond 0% 16/09/2025	EUR	100.000	92.043	0,42
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01% 07/07/2025	EUR	100.000	91.875	0,42
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,258% 27/10/2028	EUR	100.000	83.314	0,38
			456.421	2,09
Spagna				
Junta De Andalucia, Reg. S 0,7% 30/07/2033	EUR	120.000	89.682	0,41
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85% 30/07/2037	EUR	38.000	26.408	0,12
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 30/07/2042	EUR	300.000	187.917	0,86
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2043	EUR	105.000	99.230	0,46
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	35.000	31.582	0,15
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2071	EUR	300.000	144.285	0,66
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	190.000	182.890	0,84
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	43.000	42.020	0,19
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	109.000	109.566	0,50
			913.580	4,19

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Sovranazionali

Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 09/04/2027	EUR	200.000	176.701	0,81
European Financial Stability Facility, Reg. S 2,875% 16/02/2033	EUR	60.000	58.963	0,27
European Investment Bank 0,2% 17/03/2036	EUR	100.000	69.243	0,32
European Investment Bank, Reg. S 2,75% 28/07/2028	EUR	110.000	108.137	0,49
European Investment Bank, Reg. S 0% 14/01/2031	EUR	150.000	119.360	0,55
European Investment Bank, Reg. S 1,5% 15/06/2032	EUR	147.000	129.286	0,59
European Investment Bank, Reg. S 0,01% 15/11/2035	EUR	325.000	221.642	1,02
European Stability Mechanism, Reg. S 3% 23/08/2033	EUR	30.000	29.830	0,14
European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	30.000	25.506	0,12
European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037	EUR	200.000	139.173	0,64
European Union, Reg. S 2,75% 04/12/2037	EUR	75.000	71.151	0,33
European Union, Reg. S 0,45% 04/07/2041	EUR	40.000	24.747	0,11
European Union, Reg. S 2,625% 04/02/2048	EUR	20.000	17.976	0,08
European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	40.000	37.802	0,17
International Bank for Reconstruction & Development 3,1% 14/04/2038	EUR	140.000	137.902	0,63

1.367.419 6,27

Totale Titoli di Stato 12.033.970 55,22

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato 20.928.893 96,04

Totale Investimenti 20.928.893 96,04

Liquidità 788.073 3,62

Altre Attività/(Passività) 74.868 0,34

Totale Attivo netto 21.791.834 100,00

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/ (perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Euro-BTP, 07/09/2023	6	EUR	694.200	20.469	0,09
Euro-Bund, 07/09/2023	(3)	EUR	(399.960)	1.010	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	1	EUR	138.300	5.720	0,03
Euro-OAT, 07/09/2023	1	EUR	127.900	1.364	0,01
US 2 Year Note, 29/09/2023	(3)	USD	(558.551)	8.108	0,04
US Long Bond, 20/09/2023	(1)	USD	(115.613)	651	0,00

Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari **37.322** **0,17**

Australia 10 Year Bond, 15/09/2023	2	AUD	141.545	(251)	0,00
Euro-Bobl, 07/09/2023	3	EUR	346.620	(1.390)	(0,01)
Long Gilt, 27/09/2023	1	GBP	110.527	(747)	0,00
US 5 Year Note, 29/09/2023	2	USD	196.014	(4.601)	(0,02)
US 10 Year Note, 20/09/2023	3	USD	307.950	(6.718)	(0,03)

Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari **(13.707)** **(0,06)**

Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari **23.615** **0,11**

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
USD	100.000	EUR	91.463	18/07/2023	UBS	46	0,00
MXN	3.003.444	EUR	157.084	20/07/2023	J.P. Morgan	3.324	0,01
EUR	249.333	DKK	1.856.000	21/07/2023	J.P. Morgan	37	0,00
EUR	283.744	NZD	496.000	24/07/2023	J.P. Morgan	6.133	0,03
ZAR	160.050	EUR	7.553	24/07/2023	J.P. Morgan	200	0,00
GBP	20.000	EUR	23.217	26/07/2023	J.P. Morgan	26	0,00
USD	220.489	JPY	30.940.000	27/07/2023	J.P. Morgan	4.990	0,03
USD	230.094	IDR	3.427.140.000	31/07/2023	BNP Paribas	2.231	0,01
EUR	66.620	USD	72.000	16/08/2023	J.P. Morgan	834	0,00

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività **17.821** **0,08**

Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività **17.821** **0,08**

EUR	35.409	USD	39.000	18/07/2023	State Street	(279)	0,00
EUR	392.202	MXN	7.655.000	20/07/2023	J.P. Morgan	(16.637)	(0,08)
EUR	13.428	DKK	100.000	21/07/2023	UBS	(4)	0,00
EUR	167.282	ZAR	3.521.000	24/07/2023	J.P. Morgan	(3.283)	(0,01)
EUR	20.658	GBP	18.000	26/07/2023	State Street	(261)	0,00
EUR	200.981	USD	220.000	27/07/2023	J.P. Morgan	(237)	0,00
JPY	31.110.000	USD	227.850	27/07/2023	J.P. Morgan	(10.642)	(0,05)

Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività **(31.343)** **(0,14)**

Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività **(31.343)** **(0,14)**

Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività **(13.522)** **(0,06)**

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro

Contratti di Credit Default Swap

Importo nominale	Valuta	Controparte	Società di riferimento	Acquisto/ Vendita	Tasso d'interesse (pagato)/ ricevuto	Data di scadenza	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
40.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.37-V1	Buy	(5,00)%	20/06/2027	(1.984)	(0,01)
Valore totale di mercato su Contratti di Credit Default Swap - Passività							(1.984)	(0,01)
Valore netto di mercato su Contratti di Credit Default Swap - Passività							(1.984)	(0,01)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Sustainable Euro Strategic Bond Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	EUR	-	12.748
			-	12.748

Sustainable Global High Yield Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Cercare di generare un reddito corrente e rendimento totale, integrando al contempo caratteristiche ESG, principalmente in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso ad alto rendimento con rating Baa3 o inferiore assegnato da Moody's, BBB- o inferiore da Standard & Poor's, BBB- o inferiore da Fitch's, o un rating analogo assegnato da un'altra agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale, o la cui qualità creditizia sia stata stabilita come analoga dal Consulente per gli Investimenti.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni convertibili				
Stati Uniti d'America				
CryoPort, Inc., 144A 0,75% 01/12/2026	USD	75.000	60.072	0,32
			60.072	0,32
Totale Obbligazioni convertibili			60.072	0,32
Obbligazioni societarie				
Australia				
Nufarm Australia Ltd., 144A 5% 27/01/2030	USD	67.000	59.399	0,32
			59.399	0,32
Canada				
Air Canada, 144A 3,875% 15/08/2026	USD	42.000	38.896	0,21
GFL Environmental, Inc., 144A 3,75% 01/08/2025	USD	32.000	30.389	0,16
GFL Environmental, Inc., 144A 3,5% 01/09/2028	USD	74.000	65.896	0,36
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	145.000	132.772	0,72
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5% 01/04/2026	USD	53.000	49.368	0,27
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125% 01/04/2029	USD	16.000	14.731	0,08
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5% 15/12/2030	USD	29.000	29.248	0,16
Open Text Corp., 144A 3,875% 15/02/2028	USD	73.000	63.956	0,34
Open Text Holdings, Inc., 144A 4,125% 15/02/2030	USD	7.000	5.931	0,03
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	16.000	16.134	0,09
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	29.000	30.091	0,16
			477.412	2,58
Francia				
Air France-KLM, Reg. S 8,125% 31/05/2028	EUR	100.000	113.290	0,61
Banijay Entertainment SASU, 144A 5,375% 01/03/2025	USD	200.000	196.228	1,06
Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	100.000	92.126	0,50
Chrome Holdco SASU, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	100.000	82.165	0,44
Emeria SASU, Reg. S 3,375% 31/03/2028	EUR	100.000	88.043	0,48
Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2029	EUR	100.000	89.611	0,48
Getlink SE, Reg. S 3,5% 30/10/2025	EUR	200.000	213.771	1,16
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,625% 15/10/2028	EUR	100.000	101.322	0,55
IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	100.000	111.620	0,60
Midco GB SASU, 144A 7,75% 01/11/2027	EUR	100.000	102.881	0,56
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	100.000	97.081	0,52
Parts Europe SA, Reg. S, FRN 7,2% 20/07/2027	EUR	100.000	109.694	0,59
			1.397.832	7,55

Sustainable Global High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Germania

Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S, FRN 8,062% 15/05/2030	EUR	100.000	109.901	0,59
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 16/05/2027	EUR	100.000	100.736	0,55
Renk AG, Reg. S 5,75% 15/07/2025	EUR	100.000	107.644	0,58
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625% 15/07/2028	EUR	90.000	84.349	0,46
			402.630	2,18

Hong Kong

Seaspan Corp., 144A 5,5% 01/08/2029	USD	68.000	53.403	0,29
			53.403	0,29

Italia

IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75% 15/01/2028	EUR	100.000	96.014	0,52
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10% 06/02/2028	EUR	100.000	106.716	0,58
Mooney Group SpA, Reg. S, FRN 7,422% 17/12/2026	EUR	100.000	107.778	0,58
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	20.000	22.878	0,12
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75% 15/04/2025	EUR	100.000	103.276	0,56
			436.662	2,36

Lussemburgo

Kleopatra Finco Sarl, Reg. S 4,25% 01/03/2026	EUR	126.000	115.195	0,62
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	100.000	97.480	0,53
			212.675	1,15

Paesi Bassi

Schoeller Packaging BV, Reg. S 6,375% 01/11/2024	EUR	100.000	94.292	0,51
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 7,073% 15/08/2026	EUR	100.000	107.835	0,58
Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5,5% 15/01/2030	EUR	100.000	91.179	0,49
Ziggo Bond Co. BV, 144A 6% 15/01/2027	USD	150.000	137.631	0,75
			430.937	2,33

Portogallo

EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496% 30/04/2079	EUR	300.000	326.009	1,76
			326.009	1,76

Spagna

Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	166.000	155.581	0,84
Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025	EUR	100.000	105.506	0,57
Grifols SA, Reg. S 3,2% 01/05/2025	EUR	100.000	106.569	0,58

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Spagna (seguito)

Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	101.000	100.842	0,55
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125% Perpetuo	EUR	100.000	111.740	0,60
			580.238	3,14

Svezia

Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3% Perpetuo	EUR	100.000	54.128	0,29
Intrum AB, Reg. S 4,875% 15/08/2025	EUR	100.000	90.811	0,49
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	100.000	97.278	0,53
			242.217	1,31

Svizzera

VistaJet Malta Finance plc, 144A 7,875% 01/05/2027	USD	18.000	16.200	0,09
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	22.000	20.110	0,11
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375% 01/02/2030	USD	72.000	58.040	0,31
			94.350	0,51

Emirati Arabi Uniti

GEMS MENASA Cayman Ltd., Reg. S 7,125% 31/07/2026	USD	200.000	193.831	1,05
			193.831	1,05

Regno Unito

Connect Finco SARL, 144A 6,75% 01/10/2026	USD	45.000	43.810	0,24
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875% 28/02/2047	GBP	100.000	121.226	0,66
Galaxy Finco Ltd., Reg. S 9,25% 31/07/2027	GBP	100.000	112.998	0,61
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375% 07/04/2026	GBP	100.000	115.898	0,63
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	100.000	96.098	0,52
PEU Fin plc, Reg. S 7,25% 01/07/2028	EUR	100.000	109.472	0,59
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	100.000	109.090	0,59
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5,25% 15/05/2029	GBP	100.000	107.898	0,58
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5% 15/07/2031	GBP	100.000	96.720	0,52
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,875% 03/10/2078	GBP	100.000	119.117	0,64
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 2,625% 27/08/2080	EUR	125.000	123.333	0,67
			1.155.660	6,25

Sustainable Global High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America

Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5% 01/03/2028	USD	61.000	55.594	0,30
AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8,625% 30/09/2027	USD	27.000	27.686	0,15
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	46.000	44.700	0,24
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	54.000	49.597	0,27
Allegheny Ludlum LLC 6,95% 15/12/2025	USD	97.000	98.410	0,53
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	54.000	50.438	0,27
Ally Financial, Inc., FRN 4,7% Perpetuo	USD	75.000	52.740	0,28
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	80.000	78.918	0,43
American Airlines, Inc., 144A 7,25% 15/02/2028	USD	11.000	10.898	0,06
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	80.000	77.664	0,42
AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	60.000	52.382	0,28
API Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	83.000	74.387	0,40
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	40.000	34.644	0,19
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	63.000	54.081	0,29
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3% 01/09/2029	EUR	100.000	81.541	0,44
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	100.000	97.220	0,53
Arko Corp., 144A 5,125% 15/11/2029	USD	89.000	72.387	0,39
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	17.000	15.113	0,08
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 5% 15/02/2032	USD	15.000	13.069	0,07
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	44.000	39.108	0,21
ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25% 30/09/2028	USD	24.000	17.355	0,09
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	76.000	63.848	0,34
Audacy Capital Corp., 144A 6,75% 31/03/2029	USD	69.000	1.913	0,01
Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	18.000	18.125	0,10
Ball Corp. 5,25% 01/07/2025	USD	70.000	69.178	0,37
Ball Corp. 3,125% 15/09/2031	USD	20.000	16.447	0,09
Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375% 01/07/2025	USD	32.000	33.974	0,18
Bath & Body Works, Inc. 6,95% 01/03/2033	USD	29.000	25.994	0,14
Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	25.000	22.412	0,12
Bath & Body Works, Inc. 7,6% 15/07/2037	USD	12.000	10.749	0,06
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7,625% 01/05/2027	USD	139.000	129.409	0,70
Beasley Mezzanine Holdings LLC, 144A 8,625% 01/02/2026	USD	77.000	50.305	0,27
BellRing Brands, Inc., 144A 7% 15/03/2030	USD	58.000	58.249	0,31
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3,625% 01/09/2028	USD	42.000	37.538	0,20
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	114.000	102.924	0,56

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/07/2029	USD	30.000	26.738	0,14
Boyer USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	58.000	52.258	0,28
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6% 01/02/2026	USD	26.000	24.631	0,13
Calderys Financing LLC, 144A 11,25% 01/06/2028	USD	22.000	22.457	0,12
Cars.com, Inc., 144A 6,375% 01/11/2028	USD	40.000	36.967	0,20
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	156.000	142.054	0,77
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	24.000	21.701	0,12
CCO Holdings LLC, 144A 6,375% 01/09/2029	USD	45.000	42.457	0,23
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	122.000	103.821	0,56
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032	USD	35.000	28.447	0,15
CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	32.000	25.532	0,14
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	18.000	16.775	0,09
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	74.000	67.715	0,37
Centene Corp. 3,375% 15/02/2030	USD	25.000	21.370	0,12
Chart Industries, Inc., 144A 9,5% 01/01/2031	USD	27.000	28.816	0,16
Chobani LLC, 144A 7,5% 15/04/2025	USD	55.000	54.801	0,30
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	49.000	42.674	0,23
Cinemark USA, Inc., 144A 8,75% 01/05/2025	USD	5.000	5.064	0,03
Cinemark USA, Inc., 144A 5,875% 15/03/2026	USD	17.000	16.133	0,09
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	46.000	40.455	0,22
Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2025	USD	26.000	26.037	0,14
Clarios Global LP, Reg. S 4,375% 15/05/2026	EUR	100.000	104.311	0,56
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	73.000	64.765	0,35
Clean Harbors, Inc., 144A 4,875% 15/07/2027	USD	73.000	70.124	0,38
Clean Harbors, Inc., 144A 5,125% 15/07/2029	USD	28.000	26.503	0,14
Clean Harbors, Inc., 144A 6,375% 01/02/2031	USD	7.000	6.988	0,04
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	74.000	58.292	0,31
Clearway Energy Operating LLC, 144A 4,75% 15/03/2028	USD	40.000	36.933	0,20
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	36.000	31.199	0,17
CMG Media Corp., 144A 8,875% 15/12/2027	USD	86.000	60.302	0,33
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	61.000	55.132	0,30
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25% 15/04/2029	USD	58.000	50.895	0,27
Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75% 01/12/2027	USD	181.000	174.718	0,94
Covanta Holding Corp., 144A 4,875% 01/12/2029	USD	87.000	75.128	0,41
Crown Americas LLC 4,75% 01/02/2026	USD	50.000	48.337	0,26
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875% 30/06/2028	USD	53.000	45.600	0,25

Sustainable Global High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	19.000	18.508	0,10
Dave & Buster's, Inc., 144A 7,625% 01/11/2025	USD	110.000	111.509	0,60
Delta Air Lines, Inc. 2,9% 28/10/2024	USD	60.000	57.615	0,31
Diamond BC BV, 144A 4,625% 01/10/2029	USD	56.000	56.539	0,31
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	4.000	3.265	0,02
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	60.000	54.360	0,29
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	51.000	48.378	0,26
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	16.000	13.978	0,08
Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	9.000	8.893	0,05
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	100.000	88.295	0,48
Energizer Holdings, Inc., 144A 6,5% 31/12/2027	USD	20.000	19.181	0,10
Enviva Partners LP, 144A 6,5% 15/01/2026	USD	120.000	93.750	0,51
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75% 26/04/2028	USD	51.000	52.787	0,29
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	71.000	64.932	0,35
Ferrelgas LP, 144A 5,875% 01/04/2029	USD	28.000	23.351	0,13
Ford Motor Co. 9,625% 22/04/2030	USD	19.000	22.065	0,12
Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	88.000	69.160	0,37
Ford Motor Co. 6,1% 19/08/2032	USD	66.000	63.733	0,34
Ford Motor Co. 4,75% 15/01/2043	USD	48.000	36.913	0,20
Ford Motor Credit Co. LLC 3,81% 09/01/2024	USD	200.000	197.216	1,07
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/07/2030	USD	31.000	31.655	0,17
Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028	USD	44.000	41.074	0,22
Gartner, Inc., 144A 3,625% 15/06/2029	USD	18.000	15.802	0,09
Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030	USD	41.000	35.590	0,19
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 5,75% 01/12/2025	USD	182.000	177.352	0,96
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4% 15/08/2028	USD	51.000	44.866	0,24
Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	67.000	67.570	0,37
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 6% 15/04/2025	USD	20.000	19.626	0,11
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,375% 15/06/2026	USD	59.000	52.825	0,29
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75% 15/09/2030	USD	24.000	18.903	0,10
HealthEquity, Inc., 144A 4,5% 01/10/2029	USD	48.000	42.376	0,23
Heartland Dental LLC, 144A 10,5% 30/04/2028	USD	50.000	49.425	0,27
Herbalife Nutrition Ltd., 144A 7,875% 01/09/2025	USD	50.000	45.571	0,25
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	98.000	85.353	0,46
Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031	USD	70.000	58.778	0,32
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	100.000	98.559	0,53
IRB Holding Corp., 144A 7% 15/06/2025	USD	57.000	57.082	0,31
James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3,625% 01/10/2026	EUR	200.000	208.581	1,13
JPMorgan Chase & Co., FRN 6,75% Perpetuo	USD	74.000	73.863	0,40

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875% 15/09/2028	USD	39.000	34.356	0,19
Kohl's Corp. 4,625% 01/05/2031	USD	39.000	26.751	0,15
Korn Ferry, 144A 4,625% 15/12/2027	USD	57.000	53.600	0,29
LABL, Inc., 144A 5,875% 01/11/2028	USD	31.000	28.187	0,15
LABL, Inc., 144A 8,25% 01/11/2029	USD	51.000	42.695	0,23
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875% 01/05/2029	USD	66.000	56.527	0,31
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25% 01/07/2029	USD	71.000	63.330	0,34
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 6,75% 15/04/2025	USD	60.000	55.069	0,30
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375% 15/02/2027	USD	70.000	53.729	0,29
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,25% 01/07/2028	USD	47.000	30.234	0,16
Life Time, Inc., 144A 5,75% 15/01/2026	USD	51.000	49.700	0,27
Life Time, Inc., 144A 8% 15/04/2026	USD	90.000	88.749	0,48
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375% 15/01/2029	USD	52.000	29.833	0,16
Lithia Motors, Inc., 144A 4,625% 15/12/2027	USD	34.000	31.561	0,17
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875% 01/06/2029	USD	71.000	61.780	0,33
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	61.000	49.224	0,27
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75% 01/08/2028	USD	13.000	11.162	0,06
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8% 01/08/2029	USD	92.000	77.843	0,42
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	151.000	131.174	0,71
Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5% 15/05/2029	USD	92.000	79.470	0,43
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5,25% 01/05/2028	USD	43.000	34.372	0,19
MWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	38.000	31.341	0,17
ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	24.000	17.676	0,10
ModivCare, Inc., 144A 5,875% 15/11/2025	USD	70.000	64.168	0,35
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/11/2030	USD	92.000	78.445	0,42
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/05/2032	USD	45.000	37.712	0,20
Moog, Inc., 144A 4,25% 15/12/2027	USD	102.000	94.235	0,51
MSCI, Inc., 144A 3,875% 15/02/2031	USD	65.000	56.165	0,30
National CineMedia LLC, 144A 5,875% 15/04/2028	USD	52.000	16.055	0,09
National CineMedia LLC 5,75% 15/08/2026	USD	33.000	1.344	0,01
NCR Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	13.000	11.517	0,06
NCR Corp., 144A 5,25% 01/10/2030	USD	19.000	16.536	0,09
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	56.000	50.189	0,27
New Fortress Energy, Inc., 144A 6,5% 30/09/2026	USD	67.000	59.963	0,32
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25% 15/09/2024	USD	16.000	15.340	0,08
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5% 15/09/2027	USD	54.000	50.215	0,27
Novelis Corp., 144A 3,25% 15/11/2026	USD	21.000	18.988	0,10
Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	74.000	65.691	0,35

Sustainable Global High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	100.000	96.135	0,52
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10,25% Perpetuo	USD	40.000	37.368	0,20
Ol European Group BV, Reg. S 2,875% 15/02/2025	EUR	100.000	106.677	0,58
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3,875% 01/10/2028	EUR	100.000	86.301	0,47
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	63.000	57.324	0,31
Option Care Health, Inc., 144A 4,375% 31/10/2029	USD	79.000	69.227	0,37
Outfront Media Capital LLC, 144A 6,25% 15/06/2025	USD	53.000	52.843	0,29
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	18.000	14.956	0,08
Owens & Minor, Inc. 4,375% 15/12/2024	USD	35.000	33.950	0,18
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25% 15/05/2031	USD	46.000	46.546	0,25
Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 01/02/2027	USD	41.000	38.200	0,21
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5% 15/08/2028	USD	84.000	76.784	0,41
Perrigo Finance Unlimited Co. 4,65% 15/06/2030	USD	200.000	176.607	0,95
Playtika Holding Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	50.000	44.417	0,24
Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25% 01/02/2028	USD	39.000	37.210	0,20
PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	33.000	29.050	0,16
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25% 01/02/2029	USD	24.000	19.707	0,11
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9,75% 01/12/2026	USD	41.000	34.252	0,19
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	30.000	26.393	0,14
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	78.000	65.386	0,35
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	5.000	3.905	0,02
Science Applications International Corp., 144A 4,875% 01/04/2028	USD	89.000	82.843	0,45
Seagate HDD Cayman, 144A 9,625% 01/12/2032	USD	43.185	47.750	0,26
Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	9.000	7.925	0,04
Sealed Air Corp., 144A 6,125% 01/02/2028	USD	44.000	43.630	0,24
Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	9.000	8.816	0,05
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	32.000	27.359	0,15
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,125% 01/09/2026	USD	30.000	26.884	0,15
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	145.000	133.551	0,72
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	20.000	17.131	0,09
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6% 01/11/2028	USD	98.000	92.609	0,50
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	42.000	35.179	0,19

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Sonic Automotive, Inc., 144A 4,875% 15/11/2031	USD	35.000	28.722	0,16
Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	76.000	80.468	0,43
Sprint LLC 7,875% 15/09/2023	USD	186.000	186.498	1,01
Sprint LLC 7,625% 01/03/2026	USD	53.000	55.074	0,30
SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	21.000	17.976	0,10
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	82.000	78.502	0,42
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	20.000	19.028	0,10
Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030	USD	66.000	57.252	0,31
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	200.000	194.494	1,05
Team Health Holdings, Inc., 144A 6,375% 01/02/2025	USD	124.000	66.041	0,36
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	56.000	45.258	0,24
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5% 31/01/2028	USD	51.000	46.987	0,25
T-Mobile USA, Inc. 4,75% 01/02/2028	USD	38.000	36.911	0,20
TMS International Corp., 144A 6,25% 15/04/2029	USD	89.000	74.852	0,40
TopBuild Corp., 144A 4,125% 15/02/2032	USD	101.000	86.119	0,47
Univision Communications, Inc., 144A 4,5% 01/05/2029	USD	69.000	59.062	0,32
Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	8.000	7.613	0,04
US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375% 01/03/2026	USD	129.000	109.786	0,59
US Foods, Inc., 144A 6,25% 15/04/2025	USD	53.000	53.008	0,29
US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029	USD	80.000	73.305	0,40
Varex Imaging Corp., 144A 7,875% 15/10/2027	USD	61.000	60.802	0,33
Viasat, Inc., 144A 5,625% 15/04/2027	USD	10.000	9.307	0,05
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	49.000	41.636	0,22
Victoria's Secret & Co., 144A 4,625% 15/07/2029	USD	29.000	21.208	0,11
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	119.000	109.892	0,59
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75% 15/04/2026	USD	99.000	92.459	0,50
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025	USD	43.000	43.461	0,23
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	65.000	66.195	0,36
Wheel Pros, Inc., 144A 6,5% 15/05/2029	USD	37.000	12.441	0,07
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	111.000	107.796	0,58
Windsor Holdings III LLC, 144A 8,5% 15/06/2030	USD	46.000	46.058	0,25
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	62.000	57.561	0,31
WR Grace Holdings LLC, 144A 7,375% 01/03/2031	USD	13.000	12.746	0,07
Yum! Brands, Inc. 3,625% 15/03/2031	USD	110.000	94.732	0,51
			11.429.497	61,77
Totale Obbligazioni societarie			17.492.752	94,55

Sustainable Global High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni

Stati Uniti d'America

Riverbed Technology, Inc.	USD	508	0	0,00
Riverbed Technology, Inc.	USD	381	0	0,00
WESCO International, Inc. Preference, FRN	USD	2.000	53.360	0,29

53.360 0,29

Totale Azioni 53.360 0,29

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato 17.606.184 95,16

Totale Investimenti 17.606.184 95,16

Liquidità 572.796 3,10

Altre Attività/(Passività) 322.774 1,74

Totale Attivo netto 18.501.754 100,00

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Sustainable Global High Yield Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
EUR	178.159	USD	191.967	31/07/2023	Citibank	2.865	0,01
GBP	6.597	USD	8.184	31/07/2023	Goldman Sachs	198	0,00
USD	5.070.507	EUR	4.566.691	31/07/2023	Goldman Sachs	76.453	0,42
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						79.516	0,43
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						79.516	0,43
EUR	73.548	USD	81.145	31/07/2023	Citibank	(714)	0,00
USD	336.417	EUR	311.867	31/07/2023	Citibank	(4.635)	(0,03)
USD	325.788	EUR	300.104	31/07/2023	Goldman Sachs	(2.400)	(0,01)
USD	807.769	GBP	647.037	31/07/2023	Goldman Sachs	(14.369)	(0,08)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(22.118)	(0,12)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(22.118)	(0,12)
Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						57.398	0,31

Sustainable US High Yield Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Cercare di generare un reddito corrente e rendimento totale espresso in dollari statunitensi, investendo negli Stati Uniti, principalmente in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso che possono comprendere obbligazioni con cedola zero, obbligazioni con interessi differiti e obbligazioni i cui interessi possono essere pagati sotto forma di obbligazioni idonee aggiuntive dello stesso tipo (Payment-in-Kind (PIK) bond).

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni convertibili				
Trasporto				
CryoPort, Inc., 144A 0,75% 01/12/2026	USD	99.000	79.295	0,36
			79.295	0,36
Totale Obbligazioni convertibili			79.295	0,36
Obbligazioni societarie				
Pubblicità				
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	89.000	70.108	0,32
CMG Media Corp., 144A 8,875% 15/12/2027	USD	124.000	86.947	0,40
National CineMedia LLC, 144A 5,875% 15/04/2028§	USD	96.000	29.640	0,14
Outfront Media Capital LLC, 144A 6,25% 15/06/2025	USD	90.000	89.734	0,41
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	59.000	49.022	0,22
			325.451	1,49
Aerospaziale e difesa				
Moog, Inc., 144A 4,25% 15/12/2027	USD	153.000	141.353	0,65
			141.353	0,65
Agricoltura				
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	101.000	98.386	0,45
			98.386	0,45
Compagnie aeree				
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	129.000	127.255	0,58
American Airlines, Inc., 144A 7,25% 15/02/2028	USD	22.000	21.797	0,10
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	40.000	36.563	0,17
			185.615	0,85
Abbigliamento				
Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	51.000	51.434	0,24
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	203.000	197.139	0,90
			248.573	1,14
Case automobilistiche				
Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	265.000	208.264	0,96
Ford Motor Co. 6,1% 19/08/2032	USD	139.000	134.225	0,62
Ford Motor Co. 4,75% 15/01/2043	USD	44.000	33.837	0,16
Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	275.000	254.480	1,16
			630.806	2,90

Sustainable US High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Ricambi e attrezzature auto

Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027 USD		114.000	114.254	0,53
Clarios Global LP, Reg. S 4,375% 15/05/2026	EUR	202.000	210.709	0,97
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	5.000	4.081	0,02
Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	250.000	247.618	1,13
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25% 01/02/2029	USD	75.000	61.583	0,28
Wheel Pros, Inc., 144A 6,5% 15/05/2029	USD	79.000	26.564	0,12
			664.809	3,05

Banche

JPMorgan Chase & Co. 4,6% Perpetuo	USD	100.000	93.217	0,43
			93.217	0,43

Biotechologia

Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	200.000	172.890	0,79
			172.890	0,79

Materiali da costruzione

Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	16.000	15.810	0,07
MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	74.000	61.033	0,28
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6% 01/11/2028	USD	115.000	108.674	0,50
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	54.000	51.376	0,24
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	67.000	62.455	0,29
Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030	USD	36.000	31.229	0,14
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	100.000	97.247	0,45
			427.824	1,97

Settore chimico

ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25% 30/09/2028	USD	69.000	49.895	0,23
Diamond BC BV, 144A 4,625% 01/10/2029	USD	79.000	79.760	0,37
Herens Holdco Sarl, 144A 4,75% 15/05/2028	USD	200.000	155.199	0,71
Nufarm Australia Ltd., 144A 5% 27/01/2030	USD	129.000	114.365	0,52
WR Grace Holdings LLC, 144A 7,375% 01/03/2031	USD	28.000	27.453	0,13
			426.672	1,96

Servizi commerciali

Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5% 01/03/2028	USD	90.000	82.024	0,38
APi Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	176.000	157.737	0,72
Gartner, Inc., 144A 3,625% 15/06/2029	USD	37.000	32.482	0,15
			274.423	1,26

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Servizi commerciali (seguito)

Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030	USD	120.000	104.165	0,48
GEMS MENASA Cayman Ltd., 144A 7,125% 31/07/2026	USD	213.000	206.430	0,95
HealthEquity, Inc., 144A 4,5% 01/10/2029	USD	123.000	108.588	0,50
Korn Ferry, 144A 4,625% 15/12/2027	USD	163.000	153.278	0,70
Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5% 15/05/2029	USD	120.000	103.656	0,48
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	57.000	51.085	0,23
PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	98.000	86.269	0,40
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	28.000	28.235	0,13
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	43.000	44.618	0,20
			1.158.567	5,32

Comunicazioni

Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	33.000	28.581	0,13
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	75.000	64.382	0,30
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	92.000	80.124	0,36
			173.087	0,79

Computer

Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	110.000	99.313	0,46
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/07/2029	USD	66.000	58.825	0,27
McAfee Corp., 144A 7,375% 15/02/2030	USD	72.000	62.430	0,29
NCR Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	24.000	21.262	0,10
NCR Corp., 144A 5,25% 01/10/2030	USD	40.000	34.812	0,16
Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/02/2027	USD	49.000	46.035	0,21
Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25% 01/02/2028	USD	147.000	140.253	0,64
Science Applications International Corp., 144A 4,875% 01/04/2028	USD	158.000	147.070	0,67
Seagate HDD Cayman, 144A 9,625% 01/12/2032	USD	113.175	125.139	0,57
Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	19.000	16.731	0,08
			751.870	3,45

Beni di consumo ciclici

Kohl's Corp. 4,625% 01/05/2031	USD	55.000	37.726	0,17
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5,25% 01/05/2028	USD	54.000	43.164	0,20

Beni di consumo non ciclici

Centene Corp. 3,375% 15/02/2030	USD	246.000	210.281	0,97
US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029	USD	70.000	64.142	0,29
			274.423	1,26

Sustainable US High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Cosmetici/Prodotti per la cura della persona				
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	68.000	64.503	0,30
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	73.000	63.775	0,29
			128.278	0,59
Distribuzione/Ingrosso				
Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	45.000	45.312	0,21
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7,625% 01/05/2027	USD	168.000	156.408	0,71
Univar Solutions USA, Inc., 144A 5,125% 01/12/2027	USD	120.000	122.720	0,56
Windsor Holdings III LLC, 144A 8,5% 15/06/2030	USD	84.000	84.105	0,39
			408.545	1,87
Servizi finanziari diversificati				
AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8,625% 30/09/2027	USD	64.000	65.626	0,30
Ally Financial, Inc. 4,7% Perpetuo	USD	123.000	86.493	0,40
Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 01/02/2027	USD	117.000	109.009	0,50
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	65.000	57.186	0,26
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	68.000	57.003	0,26
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	10.000	7.810	0,04
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375% 01/02/2030	USD	147.000	118.498	0,54
			501.625	2,30
Electricità				
Clearway Energy Operating LLC, 144A 4,75% 15/03/2028	USD	80.000	73.867	0,34
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25% 01/07/2029	USD	124.000	110.604	0,51
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25% 15/09/2024	USD	142.000	136.144	0,62
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5% 15/09/2027	USD	80.000	74.392	0,34
NRG Energy, Inc., 144A 10,25% Perpetuo	USD	64.000	59.789	0,27
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5% 15/08/2028	USD	121.000	110.605	0,51
			565.401	2,59
Componenti e attrezzature elettriche				
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	100.000	88.295	0,41
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025	USD	50.000	50.536	0,23
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	115.000	117.115	0,54
			255.946	1,18

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Elettronica				
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	107.000	96.707	0,44
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	199.000	173.318	0,80
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	98.000	83.788	0,38
			353.813	1,62
Fonti energetiche alternative				
Enviva Partners LP, 144A 6,5% 15/01/2026	USD	144.000	112.500	0,52
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5% 31/01/2028	USD	185.000	170.444	0,78
			282.944	1,30
Progettazione ed edilizia				
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6% 01/02/2026	USD	79.000	74.842	0,34
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	124.000	112.344	0,52
TopBuild Corp., 144A 4,125% 15/02/2032	USD	150.000	127.900	0,58
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	110.000	101.580	0,47
			416.666	1,91
Industria del divertimento				
Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	54.000	48.654	0,22
Cinemark USA, Inc., 144A 5,875% 15/03/2026	USD	32.000	30.368	0,14
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	111.000	97.620	0,45
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	80.000	74.623	0,34
National CineMedia LLC 5,75% 15/08/2026	USD	90.000	3.664	0,02
Playtika Holding Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	21.000	18.655	0,09
			273.584	1,26
Controllo ambientale				
Clean Harbors, Inc., 144A 4,875% 15/07/2027	USD	172.000	165.223	0,76
Clean Harbors, Inc., 144A 6,375% 01/02/2031	USD	14.000	13.975	0,06
Covanta Holding Corp., 144A 4,875% 01/12/2029	USD	148.000	127.804	0,59
Covanta Holding Corp. 5% 01/09/2030	USD	33.000	27.954	0,13
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	330.000	302.171	1,38
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	103.000	83.117	0,38
			720.244	3,30

Sustainable US High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Alimentari				
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	219.000	212.811	0,98
BellRing Brands, Inc., 144A 7% 15/03/2030	USD	106.000	106.455	0,49
Chobani LLC, 144A 7,5% 15/04/2025	USD	74.000	73.733	0,34
Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031	USD	124.000	104.120	0,48
US Foods, Inc., 144A 6,25% 15/04/2025	USD	136.000	136.021	0,62
			633.140	2,91
Prodotti sanitari				
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	100.000	100.374	0,46
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	193.000	167.660	0,77
Varex Imaging Corp., 144A 7,875% 15/10/2027	USD	94.000	93.695	0,43
			361.729	1,66
Servizi sanitari				
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,5% 01/04/2030	USD	87.000	70.383	0,32
Centene Corp. 2,5% 01/03/2031	USD	61.000	48.321	0,22
Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	74.000	67.446	0,31
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/07/2030	USD	56.000	57.183	0,26
Heartland Dental LLC, 144A 10,5% 30/04/2028	USD	90.000	88.966	0,41
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	100.000	93.485	0,43
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 6,75% 15/04/2025	USD	141.000	129.412	0,60
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375% 15/02/2027	USD	32.000	24.562	0,11
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375% 15/01/2029	USD	129.000	74.009	0,34
ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	26.000	19.149	0,09
ModivCare, Inc., 144A 5,875% 15/11/2025	USD	128.000	117.335	0,54
Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375% 15/06/2028	USD	105.000	96.504	0,44
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/11/2030	USD	68.000	57.981	0,27
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/05/2032	USD	92.000	77.100	0,35
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9,75% 01/12/2026	USD	11.000	9.190	0,04
Team Health Holdings, Inc., 144A 6,375% 01/02/2025	USD	112.000	59.650	0,27
US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375% 01/03/2026	USD	135.000	114.893	0,53
			1.205.569	5,53
Costruttori edili				
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,125% 01/08/2030	USD	109.000	100.726	0,46
			100.726	0,46

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Arredi per la casa				
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	169.000	136.583	0,63
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75% 15/04/2026	USD	193.000	180.248	0,82
			316.831	1,45
Articoli per la casa				
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	33.000	30.754	0,14
			30.754	0,14
Assicurazioni				
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	78.000	72.855	0,33
AmWINS Group, Inc., 144A 4,875% 30/06/2029	USD	106.000	95.829	0,44
BroadStreet Partners, Inc., 144A 5,875% 15/04/2029	USD	85.000	73.919	0,34
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	100.000	99.687	0,46
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5% 15/12/2030	USD	61.000	61.522	0,28
			403.812	1,85
Internet				
Cars.com, Inc., 144A 6,375% 01/11/2028	USD	101.000	93.341	0,43
			93.341	0,43
Società d'investimento				
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25% 15/04/2029	USD	71.000	62.303	0,29
			62.303	0,29
Ferro/Acciaio				
Allegheny Ludlum LLC 6,95% 15/12/2025	USD	61.000	61.887	0,28
TMS International Corp., 144A 6,25% 15/04/2029	USD	177.000	148.862	0,68
			210.749	0,96
Tempo libero				
Life Time, Inc., 144A 5,75% 15/01/2026	USD	47.000	45.802	0,21
Life Time, Inc., 144A 8% 15/04/2026	USD	78.000	76.916	0,35
			122.718	0,56
Macchinari - Diversificati				
Chart Industries, Inc., 144A 9,5% 01/01/2031	USD	53.000	56.565	0,26
			56.565	0,26

Sustainable US High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Mass media

Audacy Capital Corp., 144A 6,75% 31/03/2029	USD	142.000	3.938	0,02
Beasley Mezzanine Holdings LLC, 144A 8,625% 01/02/2026	USD	108.000	70.558	0,32
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	127.000	114.834	0,53
CCO Holdings LLC, 144A 6,375% 01/09/2029	USD	111.000	104.727	0,48
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	202.000	168.212	0,78
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032	USD	95.000	77.213	0,35
CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	148.000	118.085	0,54
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	200.000	187.223	0,87
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75% 01/08/2028	USD	44.000	37.778	0,17
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8% 01/08/2029	USD	94.000	79.535	0,36
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,125% 01/09/2026	USD	81.000	72.586	0,33
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	78.000	70.102	0,32
Univision Communications, Inc., 144A 4,5% 01/05/2029	USD	105.000	89.877	0,41
Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	22.000	20.935	0,10
Virgin Media Finance plc, 144A 5% 15/07/2030	USD	200.000	159.089	0,73
Ziggo Bond Co. BV, 144A 6% 15/01/2027	USD	150.000	137.631	0,63
			1.512.323	6,94

Estrazione mineraria

Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75% 01/12/2027	USD	202.000	194.988	0,90
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5% 01/04/2026	USD	125.000	116.434	0,53
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125% 01/04/2029	USD	35.000	32.225	0,15
Novelis Corp., 144A 3,25% 15/11/2026	USD	66.000	59.677	0,27
Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	100.000	88.772	0,41
			492.096	2,26

Prodotti vari

Calderys Financing LLC, 144A 11,25% 01/06/2028	USD	40.000	40.832	0,19
			40.832	0,19

Contenitori e imballaggi

Ball Corp. 5,25% 01/07/2025	USD	150.000	148.239	0,68
Crown Americas LLC 4,75% 01/02/2026	USD	163.000	157.578	0,72
LABL, Inc., 144A 8,25% 01/11/2029	USD	78.000	65.298	0,30
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25% 15/05/2031	USD	68.000	68.808	0,32
Sealed Air Corp., 144A 6,125% 01/02/2028	USD	29.000	28.756	0,13
			468.679	2,15

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Prodotti farmaceutici

Option Care Health, Inc., 144A 4,375% 31/10/2029	USD	147.000	128.815	0,59
Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	200.000	165.263	0,76
Perrigo Finance Unlimited Co. 4,65% 15/06/2030	USD	200.000	176.607	0,81
			470.685	2,16

Oleodotti

New Fortress Energy, Inc., 144A 6,5% 30/09/2026	USD	91.000	81.442	0,37
			81.442	0,37

Immobiliare

Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 5,75% 01/12/2025	USD	324.000	315.726	1,45
			315.726	1,45

Fondi comuni di investimento

immobiliare (REIT)				
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875% 30/06/2028	USD	87.000	74.853	0,34
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 6% 15/04/2025	USD	93.000	91.259	0,42
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,75% 15/09/2030	USD	117.000	92.153	0,43

258.265 1,19

Vendita al dettaglio

Arko Corp., 144A 5,125% 15/11/2029	USD	80.000	65.067	0,30
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	41.000	36.448	0,17
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 5% 15/02/2032	USD	30.000	26.138	0,12
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	48.000	42.664	0,20
Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375% 01/07/2025	USD	62.000	65.825	0,30
Bath & Body Works, Inc. 6,95% 01/03/2033	USD	52.000	46.610	0,21
Bath & Body Works, Inc. 7,6% 15/07/2037	USD	45.000	40.310	0,18
Dave & Buster's, Inc., 144A 7,625% 01/11/2025	USD	221.000	224.031	1,04
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75% 26/04/2028	USD	90.000	93.153	0,43
Ferrellgas LP, 144A 5,875% 01/04/2029	USD	53.000	44.200	0,20
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4% 15/08/2028	USD	53.000	46.625	0,21
IRB Holding Corp., 144A 7% 15/06/2025	USD	151.000	151.218	0,69
Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875% 15/09/2028	USD	85.000	74.878	0,34
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875% 01/05/2029	USD	144.000	123.333	0,57
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875% 01/06/2029	USD	57.000	49.598	0,23

Sustainable US High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Vendita al dettaglio (seguito)				
Lithia Motors, Inc., 144A 4,375%				
15/01/2031	USD	59.000	50.970	0,23
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875% 01/04/2029	USD	27.000	24.579	0,11
PetSmart, Inc., 144A 7,75%				
15/02/2029	USD	250.000	248.596	1,15
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,875%				
15/11/2031	USD	98.000	80.420	0,37
SRS Distribution, Inc., 144A 6,125%				
01/07/2029	USD	96.000	82.930	0,38
SRS Distribution, Inc., 144A 6%				
01/12/2029	USD	41.000	35.095	0,16
Victoria's Secret & Co., 144A 4,625%				
15/07/2029	USD	39.000	28.521	0,13
Yum! Brands, Inc. 3,625% 15/03/2031	USD	154.000	132.625	0,62
			1.813.834	8,34
Semiconduttori				
Entegris Escrow Corp., 144A 4,75%				
15/04/2029	USD	48.000	44.199	0,20
Entegris, Inc., 144A 4,375%				
15/04/2028	USD	90.000	81.460	0,37
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875%				
01/09/2028	USD	90.000	81.892	0,38
Sensata Technologies BV, 144A 5%				
01/10/2025	USD	25.000	24.489	0,11
			232.040	1,06
Software				
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5%				
15/02/2030	USD	122.000	102.493	0,47
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3,625%				
01/09/2028	USD	107.000	95.631	0,44
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	86.000	76.298	0,35
Cloud Software Group, Inc., 144A 9%				
30/09/2029	USD	48.000	41.599	0,19
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	152.000	139.010	0,64
MSCI, Inc., 144A 3,625% 01/09/2030	USD	85.000	73.247	0,34
MSCI, Inc., 144A 3,875% 15/02/2031	USD	87.000	75.174	0,34
Open Text Corp., 144A 3,875%				
15/02/2028	USD	63.000	55.195	0,25
			658.647	3,02
Telecomunicazioni				
Sprint Capital Corp. 6,875%				
15/11/2028	USD	240.000	254.109	1,17
Sprint LLC 7,875% 15/09/2023	USD	168.000	168.450	0,77
T-Mobile USA, Inc. 4,75% 01/02/2028	USD	140.000	135.989	0,62
Viasat, Inc., 144A 5,625% 15/04/2027	USD	28.000	26.059	0,12
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75%				
01/10/2029	USD	176.000	149.550	0,69
			734.157	3,37

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Trasporto				
Seaspan Corp., 144A 5,5% 01/08/2029	USD	147.000	115.160	0,53
Watco Cos. LLC, 144A 6,5%				
15/06/2027	USD	120.000	113.552	0,52
			228.712	1,05
Totale Obbligazioni societarie			20.667.154	94,84
Azioni				
Obbligazioni garantite da ipoteca				
ACC Claims Holdings LLC	USD	422.940	0	0,00
			0	0,00
Servizi e forniture commerciali				
GFL Environmental, Inc.	USD	2.429	93.929	0,43
			93.929	0,43
Distribuzione/Ingresso				
WESCO International, Inc. Preference	USD	3.182	84.896	0,39
			84.896	0,39
Attrezzature e hardware				
Riverbed Technology, Inc.	USD	1.733	0	0,00
Riverbed Technology, Inc.	USD	1.358	0	0,00
			0	0,00
Totale Azioni			178.825	0,82
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			20.925.274	96,02
Totale Investimenti			20.925.274	96,02
Liquidità			664.912	3,05
Altre Attività/(Passività)			202.432	0,93
Totale Attivo netto			21.792.618	100,00

§ Il titolo è attualmente insolvente.

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione della Società.

Sustainable US High Yield Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	13.308	EUR	12.062	31/07/2023	Bank of America	117	0,00
USD	852.908	EUR	768.058	31/07/2023	HSBC	12.973	0,06
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						13.090	0,06
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	912	EUR	831	31/07/2023	J.P. Morgan	3	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						3	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						13.093	0,06
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	2.003.259	USD	2.198.968	31/07/2023	J.P. Morgan	(8.238)	(0,04)
Classe di azioni coperta in GBP							
GBP	182.665	USD	232.963	31/07/2023	J.P. Morgan	(864)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività						(9.102)	(0,04)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(9.102)	(0,04)
Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						3.991	0,02

US Dollar Corporate Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Generazione di un tasso di rendimento relativo interessante, espresso in dollari USA, investendo principalmente in emissioni di alta qualità di titoli a reddito fisso denominati in dollari USA, di emittenti societari e altri emittenti non statali.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni convertibili

Tempo libero

Peloton Interactive, Inc. 0% 15/02/2026	USD	565.000	427.839	0,19
			427.839	0,19

Totale Obbligazioni convertibili

427.839 0,19

Obbligazioni societarie

Compagnie aeree

Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75% 20/10/2028	USD	1.875.000	1.817.610	0,81
			1.817.610	0,81

Case automobilistiche

Daimler Trucks Finance North America LLC, 144A 2% 14/12/2026	USD	1.300.000	1.160.739	0,52
Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	805.000	761.281	0,34
General Motors Co. 6,6% 01/04/2036	USD	1.325.000	1.351.742	0,61
General Motors Financial Co., Inc. 5,8% 23/06/2028	USD	1.125.000	1.117.353	0,50
Hyundai Capital America, 144A 3% 10/02/2027	USD	1.250.000	1.139.736	0,51
Hyundai Capital America, 144A 5,68% 26/06/2028	USD	950.000	941.978	0,42
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 1,85% 16/09/2026	USD	725.000	614.717	0,28
			7.087.546	3,18

Banche

Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 2,57% 25/11/2035	USD	1.125.000	858.451	0,38
Banco Santander SA 4,175% 24/03/2028	USD	1.600.000	1.491.680	0,67
Bank Hapoalim BM, Reg. S, 144A 3,21% 21/01/2032	USD	800.000	686.640	0,31
Bank of America Corp. 4,376% 27/04/2028	USD	1.250.000	1.199.486	0,54
Bank of America Corp. 2,687% 22/04/2032	USD	2.825.000	2.330.140	1,05
Bank of America Corp. 4,571% 27/04/2033	USD	3.575.000	3.343.373	1,51
Bank of America Corp. 3,846% 08/03/2037	USD	1.075.000	915.263	0,41
Bank of Ireland Group plc, 144A 2,029% 30/09/2027	USD	1.850.000	1.600.051	0,71
Bank of New York Mellon Corp. (The) 4,947% 26/04/2027	USD	800.000	788.440	0,35
Bank of New York Mellon Corp. (The) 4,967% 26/04/2034	USD	825.000	804.062	0,36
BBVA Bancomer SA, 144A 8,45% 29/06/2038	USD	400.000	399.766	0,18
BPCE SA, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	500.000	384.477	0,17
BPCE SA, 144A 3,648% 14/01/2037	USD	850.000	675.227	0,30
CaixaBank SA, 144A 6,208% 18/01/2029	USD	2.400.000	2.396.191	1,08
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,144% 28/04/2025	USD	1.125.000	1.115.420	0,50
Citigroup, Inc. 3,057% 25/01/2033	USD	3.100.000	2.580.612	1,17
Citizens Bank NA 6,064% 24/10/2025	USD	950.000	900.547	0,40

US Dollar Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Banche (seguito)

Fifth Third Bank NA 5,852% 27/10/2025 USD		1.125.000	1.096.195	0,49
First-Citizens Bank & Trust Co. 2,969% 27/09/2025 USD	USD	1.075.000	1.017.003	0,46
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,542% 10/09/2027 USD	USD	625.000	548.788	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,64% 24/02/2028 USD	USD	875.000	790.543	0,35
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,615% 22/04/2032 USD	USD	1.400.000	1.143.739	0,51
Grupo Aval Ltd., 144A 4,375% 04/02/2030 USD	USD	450.000	354.877	0,16
HSBC Holdings plc 1,589% 24/05/2027 USD	USD	725.000	639.707	0,29
HSBC Holdings plc 3,973% 22/05/2030 USD	USD	625.000	559.797	0,25
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 USD	USD	1.775.000	1.790.691	0,80
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,778% 20/06/2054 USD	USD	575.000	566.223	0,25
JPMorgan Chase & Co. 4,565% 14/06/2030 USD	USD	1.100.000	1.055.730	0,47
JPMorgan Chase & Co. 2,58% 22/04/2032 USD	USD	125.000	103.539	0,05
JPMorgan Chase & Co. 5,35% 01/06/2034 USD	USD	4.675.000	4.696.273	2,11
KeyBank NA 4,15% 08/08/2025 USD	USD	1.300.000	1.196.800	0,54
KeyBank NA 5,85% 15/11/2027 USD	USD	675.000	634.741	0,28
Mizuho Financial Group, Inc. 5,667% 27/05/2029 USD	USD	1.400.000	1.393.869	0,62
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332% 21/08/2030 USD	USD	1.450.000	1.133.699	0,51
Nordea Bank Abp, 144A 5,375% 22/09/2027 USD	USD	2.050.000	2.023.491	0,91
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 144A 1,832% 10/09/2030 USD	USD	650.000	590.935	0,26
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029 USD	USD	1.605.000	1.466.408	0,66
Synovus Bank 5,625% 15/02/2028 USD	USD	925.000	836.541	0,37
Synovus Financial Corp. 5,2% 11/08/2025 USD	USD	975.000	928.725	0,42
Toronto-Dominion Bank (The) 8,125% 31/10/2082 USD	USD	1.550.000	1.586.457	0,71
Truist Financial Corp. 5,867% 08/06/2034 USD	USD	1.750.000	1.743.683	0,78
UBS Group AG, 144A 9,016% 15/11/2033 USD	USD	925.000	1.103.428	0,49
UniCredit SpA, 144A 7,83% 04/12/2023 USD	USD	1.300.000	1.307.167	0,59
US Bancorp 5,775% 12/06/2029 USD	USD	1.100.000	1.097.547	0,49
US Bancorp 5,85% 21/10/2033 USD	USD	1.025.000	1.022.592	0,46
Wells Fargo & Co. 3,584% 22/05/2028 USD	USD	1.475.000	1.373.366	0,62
			56.272.380	25,24

Materiali di base

Celanese US Holdings LLC 6,165% 15/07/2027 USD	USD	2.075.000	2.061.667	0,92
			2.061.667	0,92

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Bevande

Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9% 01/02/2046 USD	USD	725.000	686.745	0,30
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,6% 15/04/2048 USD	USD	745.000	683.494	0,31
Bacardi Ltd., 144A 5,25% 15/01/2029 USD	USD	1.200.000	1.189.616	0,53
			2.559.855	1,14

Biotecnologia

Amgen, Inc. 3% 22/02/2029 USD	USD	725.000	653.863	0,29
			653.863	0,29

Materiali da costruzione

Fortune Brands Innovations, Inc. 5,875% 01/06/2033 USD	USD	1.200.000	1.195.770	0,53
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026 EUR	EUR	500.000	486.236	0,22
			1.682.006	0,75

Settore chimico

NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024 USD	USD	1.125.000	1.100.700	0,49
Syngenta Finance NV, 144A 4,892% 24/04/2025 USD	USD	300.000	293.757	0,13
			1.394.457	0,62

Servizi commerciali

Ashtead Capital, Inc., 144A 5,55% 30/05/2033 USD	USD	1.575.000	1.528.476	0,69
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% 01/03/2025 EUR	EUR	425.000	445.777	0,20
Sodexo, Inc., 144A 2,718% 16/04/2031 USD	USD	1.150.000	950.724	0,43
Synchrony Financial 4,25% 15/08/2024 USD	USD	100.000	96.057	0,04
			3.021.034	1,36

Comunicazioni

AT&T, Inc. 4,5% 15/05/2035 USD	USD	1.425.000	1.302.564	0,58
Charter Communications Operating LLC 5,125% 01/07/2049 USD	USD	1.000.000	781.865	0,35
			2.084.429	0,93

Computer

Apple, Inc. 2,375% 08/02/2041 USD	USD	1.000.000	731.722	0,33
Apple, Inc. 2,95% 11/09/2049 USD	USD	1.450.000	1.067.351	0,48
Dell International LLC, 144A 3,45% 15/12/2051 USD	USD	1.275.000	846.646	0,38
International Business Machines Corp. 2,85% 15/05/2040 USD	USD	600.000	435.952	0,20
Kyndryl Holdings, Inc. 2,7% 15/10/2028 USD	USD	1.050.000	852.798	0,38
Kyndryl Holdings, Inc. 3,15% 15/10/2031 USD	USD	800.000	599.303	0,27
			4.533.772	2,04

US Dollar Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Beni di consumo ciclici

Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	650.000	609.150	0,27
Warnermedia Holdings, Inc. 5,391% 15/03/2062	USD	1.300.000	1.043.847	0,47
			1.652.997	0,74

Beni di consumo non ciclici

HCA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2052	USD	1.100.000	895.272	0,41
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	10.000	8.661	0,00
			903.933	0,41

Cosmetici/Prodotti per la cura della persona

Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4,65% 15/05/2033	USD	975.000	955.371	0,43
			955.371	0,43

Servizi finanziari diversificati

Ally Financial, Inc. 5,75% 20/11/2025	USD	1.450.000	1.395.868	0,64
American Express Co. 2,55% 04/03/2027	USD	1.275.000	1.160.905	0,52
Aviation Capital Group LLC, 144A 6,25% 15/04/2028	USD	700.000	697.494	0,31
Aviation Capital Group LLC, 144A 6,375% 15/07/2030	USD	625.000	618.219	0,28
Capital One Financial Corp. 6,377% 08/06/2034	USD	1.200.000	1.186.080	0,52
Charles Schwab Corp. (The) 5,853% 19/05/2034	USD	910.000	913.935	0,41
Charles Schwab Corp. (The) 5,375% Perpetuo	USD	925.000	883.329	0,40
CI Financial Corp. 4,1% 15/06/2051	USD	1.725.000	1.041.658	0,47
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	700.000	470.204	0,21
Jefferies Financial Group, Inc. 2,625% 15/10/2031	USD	1.000.000	769.767	0,34
LeasePlan Corp. NV, 144A 2,875% 24/10/2024	USD	600.000	571.326	0,26
Synchrony Financial 4,5% 23/07/2025	USD	1.150.000	1.083.207	0,49
			10.791.992	4,85

Elettricità

AEP Transmission Co. LLC 5,4% 15/03/2053	USD	1.025.000	1.038.762	0,47
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55% 15/11/2030	USD	975.000	919.759	0,41
Dominion Energy, Inc. 2,25% 15/08/2031	USD	868.000	698.193	0,31
DTE Electric Co. 3,95% 01/03/2049	USD	900.000	735.177	0,33
Duke Energy Corp. 5% 15/08/2052	USD	775.000	702.164	0,31
EDP Finance BV, 144A 6,3% 11/10/2027	USD	1.350.000	1.385.641	0,63
Enel Finance America LLC, 144A 2,875% 12/07/2041	USD	1.050.000	686.550	0,31
Eversource Energy 5,125% 15/05/2033	USD	700.000	687.135	0,31
Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	1.150.000	1.057.260	0,46
Georgia Power Co. 4,95% 17/05/2033	USD	1.075.000	1.055.389	0,47
Georgia Power Co. 3,25% 15/03/2051	USD	750.000	524.977	0,24

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Elettricità (seguito)

Interstate Power and Light Co. 3,5% 30/09/2049	USD	850.000	616.109	0,28
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032	USD	975.000	802.513	0,36
New England Power Co., 144A 5,936% 25/11/2052	USD	700.000	727.791	0,33
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,05% 28/02/2033	USD	850.000	834.546	0,37
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3% 15/01/2052	USD	650.000	424.522	0,19
Northern States Power Co. 2,9% 01/03/2050	USD	625.000	427.285	0,19
Pacific Gas and Electric Co. 3,3% 01/08/2040	USD	650.000	435.357	0,20
Public Service Co. of Colorado 3,2% 01/03/2050	USD	275.000	193.055	0,09
Public Service Co. of Colorado 5,25% 01/04/2053	USD	225.000	214.531	0,10
Public Service Enterprise Group, Inc. 2,45% 15/11/2031	USD	1.000.000	806.642	0,36
Southern California Edison Co. 4% 01/04/2047	USD	550.000	433.706	0,19
Southern California Edison Co. 5,875% 01/12/2053	USD	325.000	328.024	0,15
Union Electric Co. 3,9% 01/04/2052	USD	575.000	466.374	0,21
Virginia Electric and Power Co. 2,95% 15/11/2051	USD	375.000	248.546	0,11
Virginia Electric and Power Co. 4,625% 15/05/2052	USD	400.000	351.328	0,16
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,875% 13/05/2024	USD	1.175.000	1.153.148	0,51
			17.954.484	8,05

Energia

Cheniere Energy Partners LP, 144A 5,95% 30/06/2033	USD	475.000	475.979	0,21
Continental Resources, Inc., 144A 2,875% 01/04/2032	USD	1.400.000	1.072.681	0,48
EQT Corp. 5,7% 01/04/2028	USD	1.100.000	1.085.447	0,49
Midwest Connector Capital Co. LLC, 144A 4,625% 01/04/2029	USD	875.000	800.547	0,36
Occidental Petroleum Corp. 7,5% 01/05/2031	USD	1.100.000	1.198.774	0,53
ONEOK, Inc. 3,1% 15/03/2030	USD	1.250.000	1.072.456	0,48
			5.705.884	2,55

Industria del divertimento

Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029	USD	600.000	498.000	0,22
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	725.000	639.548	0,29
Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	375.000	311.673	0,14
			1.449.221	0,65

US Dollar Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Finanziari				
Global Atlantic Fin Co., 144A 4,4% 15/10/2029	USD	2.650.000	2.235.973	1,01
Radian Group, Inc. 4,875% 15/03/2027	USD	1.275.000	1.199.698	0,54
Sabra Health Care LP, REIT 3,2% 01/12/2031	USD	1.450.000	1.079.939	0,48
Stewart Information Services Corp. 3,6% 15/11/2031	USD	650.000	499.051	0,22
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875% 15/02/2029	USD	2.450.000	2.146.017	0,96
			7.160.678	3,21
Alimentari				
Mars, Inc., 144A 4,55% 20/04/2028	USD	1.075.000	1.057.509	0,47
McCormick & Co., Inc. 4,95% 15/04/2033	USD	1.075.000	1.051.424	0,47
Smithfield Foods, Inc., 144A 3% 15/10/2030	USD	1.650.000	1.292.304	0,58
			3.401.237	1,52
Prodotti forestali e carta				
Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3% 30/04/2030	USD	850.000	720.678	0,32
			720.678	0,32
Gas				
National Fuel Gas Co. 2,95% 01/03/2031	USD	2.303.000	1.836.516	0,82
			1.836.516	0,82
Servizi sanitari				
Adventist Health System 5,43% 01/03/2032	USD	1.675.000	1.657.190	0,74
Cedars-Sinai Health System 2,288% 15/08/2031	USD	1.225.000	1.001.432	0,45
Centene Corp. 2,5% 01/03/2031	USD	1.325.000	1.049.602	0,47
CommonSpirit Health 6,073% 01/11/2027	USD	1.250.000	1.273.927	0,57
UnitedHealth Group, Inc. 3,25% 15/05/2051	USD	600.000	443.734	0,20
UnitedHealth Group, Inc. 5,2% 15/04/2063	USD	550.000	543.959	0,24
			5.969.844	2,67
Assicurazioni				
American International Group, Inc. 5,125% 27/03/2033	USD	1.077.000	1.046.446	0,47
American National Group LLC, 144A 6,144% 13/06/2032	USD	850.000	805.913	0,36
Assurant, Inc. 6,1% 27/02/2026	USD	500.000	501.859	0,22
Athene Global Funding, 144A 2,514% 08/03/2024	USD	975.000	948.428	0,43
Athene Global Funding, 144A 1,608% 29/06/2026	USD	275.000	235.346	0,11
F&G Annuities & Life, Inc., 144A 7,4% 13/01/2028	USD	2.375.000	2.354.731	1,05

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Assicurazioni (seguito)				
Intact Financial Corp., 144A 5,459% 22/09/2032	USD	1.925.000	1.911.796	0,85
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5,875% 01/08/2033	USD	550.000	581.036	0,26
			8.385.555	3,75
Internet				
Amazon.com, Inc. 3,1% 12/05/2051	USD	1.500.000	1.104.561	0,50
Meta Platforms, Inc. 5,75% 15/05/2063	USD	675.000	692.375	0,31
Tencent Holdings Ltd., 144A 2,39% 03/06/2030	USD	650.000	538.779	0,24
			2.335.715	1,05
Tempo libero				
Brunswick Corp. 5,1% 01/04/2052	USD	725.000	534.735	0,24
			534.735	0,24
Hotel				
Hyatt Hotels Corp. 5,75% 30/01/2027	USD	750.000	748.212	0,34
Marriott International, Inc. 2,85% 15/04/2031	USD	1.900.000	1.592.829	0,71
			2.341.041	1,05
Mass media				
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	950.000	761.544	0,35
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/03/2042	USD	650.000	431.835	0,19
Comcast Corp. 1,95% 15/01/2031	USD	725.000	590.772	0,26
Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040	USD	525.000	438.821	0,20
Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	675.000	434.451	0,19
Walt Disney Co. (The) 3,5% 13/05/2040	USD	525.000	431.221	0,19
			3.088.644	1,38
Estrazione mineraria				
Glencore Funding LLC, 144A 2,5% 01/09/2030	USD	1.745.000	1.424.981	0,64
			1.424.981	0,64
Petrolio e gas				
BP Capital Markets America, Inc. 4,893% 11/09/2033	USD	750.000	739.046	0,33
BP Capital Markets plc 4,875% Perpetuo	USD	750.000	679.536	0,30
Continental Resources, Inc., 144A 2,268% 15/11/2026	USD	650.000	576.896	0,26
Diamondback Energy, Inc. 3,125% 24/03/2031	USD	1.100.000	938.312	0,42
HF Sinclair Corp. 5,875% 01/04/2026	USD	775.000	775.555	0,35
Occidental Petroleum Corp. 8,5% 15/07/2027	USD	1.450.000	1.565.044	0,70
Var Energi ASA, 144A 7,5% 15/01/2028	USD	800.000	823.040	0,37
			6.097.429	2,73

US Dollar Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Imballaggi e contenitori				
Berry Global, Inc., 144A 5,5% 15/04/2028	USD	1.250.000	1.227.766	0,55
Silgan Holdings, Inc., 144A 1,4% 01/04/2026	USD	1.850.000	1.635.400	0,73
			2.863.166	1,28
Prodotti farmaceutici				
AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	825.000	713.276	0,32
CVS Health Corp. 1,75% 21/08/2030	USD	1.550.000	1.233.865	0,56
CVS Health Corp. 5,875% 01/06/2053	USD	425.000	431.140	0,19
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	670.000	663.425	0,30
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	1.075.000	1.109.005	0,50
			4.150.711	1,87
Oleodotti				
Enbridge, Inc. 2,5% 01/08/2033	USD	1.725.000	1.341.645	0,60
Enterprise Products Operating LLC 3,3% 15/02/2053	USD	1.000.000	706.357	0,32
Promigas SA ESP, Reg. S 3,75% 16/10/2029	USD	220.000	186.948	0,08
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5% 15/05/2030	USD	1.700.000	1.610.557	0,72
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 144A 5,55% 01/11/2028	USD	360.000	347.638	0,16
Williams Cos., Inc. (The) 5,3% 15/08/2052	USD	1.050.000	961.267	0,43
			5.154.412	2,31
Immobiliare				
CBRE Services, Inc. 5,95% 15/08/2034	USD	750.000	737.999	0,33
			737.999	0,33
Fondi comuni di investimento immobiliare (REIT)				
Corporate Office Properties LP, REIT 2,75% 15/04/2031	USD	1.950.000	1.462.943	0,65
Extra Space Storage LP, REIT 5,7% 01/04/2028	USD	1.175.000	1.173.395	0,53
Extra Space Storage LP, REIT 3,9% 01/04/2029	USD	625.000	569.499	0,26
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 3,625% 15/07/2026	USD	500.000	429.457	0,19
			3.635.294	1,63
Vendita al dettaglio				
Home Depot, Inc. (The) 2,375% 15/03/2051	USD	800.000	491.260	0,22
Lowe's Cos., Inc. 5,8% 15/09/2062	USD	875.000	857.791	0,38
			1.349.051	0,60

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Risparmi e prestiti				
Nationwide Building Society, FRN, 144A 4,302% 08/03/2029	USD	1.250.000	1.153.853	0,52
			1.153.853	0,52
Semiconduttori				
Broadcom, Inc., 144A 3,187% 15/11/2036	USD	625.000	469.303	0,21
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,875% 25/01/2034	USD	775.000	766.421	0,34
Intel Corp. 2,8% 12/08/2041	USD	450.000	317.629	0,14
Intel Corp. 5,9% 10/02/2063	USD	525.000	539.006	0,24
Micron Technology, Inc. 2,703% 15/04/2032	USD	2.050.000	1.611.086	0,73
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	950.000	910.712	0,41
			4.614.157	2,07
Software				
Fidelity National Information Services, Inc. 2,25% 01/03/2031	USD	1.625.000	1.294.207	0,58
Microsoft Corp. 2,525% 01/06/2050	USD	725.000	496.156	0,22
Oracle Corp. 3,85% 15/07/2036	USD	1.025.000	852.214	0,38
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	1.750.000	1.240.830	0,56
			3.883.407	1,74
Telecomunicazioni				
AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	1.550.000	1.071.909	0,48
NTT Finance Corp., 144A 4,372% 27/07/2027	USD	1.525.000	1.490.657	0,67
Rogers Communications, Inc., 144A 4,55% 15/03/2052	USD	1.200.000	957.977	0,43
T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031	USD	925.000	737.465	0,33
Verizon Communications, Inc. 1,5% 18/09/2030	USD	2.025.000	1.593.720	0,72
Verizon Communications, Inc. 2,85% 03/09/2041	USD	850.000	600.481	0,27
			6.452.209	2,90
Trasporto				
Burlington Northern Santa Fe LLC 5,2% 15/04/2054	USD	450.000	454.131	0,20
			454.131	0,20
Trasporto su strada e Leasing				
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6,2% 15/06/2030	USD	1.125.000	1.127.180	0,51
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,45% 03/05/2028	USD	1.225.000	1.208.511	0,54
			2.335.691	1,05

US Dollar Corporate Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Pubblici servizi				
PacifiCorp 4,15% 15/02/2050	USD	1.225.000	938.630	0,42
			938.630	0,42
Totale Obbligazioni societarie			203.602.265	91,26
Titoli di stato				
Elettricità				
Electricite de France SA, 144A 6,25% 23/05/2033	USD	700.000	710.376	0,32
			710.376	0,32
Petrolio e gas				
Petroleos Mexicanos, 144A 10% 07/02/2033	USD	691.000	632.745	0,28
			632.745	0,28
Telecomunicazioni				
NBN Co. Ltd., 144A 2,625% 05/05/2031	USD	1.275.000	1.065.098	0,48
			1.065.098	0,48
Totale Titoli di Stato			2.408.219	1,08
Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari				
Compagnie aeree				
Alaska Airlines Pass-Through Trust 'A', 144A 4,8% 15/02/2029	USD	2.874.405	2.777.235	1,24
JetBlue Pass-Through Trust, Serie 2019- 1 'AA' 2,75% 15/11/2033	USD	1.072.903	906.979	0,41
United Airlines Pass-Through Trust 'A' 5,8% 15/07/2037	USD	1.150.000	1.169.585	0,52
			4.853.799	2,17
MBS commerciali				
Taurus DAC, Reg. S, Serie 2018-UK2 'A' 6,171% 22/05/2028	GBP	1.161.850	1.470.632	0,66
			1.470.632	0,66
Totale Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari			6.324.431	2,83
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			212.762.754	95,36

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Fondi comuni di investimento				
Morgan Stanley Investment Funds				
Emerging Markets Corporate Debt Fund				
- Classe N [†]	USD	8.000	201.121	0,09
			201.121	0,09
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			201.121	0,09
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			201.121	0,09
Totale Investimenti			212.963.875	95,45
Liquidità			8.847.657	3,97
Altre Attività/(Passività)			1.315.775	0,58
Totale Attivo netto			223.127.307	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

US Dollar Corporate Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale USD	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Euro-Bobl, 07/09/2023	(7)	EUR	(883.188)	9.009	0,00
Euro-Schatz, 07/09/2023	(1)	EUR	(114.447)	851	0,00
US 5 Year Note, 29/09/2023	(59)	USD	(6.314.383)	77.885	0,03
US 10 Year Note, 20/09/2023	(114)	USD	(12.778.687)	265.768	0,12
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	(171)	USD	(20.199.375)	218.952	0,10
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				572.465	0,25
US 2 Year Note, 29/09/2023	111	USD	22.567.687	(279.989)	(0,12)
US Long Bond, 20/09/2023	167	USD	21.083.750	(198.316)	(0,09)
US Ultra Bond, 20/09/2023	67	USD	9.055.469	(18.954)	(0,01)
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(497.259)	(0,22)
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				75.206	0,03

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
USD	1.661.107	EUR	1.499.059	10/08/2023	Westpac Banking	20.933	0,01
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						20.933	0,01
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						20.933	0,01
USD	1.469.297	GBP	1.161.458	10/08/2023	Merrill Lynch	(6.514)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(6.514)	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	78.101.882	USD	85.732.045	31/07/2023	J.P. Morgan	(321.176)	(0,15)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(321.176)	(0,15)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(327.690)	(0,15)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(306.757)	(0,14)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
US Dollar Corporate Bond Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	USD	595.330	-
			595.330	-

US Dollar High Yield Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Generazione di un tasso di rendimento totale interessante, espresso in dollari USA, principalmente attraverso l'investimento in titoli a reddito fisso high yield e senza rating denominati in dollari USA di emittenti governativi, agenzie e società ubicati in mercati emergenti e nella misura prevista dalla legge applicabile, compresi titoli garantiti da attività, partecipazioni a prestiti e cessioni di crediti, nella misura in cui tali strumenti siano cartolarizzati.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni convertibili				
Industria del divertimento				
DraftKings Holdings, Inc. 0% 15/03/2028	USD	980.000	740.259	0,40
			740.259	0,40
Internet				
Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026	USD	675.000	577.650	0,31
			577.650	0,31
Tempo libero				
Peloton Interactive, Inc. 0% 15/02/2026	USD	1.165.000	882.181	0,47
			882.181	0,47
Trasporto				
CryoPort, Inc., 144A 0,75% 01/12/2026	USD	1.040.000	832.994	0,45
			832.994	0,45
Totale Obbligazioni convertibili			3.033.084	1,63
Obbligazioni societarie				
Pubblicità				
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	890.000	701.079	0,37
Lamar Media Corp. 3,625% 15/01/2031	USD	300.000	253.230	0,14
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	625.000	519.296	0,28
			1.473.605	0,79
Aerospaziale e difesa				
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	900.000	848.250	0,45
Moog, Inc., 144A 4,25% 15/12/2027	USD	700.000	646.711	0,35
TransDigm, Inc. 5,5% 15/11/2027	USD	700.000	660.132	0,35
			2.155.093	1,15
Agricoltura				
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	278.000	270.804	0,15
			270.804	0,15
Compagnie aeree				
Air Canada, 144A 3,875% 15/08/2026	USD	500.000	465.174	0,25
American Airlines, Inc., 144A 7,25% 15/02/2028	USD	168.000	166.448	0,09
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	1.350.000	1.310.577	0,70
United Airlines, Inc., 144A 4,625% 15/04/2029	USD	650.000	591.035	0,32

US Dollar High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	261.000	238.574	0,13
			2.771.808	1,49
Obbligazioni societarie (seguito)				
Abbigliamento				
Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	235.000	237.000	0,13
Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026	USD	475.000	442.786	0,24
			679.786	0,37
Case automobilistiche				
Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	4.731.000	3.718.108	2,01
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125% 15/04/2026	USD	1.225.000	1.192.703	0,64
Mclaren Finance plc, 144A 7,5% 01/08/2026	USD	775.000	664.408	0,36
Rivian Holdings LLC, 144A 10,931% 15/10/2026	USD	1.165.000	1.121.301	0,60
			6.696.520	3,61
Ricambi e attrezzature auto				
Dana, Inc. 4,25% 01/09/2030	USD	500.000	416.777	0,22
Dealer Tire LLC, 144A 8% 01/02/2028	USD	1.050.000	958.002	0,51
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25% 01/02/2029	USD	1.355.000	1.112.604	0,60
Titan International, Inc. 7% 30/04/2028	USD	775.000	725.381	0,39
Wheel Pros, Inc., 144A 6,5% 15/05/2029	USD	1.325.000	445.531	0,24
ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875% 14/04/2028	USD	820.000	828.004	0,45
			4.486.299	2,41
Biotechologia				
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	1.000.000	864.450	0,46
			864.450	0,46
Materiali da costruzione				
API Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029	USD	800.000	689.820	0,37
Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030	USD	300.000	280.784	0,15
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	150.000	130.581	0,07
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7% 01/12/2028	USD	1.075.000	845.084	0,45
MWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	1.000.000	824.765	0,44
Patrick Industries, Inc., 144A 4,75% 01/05/2029	USD	525.000	451.534	0,24
PGT Innovations, Inc., 144A 4,375% 01/10/2029	USD	1.050.000	985.018	0,54
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6% 01/11/2028	USD	600.000	566.997	0,30
Victors Merger Corp., 144A 6,375% 15/05/2029	USD	1.250.000	845.694	0,46
			5.620.277	3,02

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Settore chimico				
ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25% 30/09/2028	USD	929.000	671.774	0,36
HB Fuller Co. 4,25% 15/10/2028	USD	1.275.000	1.136.369	0,61
Herens Holdco Sarl, 144A 4,75% 15/05/2028	USD	925.000	717.795	0,39
Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/07/2028	USD	600.000	546.567	0,29
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	375.000	304.688	0,16
Nufarm Australia Ltd., 144A 5% 27/01/2030	USD	1.000.000	886.547	0,48
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	550.000	456.952	0,25
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	900.000	432.810	0,23
			5.153.502	2,77
Servizi commerciali				
Alta Equipment Group, Inc., 144A 5,625% 15/04/2026	USD	900.000	837.262	0,45
AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	650.000	567.466	0,30
API Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	325.000	291.275	0,16
Carriage Services, Inc., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	375.000	319.302	0,17
CoreLogic, Inc., 144A 4,5% 01/05/2028	USD	450.000	363.620	0,20
CPI CG, Inc., 144A 8,625% 15/03/2026	USD	752.000	724.828	0,39
Garda World Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027	USD	950.000	918.723	0,49
GXO Logistics, Inc. 1,65% 15/07/2026	USD	525.000	456.668	0,25
Metis Merger Sub LLC, 144A 6,5% 15/05/2029	USD	775.000	669.447	0,36
PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	575.000	506.173	0,27
Signal Parent, Inc., 144A 6,125% 01/04/2029	USD	1.551.000	862.845	0,46
Sotheby's, 144A 7,375% 15/10/2027	USD	400.000	360.264	0,19
ZipRecruiter, Inc., 144A 5% 15/01/2030	USD	1.080.000	920.688	0,49
			7.798.561	4,18
Comunicazioni				
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	350.000	303.136	0,16
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	730.000	626.656	0,34
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	1.190.000	1.036.370	0,56
			1.966.162	1,06
Computer				
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/07/2029	USD	400.000	356.513	0,19
CrowdStrike Holdings, Inc. 3% 15/02/2029	USD	805.000	692.928	0,37
Kyndryl Holdings, Inc. 2,7% 15/10/2028	USD	940.000	763.458	0,42
McAfee Corp., 144A 7,375% 15/02/2030	USD	525.000	455.218	0,24

US Dollar High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Computer (seguito)				
NCR Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	275.000	243.630	0,13
Unisys Corp., 144A 6,875% 01/11/2027	USD	600.000	427.176	0,23
			2.938.923	1,58
Beni di consumo ciclici				
Kohl's Corp. 4,625% 01/05/2031	USD	910.000	624.188	0,34
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7,875% 01/10/2028	USD	835.000	562.755	0,30
Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	490.000	459.205	0,25
			1.646.148	0,89
Beni di consumo non ciclici				
US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029	USD	300.000	274.894	0,15
			274.894	0,15
Cosmetici/Prodotti per la cura della persona				
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	400.000	379.432	0,20
			379.432	0,20
Servizi finanziari diversificati				
AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8,625% 30/09/2027	USD	300.000	307.621	0,17
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	620.000	416.466	0,22
Jane Street Group, 144A 4,5% 15/11/2029	USD	1.100.000	947.074	0,51
Jefferies Finance LLC, 144A 5% 15/08/2028	USD	750.000	615.394	0,33
Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6% 15/08/2026	USD	1.175.000	955.889	0,51
LPL Holdings, Inc., 144A 4% 15/03/2029	USD	250.000	219.246	0,12
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,375% 01/05/2028	USD	725.000	733.069	0,39
Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 01/02/2027	USD	1.200.000	1.118.038	0,60
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875% 01/03/2031	USD	125.000	100.612	0,05
StoneX Group, Inc., 144A 8,625% 15/06/2025	USD	198.000	200.102	0,11
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375% 01/02/2030	USD	1.450.000	1.168.866	0,64
			6.782.377	3,65
Elettricità				
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25% 01/07/2029	USD	605.000	539.642	0,29
Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	751.000	677.545	0,36
TransAlta Corp. 7,75% 15/11/2029	USD	710.000	730.777	0,39
			1.947.964	1,04

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Componenti e attrezzature elettriche				
EnerSys, 144A 4,375% 15/12/2027	USD	475.000	437.921	0,24
			437.921	0,24
Elettronica				
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	600.000	542.283	0,29
TTM Technologies, Inc., 144A 4% 01/03/2029	USD	250.000	212.753	0,11
Vontier Corp. 2,95% 01/04/2031	USD	975.000	774.623	0,42
			1.529.659	0,82
Energia				
Continental Resources, Inc., 144A 2,875% 01/04/2032	USD	1.200.000	919.442	0,49
Diamondback Energy, Inc. 4,25% 15/03/2052	USD	475.000	361.426	0,19
Global Partners LP 7% 01/08/2027	USD	1.245.000	1.209.768	0,65
Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026	USD	547.000	530.924	0,29
Oceaneering International, Inc. 4,65% 15/11/2024	USD	525.000	509.922	0,27
			3.531.482	1,89
Progettazione ed edilizia				
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6% 01/02/2026	USD	600.000	568.418	0,31
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	1.225.000	1.109.854	0,60
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25% 01/06/2029	USD	1.720.000	1.436.016	0,76
KBR, Inc., 144A 4,75% 30/09/2028	USD	475.000	432.753	0,23
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	675.000	614.773	0,33
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 9,75% 15/07/2028	USD	688.000	665.155	0,36
TopBuild Corp., 144A 3,625% 15/03/2029	USD	200.000	174.331	0,09
TopBuild Corp., 144A 4,125% 15/02/2032	USD	325.000	277.116	0,15
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	575.000	530.989	0,29
			5.809.405	3,12
Industria del divertimento				
Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875% 30/04/2029	USD	400.000	406.604	0,22
Banjay Entertainment SASU, 144A 5,375% 01/03/2025	USD	490.000	480.759	0,26
Boyer USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	925.000	833.431	0,45
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029	USD	500.000	437.019	0,23
CCM Merger, Inc., 144A 6,375% 01/05/2026	USD	1.000.000	971.190	0,52
CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5,75% 01/04/2030	USD	700.000	652.750	0,35
Everi Holdings, Inc., 144A 5% 15/07/2029	USD	500.000	439.950	0,24

US Dollar High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Industria del divertimento (seguito)

Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75% 15/02/2029	USD	525.000	470.374	0,25
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75% 15/02/2029	USD	700.000	627.165	0,34
Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4,875% 01/05/2029	USD	800.000	706.974	0,38
National CineMedia LLC 5,75% 15/08/2026	USD	1.800.000	73.284	0,04
Penn Entertainment, Inc., 144A 4,125% 01/07/2029	USD	575.000	469.833	0,25
Playtika Holding Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	1.035.000	919.434	0,49
Premier Entertainment Sub LLC, 144A 5,875% 01/09/2031	USD	1.000.000	729.325	0,39
Raptor Acquisition Corp., 144A 4,875% 01/11/2026	USD	700.000	660.469	0,35
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029	USD	200.000	166.000	0,09
Resorts World Las Vegas LLC, Reg. S 4,625% 16/04/2029	USD	700.000	572.593	0,31
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875% 01/11/2027	USD	1.350.000	1.251.440	0,68
			10.868.594	5,84

Controllo ambientale

Clean Harbors, Inc., 144A 4,875% 15/07/2027	USD	465.000	446.679	0,24
Covanta Holding Corp., 144A 4,875% 01/12/2029	USD	325.000	280.650	0,15
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	325.000	297.593	0,16
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	1.250.000	1.008.698	0,55
Waste Pro USA, Inc., 144A 5,5% 15/02/2026	USD	650.000	601.858	0,32
			2.635.478	1,42

Finanziari

RLJ Lodging Trust LP, REIT, 144A 3,75% 01/07/2026	USD	350.000	319.688	0,17
			319.688	0,17

Alimentari

Chobani LLC, 144A 4,625% 15/11/2028	USD	800.000	722.983	0,39
Chobani LLC, 144A 7,5% 15/04/2025	USD	1.110.000	1.105.989	0,60
H-Food Holdings LLC, 144A 8,5% 01/06/2026	USD	1.425.000	564.506	0,30
Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031	USD	650.000	545.792	0,29
Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029	USD	410.000	364.295	0,20
			3.303.565	1,78

Prodotti sanitari

Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	1.625.000	1.411.641	0,76
			1.411.641	0,76

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Servizi sanitari

AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75% 15/07/2029	USD	1.800.000	1.557.915	0,83
Cano Health LLC, 144A 6,25% 01/10/2028	USD	1.885.000	1.181.565	0,63
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	356.000	287.838	0,15
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/07/2030	USD	355.000	362.497	0,19
Heartland Dental LLC, 144A 8,5% 01/05/2026	USD	821.000	738.990	0,40
Heartland Dental LLC, 144A 10,5% 30/04/2028	USD	750.000	741.379	0,40
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375% 15/02/2027	USD	225.000	172.700	0,09
ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	625.000	460.322	0,25
ModivCare, Inc., 144A 5,875% 15/11/2025	USD	460.000	421.672	0,23
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9,75% 01/12/2026	USD	650.000	543.019	0,29
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 10% 15/04/2027	USD	395.000	404.419	0,22
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/07/2025	USD	661.000	661.296	0,36
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 01/10/2028	USD	500.000	478.932	0,26
US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375% 01/03/2026	USD	1.225.000	1.042.545	0,56
			9.055.089	4,86

Costruttori edili

Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625% 01/08/2029	USD	325.000	275.338	0,15
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625% 01/04/2030	USD	800.000	673.096	0,36
LGI Homes, Inc., 144A 4% 15/07/2029	USD	775.000	644.612	0,35
Mattamy Group Corp., 144A 5,25% 15/12/2027	USD	450.000	419.142	0,23
New Home Co., Inc. (The), 144A 7,25% 15/10/2025	USD	1.260.000	1.173.476	0,62
Thor Industries, Inc., 144A 4% 15/10/2029	USD	475.000	404.429	0,22
			3.590.093	1,93

Arredi per la casa

Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	600.000	516.452	0,28
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	225.000	181.841	0,10
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75% 15/04/2026	USD	1.000.000	933.928	0,50
			1.632.221	0,88

Articoli per la casa

CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	1.450.000	1.351.303	0,73
			1.351.303	0,73

US Dollar High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Assicurazioni

BroadStreet Partners, Inc., 144A 5,875% 15/04/2029	USD	875.000	760.931	0,41
MGIC Investment Corp. 5,25% 15/08/2028	USD	440.000	414.943	0,22
			1.175.874	0,63

Internet

Cars.com, Inc., 144A 6,375% 01/11/2028	USD	1.000.000	924.170	0,50
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	870.000	845.457	0,45
			1.769.627	0,95

Società d'investimento

Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25% 15/04/2029	USD	1.000.000	877.505	0,47
Icahn Enterprises LP 4,75% 15/09/2024	USD	390.000	372.529	0,20
Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	770.000	701.812	0,38
			1.951.846	1,05

Ferro/Acciaio

Tacora Resources, Inc., 144A 8,25% 15/05/2026	USD	1.000.000	755.000	0,41
TMS International Corp., 144A 6,25% 15/04/2029	USD	1.825.000	1.534.880	0,82
			2.289.880	1,23

Tempo libero

Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	328.000	330.854	0,18
Lindblad Expeditions LLC, 144A 6,75% 15/02/2027	USD	725.000	691.244	0,37
Viking Cruises Ltd., 144A 5,875% 15/09/2027	USD	1.025.000	944.178	0,51
			1.966.276	1,06

Hotel

Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75% 15/01/2030	USD	675.000	575.146	0,31
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,625% 15/02/2032	USD	425.000	354.281	0,19
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029	USD	600.000	513.555	0,28
Station Casinos LLC, 144A 4,5% 15/02/2028	USD	500.000	449.393	0,24
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875% 15/05/2025	USD	750.000	727.500	0,39
			2.619.875	1,41

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Macchinari - Diversificati

JPW Industries Holding Corp., 144A 9% 01/10/2024	USD	1.345.000	1.214.197	0,65
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9% 01/04/2026	USD	1.525.000	1.518.946	0,82
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	625.000	554.814	0,30
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25% 15/07/2027	USD	475.000	439.210	0,24
			3.727.167	2,01

Mass media

Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	1.725.000	34.595	0,02
Block Communications, Inc., 144A 4,875% 01/03/2028	USD	1.250.000	1.034.211	0,55
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	700.000	637.422	0,34
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	250.000	224.274	0,12
CSC Holdings LLC, 144A 7,5% 01/04/2028	USD	775.000	442.343	0,24
CSC Holdings LLC, 144A 11,25% 15/05/2028	USD	1.015.000	985.479	0,52
CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	700.000	328.738	0,18
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	450.000	384.201	0,21
Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	500.000	329.784	0,18
Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	360.000	235.504	0,13
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	180.000	137.904	0,07
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	715.000	669.327	0,36
Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	1.000.000	938.235	0,49
Radiate Holdco LLC, 144A 6,5% 15/09/2028	USD	1.106.000	632.007	0,34
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	350.000	299.785	0,16
TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	500.000	428.970	0,23
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875% 01/02/2026	USD	700.000	670.051	0,36
Urban One, Inc., 144A 7,375% 01/02/2028	USD	525.000	458.472	0,25
Virgin Media Finance plc, 144A 5% 15/07/2030	USD	575.000	456.676	0,25
Ziggo Bond Co. BV, 144A 5,125% 28/02/2030	USD	375.000	284.178	0,15
			9.612.156	5,15

Costruzioni in metallo/Ferramenta

Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A 4,375% 15/10/2029	USD	450.000	400.117	0,22
			400.117	0,22

US Dollar High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Estrazione mineraria

Eldorado Gold Corp., 144A 6,25% 01/09/2029	USD	1.000.000	902.116	0,49
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5% 01/04/2026	USD	567.000	529.425	0,28
IAMGOLD Corp., 144A 5,75% 15/10/2028	USD	1.025.000	781.829	0,42
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625% 01/03/2028	USD	725.000	629.883	0,34
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,5% 01/06/2031	USD	125.000	99.650	0,05
Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	425.000	377.281	0,20
			3.320.184	1,78

Produttori vari

EnPro Industries, Inc. 5,75% 15/10/2026	USD	750.000	728.175	0,39
Enviri Corp., 144A 5,75% 31/07/2027	USD	1.575.000	1.368.297	0,74
Hillenbrand, Inc. 3,75% 01/03/2031	USD	275.000	231.248	0,12
			2.327.720	1,25

Petrolio e gas

Baytex Energy Corp., 144A 8,75% 01/04/2027	USD	749.000	760.079	0,41
Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	310.000	302.250	0,16
CrownRock LP, 144A 5% 01/05/2029	USD	900.000	841.494	0,45
Earthstone Energy Holdings LLC, 144A 9,875% 15/07/2031	USD	990.000	977.700	0,54
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	750.000	726.381	0,39
Matador Resources Co., 144A 6,875% 15/04/2028	USD	460.000	454.918	0,24
Permian Resources Operating LLC, 144A 5,875% 01/07/2029	USD	750.000	702.407	0,38
Southwestern Energy Co. 4,75% 01/02/2032	USD	325.000	286.398	0,15
Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625% 15/03/2025	USD	885.000	864.673	0,46
			5.916.300	3,18

Servizi petrolio e gas

Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	350.000	336.434	0,18
Archrock Partners LP, 144A 6,25% 01/04/2028	USD	400.000	373.144	0,20
Oceaneering International, Inc. 6% 01/02/2028	USD	1.325.000	1.256.690	0,68
			1.966.268	1,06

Contenitori e imballaggi

Ball Corp. 3,125% 15/09/2031	USD	300.000	246.698	0,13
Canpack SA, 144A 3,125% 01/11/2025	USD	220.000	201.154	0,11
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	925.000	793.696	0,43
Iris Holding, Inc., 144A 10% 15/12/2028	USD	1.210.000	886.325	0,48

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Contenitori e imballaggi (seguito)

Ol European Group BV, 144A 4,75% 15/02/2030	USD	400.000	358.489	0,19
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12,75% 31/12/2028	USD	440.000	456.830	0,25
TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	975.000	863.899	0,46
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	925.000	891.367	0,48
			4.698.458	2,53

Prodotti farmaceutici

Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5,5% 01/08/2027	USD	207.000	208.183	0,11
Option Care Health, Inc., 144A 4,375% 31/10/2029	USD	540.000	473.198	0,25
P&L Development LLC, 144A 7,75% 15/11/2025	USD	1.795.000	1.455.091	0,79
Perrigo Finance Unlimited Co. 4,9% 15/12/2044	USD	431.000	330.385	0,18
			2.466.857	1,33

Oleodotti

Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	903.000	894.597	0,47
CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/04/2030	USD	900.000	764.876	0,41
CQP Holdco LP, 144A 5,5% 15/06/2031	USD	388.000	346.599	0,19
EQM Midstream Partners LP 4% 01/08/2024	USD	202.000	197.683	0,11
Holly Energy Partners LP, 144A 5% 01/02/2028	USD	405.000	373.951	0,20
ITT Holdings LLC, 144A 6,5% 01/08/2029	USD	1.080.000	887.710	0,47
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	598.000	568.705	0,31
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5% 15/02/2028	USD	860.000	830.511	0,44
Plains All American Pipeline LP 9,431% Perpetuo	USD	823.000	736.512	0,40
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025	USD	350.000	331.112	0,18
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	550.000	482.485	0,26
Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	875.000	754.288	0,41
			7.169.029	3,85

Private Equity

Icahn Enterprises LP 6,375% 15/12/2025	USD	100.000	92.904	0,05
			92.904	0,05

Immobiliare

Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	500.000	451.065	0,24
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4,125% 01/02/2029	USD	250.000	205.349	0,11

656.414 0,35

US Dollar High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Fondi comuni di investimento immobiliare (REIT)

CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875% 30/06/2028	USD	1.300.000	1.118.500	0,60
Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75% 15/12/2027	USD	500.000	365.095	0,20
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/07/2030	USD	525.000	471.351	0,25
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	600.000	531.960	0,29
			2.486.906	1,34

Vendita al dettaglio

Arko Corp., 144A 5,125% 15/11/2029	USD	1.075.000	874.342	0,47
At Home Group, Inc., 144A 4,875% 15/07/2028	USD	455.000	230.112	0,12
Brinker International, Inc., 144A 8,25% 15/07/2030	USD	835.000	829.239	0,45
Carrols Restaurant Group, Inc., 144A 5,875% 01/07/2029	USD	1.675.000	1.375.908	0,74
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75% 26/04/2028	USD	940.000	972.928	0,52
Ferrellgas LP, 144A 5,875% 01/04/2029	USD	1.650.000	1.376.022	0,73
GYP Holdings III Corp., 144A 4,625% 01/05/2029	USD	420.000	369.388	0,20
Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875% 15/09/2028	USD	625.000	550.573	0,30
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875% 01/05/2029	USD	575.000	492.474	0,26
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875% 01/06/2029	USD	525.000	456.821	0,25
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875% 15/03/2030	USD	725.000	642.408	0,35
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	1.206.000	1.204.028	0,65
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	455.000	421.098	0,23
PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	550.000	546.914	0,29
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	876.000	558.865	0,30
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	709.000	342.312	0,18
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875% 15/10/2028	USD	575.000	520.736	0,28
			12.159.606	6,53

Semiconduttori

ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	475.000	432.205	0,23
			432.205	0,23

Software

AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	300.000	252.032	0,14
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	850.000	754.109	0,41
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	383.000	331.925	0,18
Rackspace Technology Global, Inc., 144A 5,375% 01/12/2028	USD	500.000	155.758	0,08
Rocket Software, Inc., 144A 6,5% 15/02/2029	USD	1.040.000	876.806	0,47

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Software (seguito)

Ziff Davis, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030	USD	500.000	432.023	0,23
			2.802.653	1,51

Telecomunicazioni

Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	500.000	353.838	0,19
C&W Senior Financing DAC, 144A 6,875% 15/09/2027	USD	425.000	371.493	0,20
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	225.000	205.501	0,11
Sable International Finance Ltd., 144A 5,75% 07/09/2027	USD	500.000	469.272	0,25
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	875.000	743.501	0,40
			2.143.605	1,15

Trasporto

Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75% 01/02/2028	USD	900.000	784.260	0,42
Carriage Purchaser, Inc., 144A 7,875% 15/10/2029	USD	1.835.000	1.365.788	0,74
Seaspan Corp., 144A 5,5% 01/08/2029	USD	800.000	636.328	0,34
Watco Cos. LLC, 144A 6,5% 15/06/2027	USD	800.000	757.016	0,41
XPO Escrow Sub LLC, 144A 7,5% 15/11/2027	USD	545.000	559.492	0,30
			4.102.884	2,21

Trasporto su strada e Leasing

Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	2.315.000	2.079.078	1,12
			2.079.078	1,12

Totale Obbligazioni societarie **179.716.633** **96,59**

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato **182.749.717** **98,22**

US Dollar High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Sviluppo e gestione immobiliare				
American Gilsonite Co.*	USD	60	420	0,00
			420	0,00
Totale Azioni			420	0,00
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			420	0,00
Totale Investimenti			182.750.137	98,22
Liquidità			663.924	0,36
Altre Attività/(Passività)			2.650.148	1,42
Totale Attivo netto			186.064.209	100,00

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione della Società.

US Dollar High Yield Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	224	EUR	205	31/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Attività						0	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						0	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	205	USD	224	03/07/2023	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	4.231.066	USD	4.644.420	31/07/2023	J.P. Morgan	(17.399)	(0,01)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV – Passività						(17.399)	(0,01)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(17.399)	(0,01)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(17.399)	(0,01)

US Dollar Short Duration Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un tasso di rendimento interessante, espresso in dollari USA, investendo principalmente in Titoli a Reddito Fisso di alta qualità denominati in dollari USA, inclusi mutui garantiti da ipoteca.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie				
Case automobilistiche				
BMW US Capital LLC, 144A 0,8% 01/04/2024	USD	740.000	713.746	0,45
Daimler Trucks Finance North America LLC, 144A 6,12% 05/04/2024	USD	1.500.000	1.501.848	0,95
General Motors Financial Co., Inc. 1,7% 18/08/2023	USD	1.530.000	1.522.079	0,96
General Motors Financial Co., Inc. 1,2% 15/10/2024	USD	620.000	582.685	0,37
Hyundai Capital America, 144A 0,8% 08/01/2024	USD	1.620.000	1.577.787	1,00
Hyundai Capital America, 144A 4,3% 01/02/2024	USD	580.000	573.815	0,36
Hyundai Capital America, 144A 1% 17/09/2024	USD	1.260.000	1.185.220	0,75
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 0,75% 01/03/2024	USD	1.390.000	1.345.225	0,85
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 0,875% 22/11/2023	USD	1.600.000	1.570.343	0,99
			10.572.748	6,68

Banche

Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 5,375% 03/07/2025	USD	1.040.000	1.039.155	0,66
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0,875% 18/09/2023	USD	1.200.000	1.187.790	0,75
Banco Santander SA 0,701% 30/06/2024	USD	2.400.000	2.387.165	1,51
Bank of America Corp. 5,481% 14/06/2024	USD	1.440.000	1.437.343	0,91
Bank of Montreal 5,2% 12/12/2024	USD	970.000	962.128	0,61
Bank of Nova Scotia (The) 5,25% 06/12/2024	USD	3.790.000	3.751.226	2,37
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,524% 13/07/2025	USD	2.155.000	2.095.971	1,33
BPCE SA, 144A 4% 12/09/2023	USD	1.200.000	1.194.924	0,76
Canadian Imperial Bank of Commerce 3,3% 07/04/2025	USD	1.480.000	1.421.552	0,90
Capital One Financial Corp. 3,3% 30/10/2024	USD	1.820.000	1.748.622	1,11
Citigroup, Inc. 0,776% 30/10/2024	USD	2.350.000	2.307.187	1,46
Cooperatieve Rabobank UA 5% 13/01/2025	USD	1.930.000	1.914.536	1,21
DBS Group Holdings Ltd., 144A 1,169% 22/11/2024	USD	3.000.000	2.832.090	1,79
Deutsche Bank AG 0,962% 08/11/2023	USD	1.140.000	1.117.231	0,71
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 0,7% 21/05/2024	USD	1.410.000	1.345.483	0,85
Fifth Third Bank NA 5,852% 27/10/2025	USD	1.130.000	1.101.067	0,70
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,217% 06/12/2023	USD	680.000	667.296	0,42
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,7% 01/11/2024	USD	830.000	828.856	0,52
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,757% 24/01/2025	USD	2.510.000	2.443.931	1,54
HSBC Holdings plc 0,732% 17/08/2024	USD	2.640.000	2.620.715	1,66
HSBC Holdings plc 1,162% 22/11/2024	USD	1.960.000	1.918.491	1,21
JPMorgan Chase & Co. 4,023% 05/12/2024	USD	1.290.000	1.278.525	0,81
JPMorgan Chase & Co. 5,546% 15/12/2025	USD	1.290.000	1.284.766	0,81

US Dollar Short Duration Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Banche (seguito)

KeyBank NA 4,15% 08/08/2025	USD	1.460.000	1.344.099	0,85
Lloyds Banking Group plc 4,05% 16/08/2023	USD	1.525.000	1.521.818	0,96
Macquarie Bank Ltd., 144A 4% 29/07/2025	USD	2.100.000	2.030.631	1,28
National Australia Bank Ltd. 5,2% 13/05/2025	USD	1.120.000	1.115.685	0,71
National Bank of Canada 0,75% 06/08/2024	USD	1.475.000	1.392.790	0,88
National Bank of Canada 3,75% 09/06/2025	USD	815.000	795.009	0,50
National Securities Clearing Corp., 144A 0,4% 07/12/2023	USD	790.000	773.509	0,49
Royal Bank of Canada 0,5% 26/10/2023	USD	280.000	275.541	0,17
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0,508% 12/01/2024	USD	500.000	486.193	0,31
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,696% 16/07/2024	USD	815.000	788.754	0,50
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 0,8% 12/09/2023	USD	3.700.000	3.666.501	2,32
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 0,85% 25/03/2024	USD	2.320.000	2.237.809	1,41
Swedbank AB, 144A 5,472% 15/06/2026	USD	790.000	781.843	0,49
Synchrony Bank 5,4% 22/08/2025	USD	1.340.000	1.282.094	0,81
Truist Financial Corp. 6,047% 08/06/2027	USD	825.000	824.660	0,52
			58.202.986	36,80

Biotecnologia

Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2025	USD	520.000	517.307	0,33
Gilead Sciences, Inc. 0,75% 29/09/2023	USD	766.000	757.406	0,48
Royalty Pharma plc 0,75% 02/09/2023	USD	2.180.000	2.160.094	1,36
			3.434.807	2,17

Settore chimico

Celanese US Holdings LLC 6,05% 15/03/2025	USD	550.000	547.710	0,34
Nutrien Ltd. 5,9% 07/11/2024	USD	280.000	280.013	0,18
Sherwin-Williams Co. (The) 4,05% 08/08/2024	USD	255.000	250.892	0,16
			1.078.615	0,68

Computer

Dell International LLC 4% 15/07/2024	USD	1.450.000	1.426.138	0,90
			1.426.138	0,90

Servizi finanziari diversificati

AerCap Ireland Capital DAC 1,65% 29/10/2024	USD	750.000	704.599	0,45
AerCap Ireland Capital DAC 5,741% 29/09/2023	USD	750.000	748.985	0,47
Air Lease Corp. 0,8% 18/08/2024	USD	1.590.000	1.497.819	0,95
American Express Co. 3,95% 01/08/2025	USD	2.600.000	2.519.671	1,59
			5.471.074	3,46

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Elettricità

American Electric Power Co., Inc. 0,75% 01/11/2023	USD	700.000	688.419	0,44
Enel Finance International NV, 144A 4,25% 15/06/2025	USD	710.000	688.907	0,44
Florida Power & Light Co. 4,45% 15/05/2026	USD	795.000	786.038	0,50
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051% 01/03/2025	USD	150.000	150.561	0,10
Southern Co. (The) 0,6% 26/02/2024	USD	1.470.000	1.421.110	0,89
Southern Co. (The) 4,475% 01/08/2024	USD	725.000	711.860	0,44
WEC Energy Group, Inc. 5% 27/09/2025	USD	970.000	959.830	0,61
Xcel Energy, Inc. 0,5% 15/10/2023	USD	580.000	571.456	0,36
			5.978.181	3,78

Elettronica

TD SYNEX Corp. 1,25% 09/08/2024	USD	2.050.000	1.939.376	1,22
Vontier Corp. 1,8% 01/04/2026	USD	1.025.000	911.736	0,58
			2.851.112	1,80

Industria del divertimento

Warnermedia Holdings, Inc. 3,428% 15/03/2024	USD	1.220.000	1.198.393	0,76
			1.198.393	0,76

Alimentari

Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 0,75% 24/09/2024	USD	870.000	818.283	0,52
			818.283	0,52

Prodotti sanitari

Baxter International, Inc. 0,868% 01/12/2023	USD	1.600.000	1.566.854	0,99
Baxter International, Inc. 1,322% 29/11/2024	USD	1.590.000	1.492.001	0,94
Revvity, Inc. 0,85% 15/09/2024	USD	2.560.000	2.406.558	1,52
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,45% 22/11/2024	USD	2.030.000	1.910.677	1,21
			7.376.090	4,66

Assicurazioni

Assurant, Inc. 6,1% 27/02/2026	USD	375.000	376.395	0,24
Corebridge Financial, Inc. 3,5% 04/04/2025	USD	620.000	589.549	0,37
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 0,5% 17/11/2023	USD	1.030.000	1.010.014	0,64
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5% 02/12/2025	USD	1.390.000	1.372.234	0,87
GA Global Funding Trust, 144A 1% 08/04/2024	USD	1.370.000	1.303.390	0,82
GA Global Funding Trust, 144A 0,8% 13/09/2024	USD	1.540.000	1.433.261	0,91
Jackson National Life Global Funding, 144A 1,75% 12/01/2025	USD	1.350.000	1.253.299	0,79

US Dollar Short Duration Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Assicurazioni (seguito)

MassMutual Global Funding II, 144A 4,5% 10/04/2026	USD	2.410.000	2.357.422	1,49
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,8% 21/03/2025	USD	775.000	737.118	0,47
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4,05% 25/08/2025	USD	2.100.000	2.022.983	1,28
New York Life Global Funding, 144A 3,6% 05/08/2025	USD	3.280.000	3.155.192	2,00
Principal Life Global Funding II, 144A 0,5% 08/01/2024	USD	1.970.000	1.916.720	1,21
Protective Life Global Funding, 144A 0,631% 13/10/2023	USD	340.000	334.856	0,21
			17.862.433	11,30

Hotel

Marriott International, Inc. 3,75% 15/03/2025	USD	1.500.000	1.451.366	0,92
			1.451.366	0,92

Macchinari - Diversificati

CNH Industrial Capital LLC 3,95% 23/05/2025	USD	675.000	653.173	0,41
			653.173	0,41

Contenitori e imballaggi

Sonoco Products Co. 1,8% 01/02/2025	USD	780.000	728.456	0,46
			728.456	0,46

Prodotti farmaceutici

Cigna Group (The) 3,75% 15/07/2023	USD	1.082.000	1.081.059	0,69
Cigna Group (The) 0,613% 15/03/2024	USD	710.000	685.212	0,43
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,45% 19/05/2026	USD	705.000	695.470	0,44
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2,875% 23/09/2023	USD	1.026.000	1.019.275	0,64
			3.481.016	2,20

Oleodotti

Enbridge, Inc. 5,712% 16/02/2024	USD	350.000	349.774	0,22
Enterprise Products Operating LLC 5,05% 10/01/2026	USD	490.000	488.948	0,31
			838.722	0,53

Fondi comuni di investimento immobiliare (REIT)

VICI Properties LP, REIT 4,375% 15/05/2025	USD	1.120.000	1.082.938	0,68
			1.082.938	0,68

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Vendita al dettaglio

7-Eleven, Inc., 144A 0,8% 10/02/2024	USD	2.170.000	2.103.238	1,33
Genuine Parts Co. 1,75% 01/02/2025	USD	420.000	393.516	0,25
Lowe's Cos., Inc. 4,4% 08/09/2025	USD	370.000	362.208	0,23
Lowe's Cos., Inc. 4,8% 01/04/2026	USD	515.000	509.775	0,32
			3.368.737	2,13

Software

Oracle Corp. 5,8% 10/11/2025	USD	230.000	232.372	0,15
Take-Two Interactive Software, Inc. 3,3% 28/03/2024	USD	55.000	53.932	0,03
			286.304	0,18

Trasporto

Canadian Pacific Railway Co. 1,35% 02/12/2024	USD	2.340.000	2.198.146	1,39
			2.198.146	1,39

Totale Obbligazioni societarie

130.359.718 82,41

Titoli di stato

Municipali

Golden State Tobacco Securitization Corp. 0,988% 01/06/2024	USD	430.000	410.954	0,26
			410.954	0,26

Sovrani

Export-Import Bank of Korea 4% 15/09/2024	USD	1.050.000	1.030.092	0,64
Export-Import Bank of Korea 4,875% 11/01/2026	USD	490.000	483.816	0,31
US Treasury 2% 30/04/2024	USD	890.000	864.969	0,55
			2.378.877	1,50

Telecomunicazioni

NBN Co. Ltd., 144A 0,875% 08/10/2024	USD	1.630.000	1.529.004	0,97
			1.529.004	0,97

Totale Titoli di Stato

4.318.835 2,73

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari

CMO garantiti da Agenzia

GNMA, Serie 2012-H28 'FA' 4,973% 20/09/2062	USD	433	427	0,00
GNMA, Serie 2013-H23 'FA' 6,394% 20/09/2063	USD	22.870	22.957	0,01

US Dollar Short Duration Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

CMO garantiti da Agenzia (seguito)

GNMA, Serie 2013-H22 'FT' 5,37% 20/04/2063	USD	29.821	29.773	0,02
			53.157	0,03

MBS commerciali

280 Park Avenue Mortgage Trust, Serie 2017-280P 'B', 144A 6,179% 15/09/2034	USD	1.200.000	1.120.717	0,71
BF Mortgage Trust, Serie 2019-NYT 'A', 144A 6,307% 15/12/2035	USD	1.300.000	1.237.894	0,78
VMC Finance LLC, Serie 2021-HT1 'A', 144A 6,807% 18/01/2037	USD	783.169	759.978	0,48
			3.118.589	1,97

ABS su carte di credito

Newday Funding Master Issuer plc, Serie 2021-1A 'A2', 144A 6,161% 15/03/2029	USD	1.220.000	1.214.226	0,77
Newday Funding Master Issuer plc, Serie 2021-2A 'A2', 144A 6,011% 15/07/2029	USD	750.000	743.806	0,47
Newday Funding Master Issuer plc, Serie 2022-1A 'A2', 144A 6,561% 15/04/2030	USD	1.300.000	1.289.900	0,81
			3.247.932	2,05

Titoli garantiti da attività - Abitazioni

Option One Mortgage Loan Trust, Serie 2000-5 'A' 5,657% 20/08/2030	USD	27.316	26.885	0,02
			26.885	0,02

Titoli garantiti da attività - Prestiti a studenti

New Residential Mortgage LLC, Serie 2020-FNT1 'A', 144A 5,437% 25/06/2025	USD	726.681	694.032	0,44
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Serie 2021-FNT2 'A', 144A 3,228% 25/05/2026	USD	744.617	671.096	0,42
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Serie 2021-FHT1 'A', 144A 3,104% 25/07/2026	USD	440.647	392.752	0,25
PRET LLC, Serie 2021-NPL6 'A1', 144A 2,487% 25/07/2051	USD	388.985	360.749	0,23
Prodigy Finance DAC, Serie 2021-1A 'A', 144A 6,454% 25/07/2051	USD	322.661	318.843	0,20
Towd Point Mortgage Trust, Serie 2017- 2 'A1', 144A 2,75% 25/04/2057	USD	6.524	6.455	0,00
			2.443.927	1,54

Garanzia CMO WI

Ajax Mortgage Loan Trust, Serie 2021-C 'A', 144A 2,115% 25/01/2061	USD	369.425	346.540	0,22
Brass No. 10 plc, Serie 10A 'A1', 144A 0,669% 16/04/2069	USD	698.050	670.942	0,42
Cascade Funding Mortgage Trust, Serie 2018-RM2 'A', 144A 4% 25/10/2068	USD	281.648	272.545	0,17

Le note allegate sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari (seguito)

Garanzia CMO WI (seguito)

CFMT LLC, Serie 2023-HB12 'A', 144A 4,25% 25/04/2033	USD	1.314.538	1.259.743	0,81
COLT Mortgage Loan Trust, Serie 2020-3 'A1', 144A 1,506% 27/04/2065	USD	109.961	102.212	0,06
COLT Trust, Serie 2021-RPL1 'A1', 144A 1,665% 25/09/2061	USD	451.854	391.116	0,25
LHOME Mortgage Trust, Serie 2021- RTL1 'A1', 144A 2,09% 25/02/2026	USD	269.545	265.926	0,17
Pepper Residential Securities Trust No. 22, Serie 22A 'AIU', 144A 6,157% 20/06/2060	USD	22.064	22.059	0,01
Pepper Residential Securities Trust No. 25, Serie 25A 'AIU', 144A 6,149% 12/03/2061	USD	64.911	64.857	0,04
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, Serie 2021-NPL1 'A1', 144A 2,239% 27/09/2060	USD	569.364	537.353	0,34
PRPM LLC, Serie 2021-1 'A1', 144A 2,115% 25/01/2026	USD	768.120	718.903	0,45
PRPM LLC, Serie 2021-2 'A1', 144A 2,115% 25/03/2026	USD	382.758	362.640	0,23
PRPM LLC, Serie 2021-10 'A1', 144A 2,487% 25/10/2026	USD	698.097	652.769	0,41
PRPM LLC, Serie 2021-11 'A1', 144A 2,487% 25/11/2026	USD	843.253	788.205	0,51
PRPM LLC, Serie 2021-8 'A1', 144A 1,743% 25/09/2026	USD	796.583	735.563	0,48
PRPM LLC, Serie 2021-RPL1 'A1', 144A 1,319% 25/07/2051	USD	695.808	608.342	0,38
RESIMAC Bastille Trust, Serie 2019- 1NCA 'A1', 144A 6,093% 05/09/2057	USD	54.485	54.484	0,03
RESIMAC Triomphe Trust, Serie 2019-2A 'A1', 144A 6,172% 10/02/2051	USD	18.877	18.876	0,01
Towd Point Mortgage Trust, Serie 2017- 5 'A1', 144A 4,604% 25/02/2057	USD	55.332	55.280	0,03
TVC Mortgage Trust, Serie 2020-RTL1 'A1', 144A 3,474% 25/09/2024	USD	2.869	2.863	0,00
Verus Securitization Trust, Serie 2021-2 'A1', 144A 1,031% 25/02/2066	USD	607.739	510.476	0,32
Verus Securitization Trust, Serie 2021-4 'A1', 144A 0,938% 25/07/2066	USD	676.296	530.987	0,34
VOLT CV LLC, Serie 2021-CF2 'A1', 144A 2,487% 27/11/2051	USD	539.061	480.166	0,30
VOLT XCIII LLC, STEP, Serie 2021-NPL2 'A1', 144A 1,892% 27/02/2051	USD	515.743	468.464	0,30
VOLT XCVI LLC, Serie 2021-NPL5 'A1', 144A 2,116% 27/03/2051	USD	505.250	475.087	0,30
VOLT XCVII LLC, Serie 2021-NPL6 'A1', 144A 2,239% 25/04/2051	USD	705.887	645.912	0,41
			11.042.310	6,99

Totale Titoli garantiti da attività e mutui ipotecari **19.932.800** **12,60**

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

154.611.353 **97,74**

US Dollar Short Duration Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Fondi comuni di investimento

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - MS Reserve [†]	USD	4.947.768	4.947.768	3,13
			4.947.768	3,13
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			4.947.768	3,13
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			4.947.768	3,13
Totale Investimenti			159.559.121	100,87
Liquidità			420.975	0,27
Altre Attività/(Passività)			(1.795.316)	(1,14)
Totale Attivo netto			158.184.780	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

US Dollar Short Duration Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale USD	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
US 2 Year Note, 29/09/2023	(46)	USD	(9.352.375)	129.653	0,08
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				129.653	0,08
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				129.653	0,08

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	USD	-	29.196
			-	29.196

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Generazione di un tasso di rendimento totale interessante, espresso in dollari USA, principalmente attraverso l'investimento in titoli a reddito fisso high yield e senza rating denominati in dollari USA tra cui quelli di emittenti governativi, agenzie e società ubicati in mercati emergenti e comprendenti, a scanso di equivoci e nella misura prevista dalla legge applicabile, titoli garantiti da attività, partecipazioni a prestiti e cessioni di crediti, nella misura in cui tali strumenti siano cartolarizzati.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni convertibili				
Industria del divertimento				
DraftKings Holdings, Inc. 0% 15/03/2028 USD		935.000	706.267	0,32
			706.267	0,32
Internet				
Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026 USD		750.000	641.833	0,29
			641.833	0,29
Tempo libero				
Peloton Interactive, Inc. 0% 15/02/2026 USD		1.500.000	1.135.856	0,51
			1.135.856	0,51
Trasporto				
CryoPort, Inc., 144A 0,75% 01/12/2026 USD		1.730.000	1.385.654	0,61
			1.385.654	0,61
Totale Obbligazioni convertibili			3.869.610	1,73
Obbligazioni societarie				
Pubblicità				
Clear Channel International BV, 144A 6,625% 01/08/2025 USD		2.100.000	2.092.265	0,94
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028 USD		525.000	413.558	0,18
			2.505.823	1,12
Aerospaziale e difesa				
Bombardier, Inc., 144A 7,125% 15/06/2026 USD		815.000	809.693	0,36
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028 USD		1.275.000	1.201.688	0,54
Rolls-Royce plc, 144A 5,75% 15/10/2027 USD		1.510.000	1.475.081	0,66
TransDigm, Inc., 144A 6,25% 15/03/2026 USD		750.000	746.897	0,33
TransDigm, Inc. 5,5% 15/11/2027 USD		2.000.000	1.886.090	0,84
			6.119.449	2,73
Compagnie aeree				
Air Canada, 144A 3,875% 15/08/2026 USD		1.750.000	1.628.109	0,73
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026 USD		2.325.000	2.293.553	1,02
American Airlines, Inc., 144A 7,25% 15/02/2028 USD		672.000	665.792	0,30
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 144A 5,75% 20/01/2026 USD		1.750.000	1.666.875	0,75
Spirit Loyalty Cayman Ltd., 144A 8% 20/09/2025 USD		598.393	602.691	0,27
United Airlines Holdings, Inc. 4,875% 15/01/2025 USD		750.000	737.165	0,33
United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026 USD		1.725.000	1.638.349	0,73
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028 USD		490.000	447.897	0,20
			9.680.431	4,33

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Abbigliamento

Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026	USD	1.980.000	1.845.720	0,83
			1.845.720	0,83

Case automobilistiche

Ford Motor Credit Co. LLC 3,375% 13/11/2025	USD	600.000	557.750	0,25
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027	USD	4.075.000	3.710.907	1,65
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125% 15/04/2026	USD	1.800.000	1.752.543	0,79
Mclaren Finance plc, 144A 7,5% 01/08/2026	USD	2.000.000	1.714.600	0,76
Rivian Holdings LLC, 144A 10,931% 15/10/2026	USD	1.405.000	1.352.299	0,60
			9.088.099	4,05

Ricambi e attrezzature auto

Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	1.075.000	1.077.393	0,48
Dealer Tire LLC, 144A 8% 01/02/2028	USD	1.750.000	1.596.670	0,72
ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875% 14/04/2028	USD	1.025.000	1.035.005	0,46
			3.709.068	1,66

Biotechologia

Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	1.500.000	1.296.675	0,58
			1.296.675	0,58

Settore chimico

ASP Unifrax Holdings, Inc., 144A 5,25% 30/09/2028	USD	1.077.000	778.795	0,35
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	500.000	489.200	0,22
SCIL IV LLC, 144A 5,375% 01/11/2026	USD	1.500.000	1.367.989	0,61
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	2.000.000	1.661.643	0,74
			4.297.627	1,92

Servizi commerciali

Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	250.000	237.312	0,11
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75% 15/07/2027	USD	750.000	662.967	0,30
Alta Equipment Group, Inc., 144A 5,625% 15/04/2026	USD	2.250.000	2.093.155	0,94
CPI CG, Inc., 144A 8,625% 15/03/2026	USD	1.748.000	1.684.839	0,75
Garda World Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027	USD	1.500.000	1.450.615	0,65
GXO Logistics, Inc. 1,65% 15/07/2026	USD	625.000	543.652	0,24
Legends Hospitality Holding Co. LLC, 144A 5% 01/02/2026	USD	1.500.000	1.352.078	0,60
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	160.000	161.344	0,07

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Servizi commerciali (seguito)

Sotheby's, 144A 7,375% 15/10/2027	USD	500.000	450.330	0,20
			8.636.292	3,86

Comunicazioni

Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	895.000	768.297	0,34
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	1.415.000	1.318.582	0,59
			2.086.879	0,93

Beni di consumo ciclici

Ferrellgas LP, 144A 5,375% 01/04/2026	USD	2.750.000	2.558.165	1,14
Kohl's Corp. 4,25% 17/07/2025	USD	1.000.000	933.450	0,42
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5,25% 01/05/2028	USD	750.000	599.503	0,27
Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	600.000	562.292	0,25
			4.653.410	2,08

Distribuzione/Ingrosso

Performance Food Group, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	500.000	500.621	0,22
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	1.250.000	1.206.065	0,54
			1.706.686	0,76

Servizi finanziari diversificati

Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	775.000	520.583	0,23
Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6% 15/08/2026	USD	1.750.000	1.423.664	0,64
LPL Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/11/2027	USD	1.500.000	1.396.788	0,62
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,375% 01/05/2028	USD	900.000	910.017	0,41
Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 01/02/2027	USD	2.300.000	2.142.906	0,96
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	1.020.000	897.375	0,40
StoneX Group, Inc., 144A 8,625% 15/06/2025	USD	730.000	737.748	0,33
VistaJet Malta Finance plc, 144A 7,875% 01/05/2027	USD	2.375.000	2.137.500	0,96
			10.166.581	4,55

Elettricità

FirstEnergy Corp. 2,05% 01/03/2025	USD	350.000	328.485	0,15
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5% 15/09/2027	USD	1.100.000	1.022.890	0,46
Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	1.100.000	992.409	0,44
			2.343.784	1,05

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Energia

Global Partners LP 7% 01/08/2027	USD	2.250.000	2.186.327	0,98
Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026	USD	1.368.000	1.327.796	0,59
Oceaneering International, Inc. 4,65% 15/11/2024	USD	2.275.000	2.209.663	0,99
Permian Resources Operating LLC, 144A 7,75% 15/02/2026	USD	1.625.000	1.636.518	0,74
			7.360.304	3,30

Progettazione ed edilizia

Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6% 01/02/2026	USD	1.500.000	1.421.044	0,64
			1.421.044	0,64

Industria del divertimento

Banjay Entertainment SASU, 144A 5,375% 01/03/2025	USD	1.500.000	1.471.713	0,66
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,25% 01/07/2025	USD	750.000	748.210	0,33
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	1.000.000	1.020.419	0,46
CCM Merger, Inc., 144A 6,375% 01/05/2026	USD	1.753.000	1.702.495	0,77
International Game Technology plc, 144A 4,125% 15/04/2026	USD	1.000.000	946.106	0,42
National CineMedia LLC 5,75% 15/08/2026 ⁶	USD	2.250.000	91.605	0,04
Playtika Holding Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	990.000	879.459	0,39
Raptor Acquisition Corp., 144A 4,875% 01/11/2026	USD	1.670.000	1.575.691	0,70
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875% 01/11/2027	USD	1.000.000	926.993	0,41
Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025	USD	750.000	751.584	0,34
			10.114.275	4,52

Controllo ambientale

Clean Harbors, Inc., 144A 4,875% 15/07/2027	USD	750.000	720.450	0,32
Waste Pro USA, Inc., 144A 5,5% 15/02/2026	USD	1.750.000	1.620.388	0,73
			2.340.838	1,05

Finanziari

Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	1.250.000	1.170.415	0,52
RLJ Lodging Trust LP, REIT, 144A 3,75% 01/07/2026	USD	1.500.000	1.370.093	0,62
			2.540.508	1,14

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Alimentari

Chobani LLC, 144A 4,625% 15/11/2028	USD	500.000	451.864	0,20
Chobani LLC, 144A 7,5% 15/04/2025	USD	2.875.000	2.864.611	1,28
HFood Holdings LLC, 144A 8,5% 01/06/2026	USD	2.750.000	1.089.398	0,49
US Foods, Inc., 144A 6,25% 15/04/2025	USD	750.000	750.115	0,34
			5.155.988	2,31

Servizi di ristorazione

Aramark Services, Inc., 144A 6,375% 01/05/2025	USD	500.000	500.426	0,22
			500.426	0,22

Servizi sanitari

Cano Health LLC, 144A 6,25% 01/10/2028	USD	390.000	244.462	0,11
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	600.000	550.374	0,25
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	456.000	368.691	0,16
Heartland Dental LLC, 144A 8,5% 01/05/2026	USD	2.362.000	2.126.059	0,95
Heartland Dental LLC, 144A 10,5% 30/04/2028	USD	900.000	889.655	0,40
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 4,375% 15/02/2027	USD	500.000	383.777	0,17
ModivCare, Inc., 144A 5,875% 15/11/2025	USD	2.325.000	2.131.280	0,95
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9,75% 01/12/2026	USD	500.000	417.707	0,19
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 10% 15/04/2027	USD	326.000	333.774	0,15
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/07/2025	USD	652.000	652.292	0,29
US Acute Care Solutions LLC, 144A 6,375% 01/03/2026	USD	2.375.000	2.021.260	0,90
			10.119.331	4,52

Costruttori edili

Ashton Woods USA LLC, 144A 6,625% 15/01/2028	USD	900.000	854.005	0,38
New Home Co., Inc. (The), 144A 7,25% 15/10/2025	USD	2.560.000	2.384.205	1,07
			3.238.210	1,45

Arredi per la casa

WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75% 15/04/2026	USD	1.750.000	1.634.374	0,73
			1.634.374	0,73

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Prodotti per la casa

Spectrum Brands, Inc., 5,75% 15/07/2025	USD	750.000	750.054	0,34
			750.054	0,34

Articoli per la casa

CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	2.430.000	2.264.598	1,01
			2.264.598	1,01

Assicurazioni

AssuredPartners, Inc., 144A 7% 15/08/2025	USD	1.000.000	987.452	0,44
NMI Holdings, Inc., 144A 7,375% 01/06/2025	USD	1.000.000	1.010.946	0,45
Radian Group, Inc. 4,5% 01/10/2024	USD	1.000.000	972.825	0,43
			2.971.223	1,32

Internet

Cars.com, Inc., 144A 6,375% 01/11/2028	USD	930.000	859.479	0,38
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	1.045.000	1.015.520	0,45
TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	1.175.000	1.176.045	0,53
			3.051.044	1,36

Società d'investimento

Icahn Enterprises LP 4,75% 15/09/2024	USD	230.000	219.697	0,10
			219.697	0,10

Ferro/Acciaio

Tacora Resources, Inc., 144A 8,25% 15/05/2026	USD	1.750.000	1.321.250	0,59
			1.321.250	0,59

Tempo libero

Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	388.000	391.376	0,17
Lindblad Expeditions LLC, 144A 6,75% 15/02/2027	USD	1.250.000	1.191.800	0,53
Viking Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/05/2025	USD	250.000	245.283	0,11
Viking Cruises Ltd., 144A 5,875% 15/09/2027	USD	1.725.000	1.588.983	0,72
			3.417.442	1,53

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Hotel

MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	1.100.000	1.052.292	0,47
Station Casinos LLC, 144A 4,5% 15/02/2028	USD	1.000.000	898.785	0,40
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875% 15/05/2025	USD	1.782.000	1.728.540	0,77
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5% 01/03/2025	USD	675.000	663.896	0,30
			4.343.513	1,94

Macchinari - Diversificati

JPW Industries Holding Corp., 144A 9% 01/10/2024	USD	2.635.000	2.378.742	1,06
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9% 01/04/2026	USD	1.450.000	1.444.244	0,65
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25% 15/07/2027	USD	1.000.000	924.652	0,41
			4.747.638	2,12

Mass media

Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	2.000.000	40.110	0,02
Beasley Mezzanine Holdings LLC, 144A 8,625% 01/02/2026	USD	2.250.000	1.469.952	0,66
Block Communications, Inc., 144A 4,875% 01/03/2028	USD	500.000	413.685	0,18
CSC Holdings LLC, 144A 7,5% 01/04/2028	USD	925.000	527.957	0,24
CSC Holdings LLC, 144A 11,25% 15/05/2028	USD	580.000	563.131	0,25
CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024	USD	1.250.000	1.163.369	0,52
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	750.000	702.091	0,31
Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	2.303.000	2.160.755	0,97
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,125% 01/09/2026	USD	750.000	672.092	0,30
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	1.675.000	1.434.687	0,64
TEGNA, Inc., 144A 4,75% 15/03/2026	USD	850.000	812.481	0,36
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875% 01/02/2026	USD	2.250.000	2.153.735	0,96
Univision Communications, Inc., 144A 5,125% 15/02/2025	USD	650.000	634.799	0,28
Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	892.000	858.517	0,38
			13.607.361	6,07

Estrazione mineraria

First Quantum Minerals Ltd., 144A 7,5% 01/04/2025	USD	1.000.000	1.000.165	0,45
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5% 01/04/2026	USD	1.750.000	1.634.027	0,72
IAMGOLD Corp., 144A 5,75% 15/10/2028	USD	725.000	553.001	0,25
			3.187.193	1,42

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Attività manifatturiere varie				
EnPro Industries, Inc. 5,75% 15/10/2026	USD	1.000.000	970.900	0,43
Enviri Corp., 144A 5,75% 31/07/2027	USD	3.300.000	2.866.908	1,29
Hillenbrand, Inc. 5,75% 15/06/2025	USD	750.000	739.609	0,33
			4.577.417	2,05
Petrolio e gas				
Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5% 01/02/2026	USD	750.000	730.744	0,33
CITGO Petroleum Corp., 144A 6,375% 15/06/2026	USD	1.650.000	1.594.203	0,71
CrownRock LP, 144A 5,625% 15/10/2025	USD	1.500.000	1.480.950	0,66
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	1.840.000	1.782.055	0,80
Murphy Oil Corp. 5,75% 15/08/2025	USD	93.000	91.931	0,04
Murphy Oil Corp. 5,875% 01/12/2027	USD	500.000	485.988	0,22
Occidental Petroleum Corp. 3,2% 15/08/2026	USD	1.250.000	1.134.075	0,51
Parkland Corp., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	825.000	796.022	0,36
Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625% 15/03/2025	USD	2.250.000	2.198.320	0,98
			10.294.288	4,61
Servizi petrolio e gas				
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	1.750.000	1.682.170	0,75
			1.682.170	0,75
Contenitori e imballaggi				
Ball Corp. 5,25% 01/07/2025	USD	775.000	765.901	0,34
Canpack SA, 144A 3,125% 01/11/2025	USD	270.000	246.871	0,11
Iris Holding, Inc., 144A 10% 15/12/2028	USD	575.000	421.188	0,19
Sealed Air Corp., 144A 6,125% 01/02/2028	USD	542.000	537.446	0,24
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12,75% 31/12/2028	USD	520.000	539.889	0,24
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	1.500.000	1.445.459	0,65
			3.956.754	1,77
Prodotti farmaceutici				
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5,5% 01/08/2027	USD	690.000	693.942	0,31
Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	900.000	799.856	0,36
P&L Development LLC, 144A 7,75% 15/11/2025	USD	3.015.000	2.444.067	1,09
Perrigo Finance Unlimited Co. 3,9% 15/12/2024	USD	1.500.000	1.445.719	0,65
			5.383.584	2,41

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Oleodotti				
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	2.000.000	1.981.386	0,89
Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025	USD	982.000	935.055	0,42
EQM Midstream Partners LP 4% 01/08/2024	USD	234.000	228.999	0,10
Holly Energy Partners LP, 144A 6,375% 15/04/2027	USD	1.300.000	1.281.862	0,57
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5% 15/02/2028	USD	1.025.000	989.853	0,44
New Fortress Energy, Inc., 144A 6,5% 30/09/2026	USD	1.900.000	1.700.443	0,76
NuStar Logistics LP 5,75% 01/10/2025	USD	1.300.000	1.266.526	0,57
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025	USD	1.250.000	1.182.544	0,53
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% 01/10/2025	USD	1.300.000	1.297.992	0,58
			10.864.660	4,86
Private Equity				
Icahn Enterprises LP 6,375% 15/12/2025	USD	1.000.000	929.042	0,42
			929.042	0,42
Fondi comuni di investimento immobiliare (REIT)				
Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT, 144A 3,75% 15/01/2027	USD	1.300.000	1.090.667	0,49
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875% 30/06/2028	USD	2.200.000	1.892.845	0,85
Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75% 15/12/2027	USD	1.500.000	1.095.286	0,49
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 3,375% 15/06/2026	USD	500.000	447.666	0,20
SBA Communications Corp., REIT 3,875% 15/02/2027	USD	1.225.000	1.126.903	0,50
Service Properties Trust, REIT 4,35% 01/10/2024	USD	1.500.000	1.441.637	0,64
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 3,625% 15/07/2026	USD	1.500.000	1.288.372	0,58
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 01/09/2026	USD	850.000	800.027	0,36
			9.183.403	4,11
Vendita al dettaglio				
1011778 BC ULC, 144A 5,75% 15/04/2025	USD	500.000	499.482	0,22
At Home Group, Inc., 144A 4,875% 15/07/2028	USD	360.000	182.066	0,08
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75% 26/04/2028	USD	1.035.000	1.071.256	0,48
Lithia Motors, Inc., 144A 4,625% 15/12/2027	USD	900.000	835.441	0,37
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	1.526.000	1.523.504	0,69
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	1.400.000	1.295.687	0,58
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	1.311.000	836.384	0,37
			6.243.820	2,79

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato USD	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Telecomunicazioni

liad Holding SASU, 144A 6,5% 15/10/2026	USD	1.500.000	1.417.547	0,63
			1.417.547	0,63

Trasporto

Watco Cos. LLC, 144A 6,5% 15/06/2027	USD	1.750.000	1.655.972	0,74
XPO Escrow Sub LLC, 144A 7,5% 15/11/2027	USD	1.605.000	1.647.677	0,74
			3.303.649	1,48

Trasporto su strada e Leasing

Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	2.970.000	2.667.327	1,19
			2.667.327	1,19

Totale Obbligazioni societarie			212.946.496	95,20
---------------------------------------	--	--	--------------------	--------------

Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			216.816.106	96,93
---	--	--	--------------------	--------------

Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni

Sviluppo e gestione immobiliare

American Gilsonite Co.*	USD	72	504	0,00
			504	0,00

Totale Azioni			504	0,00
----------------------	--	--	------------	-------------

Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			504	0,00
--	--	--	------------	-------------

Totale Investimenti			216.816.610	96,93
----------------------------	--	--	--------------------	--------------

Liquidità			2.516.386	1,13
------------------	--	--	------------------	-------------

Altre Attività/(Passività)			4.340.822	1,94
-----------------------------------	--	--	------------------	-------------

Totale Attivo netto			223.673.818	100,00
----------------------------	--	--	--------------------	---------------

[§] Il titolo è attualmente insolvente.

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione della Società.

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in dollari USA

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e USD	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in EUR							
USD	54.985	EUR	50.282	03/07/2023	J.P. Morgan	78	0,00
USD	46.419	EUR	42.289	31/07/2023	J.P. Morgan	171	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						249	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						249	0,00
Classe di azioni coperta in EUR							
EUR	33.440.462	USD	36.707.294	31/07/2023	J.P. Morgan	(137.382)	(0,06)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(137.382)	(0,06)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(137.382)	(0,06)
Perdite nette non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(137.133)	(0,06)

Global Balanced Defensive Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un livello di rendimento totale interessante, espresso in euro, investendo principalmente in un portafoglio di titoli trasferibili quali titoli azionari, compresi fondi d'investimento immobiliari di tipo chiuso (REIT), titoli a reddito fisso (compresi titoli investment grade, non investment grade e privi di rating) e strumenti del mercato monetario e liquidità a livello globale e attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati. Gli investimenti mireranno a un rischio e a una volatilità totali del portafoglio inferiori a quelli del comparto Global Balanced Fund.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie				
Australia				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625% 11/03/2081	EUR	100.000	85.325	0,19
			85.325	0,19
Austria				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375% 09/12/2041	EUR	100.000	73.871	0,16
			73.871	0,16
Belgio				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875% 08/11/2028	EUR	100.000	79.769	0,17
			79.769	0,17
Cina				
Prosus NV, Reg. S 2,031% 03/08/2032	EUR	100.000	71.150	0,15
			71.150	0,15
Danimarca				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	100.000	92.615	0,20
			92.615	0,20
Finlandia				
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5% 03/09/2052	EUR	100.000	77.306	0,17
			77.306	0,17
Francia				
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75% 01/06/2033	EUR	100.000	99.832	0,22
ELO SACA, Reg. S 4,875% 08/12/2028	EUR	100.000	95.866	0,21
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5% 05/03/2034	EUR	100.000	96.941	0,21
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetuo	EUR	100.000	99.163	0,22
RCI Banque SA, Reg. S 4,875% 14/06/2028	EUR	20.000	19.959	0,04
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2% Perpetuo	EUR	100.000	83.426	0,18
			495.187	1,08
Germania				
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	100.000	86.948	0,19
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5% 05/09/2030	EUR	100.000	96.259	0,21
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 24/06/2032	EUR	100.000	87.996	0,19
Porsche Automobil Holding SE, Reg. S 4,5% 27/09/2028	EUR	10.000	10.187	0,02

Global Balanced Defensive Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Germania (seguito)				
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	100.000	78.267	0,17
			359.657	0,78
Irlanda				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375% 11/08/2031	EUR	100.000	86.934	0,19
			86.934	0,19
Italia				
ASTM SpA, Reg. S 1,5% 25/01/2030	EUR	100.000	81.207	0,18
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetuo	EUR	100.000	100.906	0,22
			182.113	0,40
Lussemburgo				
P3 Group SARL, Reg. S 1,625% 26/01/2029	EUR	100.000	79.113	0,17
			79.113	0,17
Paesi Bassi				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	100.000	98.508	0,21
CETIN Group NV, Reg. S 3,125% 14/04/2027	EUR	100.000	92.428	0,20
			190.936	0,41
Norvegia				
Var Energi ASA, Reg. S 5,5% 04/05/2029	EUR	100.000	99.550	0,22
			99.550	0,22
Polonia				
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, Reg. S 1,125% 27/05/2028	EUR	100.000	85.520	0,19
			85.520	0,19
Spagna				
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	100.000	99.203	0,22
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	100.000	92.826	0,20
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875% Perpetuo	EUR	100.000	97.026	0,21
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1% 01/12/2026	EUR	100.000	89.335	0,19
			378.390	0,82
Svezia				
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375% 24/07/2028	EUR	100.000	67.455	0,15
			67.455	0,15

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Svizzera				
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026	EUR	100.000	95.949	0,21
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875% 02/04/2032	EUR	100.000	87.059	0,19
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	100.000	88.335	0,19
			271.343	0,59
Regno Unito				
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetuo	EUR	100.000	87.231	0,19
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75% 07/04/2026	EUR	100.000	70.931	0,15
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75% 02/11/2029	EUR	100.000	80.496	0,18
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1,875% 03/03/2028	EUR	100.000	87.291	0,19
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,787% 10/03/2032	EUR	100.000	100.224	0,22
Imperial Brands Finance Netherlands BV, Reg. S 5,25% 15/02/2031	EUR	100.000	98.398	0,21
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625% 29/10/2028	EUR	100.000	93.952	0,20
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4% 10/02/2043	EUR	100.000	94.048	0,21
			712.571	1,55
Stati Uniti d'America				
Celanese US Holdings LLC 4,777% 19/07/2026	EUR	100.000	97.610	0,21
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	100.000	95.230	0,21
			192.840	0,42
Totale Obbligazioni societarie			3.681.645	8,01
Azioni				
Austria				
OMV AG	EUR	1.368	53.161	0,11
Verbund AG	EUR	114	8.396	0,02
			61.557	0,13
Belgio				
Ageas SA/NV	EUR	70	2.610	0,01
D'ieteren Group	EUR	367	59.931	0,13
Elia Group SA/NV	EUR	37	4.318	0,01
KBC Group NV	EUR	84	5.379	0,01
			72.238	0,16
Brasile				
Ambev SA	BRL	1.000	2.909	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	2.700	7.561	0,02
Banco Bradesco SA	BRL	1.900	5.320	0,01

Global Balanced Defensive Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Brasile (seguito)

Banco Santander Brasil SA	BRL	1.000	5.863	0,01
CCR SA	BRL	1.000	2.665	0,01
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	799	1.935	0,00
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	2.100	4.991	0,01
Engie Brasil Energia SA	BRL	300	2.584	0,01
Gerdau SA Preference	BRL	630	3.023	0,01
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	4.800	3.939	0,01
Magazine Luiza SA	BRL	2.000	1.326	0,00
Natura & Co. Holding SA	BRL	700	2.281	0,00
Petroleo Brasileiro SA	BRL	500	3.283	0,01
TIM SA	BRL	800	2.217	0,00
TOTVS SA	BRL	100	569	0,00
Ultrapar Participacoes SA	BRL	2.600	9.301	0,02
WEG SA	BRL	360	2.539	0,01
			62.306	0,14

Cina

360 Security Technology, Inc. 'A'	CNY	2.100	3.329	0,01
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	CNY	1.200	5.287	0,01
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	4.000	3.683	0,01
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	47.000	16.953	0,04
Air China Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.307	0,00
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	7.500	71.808	0,16
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	4.000	1.470	0,00
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	5.000	3.037	0,01
BeiGene Ltd.	HKD	100	1.252	0,00
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	6.000	1.306	0,00
Beijing United Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	290	1.352	0,00
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	600	4.448	0,01
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	8.000	3.095	0,01
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	29.308	0,06
BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	1.000	2.780	0,01
By-health Co. Ltd. 'A'	CNY	700	2.118	0,01
CECEP Wind-Power Corp. 'A'	CNY	2.500	1.158	0,00
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	2.000	903	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	500	597	0,00
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	12.000	7.121	0,02
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	9.000	3.257	0,01
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	800	1.290	0,00
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	600	1.072	0,00
China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	1.000	602	0,00
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	1.533	0,00
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	5.000	4.728	0,01
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	2.000	2.987	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.500	6.265	0,01
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd. 'A'	CNY	3.900	2.850	0,01
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	500	1.001	0,00
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	10.000	5.382	0,01
China Railway Group Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.211	0,00
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	CNY	20.006	14.639	0,03
China Resources Land Ltd.	HKD	2.000	7.785	0,02
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	600	2.732	0,01
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.700	2.507	0,01

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Cina (seguito)

China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	3.079	3.795	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	500	1.391	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	HKD	3.600	5.934	0,01
CITIC Ltd.	HKD	3.000	3.290	0,01
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	3.000	1.445	0,00
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	80	2.316	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	2.500	2.069	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	4.175	779	0,00
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	2.000	2.375	0,01
CSC Financial Co. Ltd. 'A'	CNY	500	1.528	0,00
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	HKD	16.000	6.710	0,02
East Buy Holding Ltd., Reg. S	HKD	1.000	2.990	0,01
Ecovacs Robotics Co. Ltd. 'A'	CNY	400	3.930	0,01
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	400	4.579	0,01
GDS Holdings Ltd. 'A'	HKD	1.300	1.655	0,00
Greentown China Holdings Ltd.	HKD	2.000	1.840	0,00
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNY	500	4.765	0,01
H World Group Ltd., ADR	USD	68	2.426	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	200	1.630	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	300	1.567	0,00
Henan Shenhua Coal & Power Co. Ltd. 'A'	CNY	500	821	0,00
Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'	CNY	7.700	17.721	0,04
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.400	1.587	0,00
Hubei Feilihua Quartz Glass Co. Ltd. 'A'	CNY	300	1.864	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	CNY	2.700	1.642	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	78.000	38.188	0,08
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	1.000	3.472	0,01
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	550	3.196	0,01
JD.com, Inc. 'A'	HKD	100	1.567	0,00
Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	100	1.103	0,00
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	10.000	14.131	0,03
JOYY, Inc., ADR	USD	67	1.871	0,00
KE Holdings, Inc., ADR	USD	41	564	0,00
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	3.000	3.689	0,01
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	1.200	7.557	0,02
Legend Biotech Corp., ADR	USD	37	2.418	0,01
Lenovo Group Ltd.	HKD	4.000	3.836	0,01
Li Ning Co. Ltd.	HKD	1.000	4.951	0,01
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	39	87	0,00
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	300	1.087	0,00
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	300	7.941	0,02
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	2.830	40.573	0,09
NetEase, Inc.	HKD	1.100	19.713	0,04
NIO, Inc., ADR	USD	1.517	13.642	0,03
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.200	6.072	0,01
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	154	9.815	0,02
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	4.079	0,01
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	1.200	1.704	0,00
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	3.700	21.677	0,05
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	500	2.929	0,01
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	1.200	2.449	0,01
Shandong Weifang Rainbow Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	400	3.967	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'A'	CNY	8.500	4.905	0,01

Global Balanced Defensive Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Cina (seguito)

Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A' CNY		200	1.147	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A' CNY		1.500	4.240	0,01
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd. 'A' CNY		3.000	1.466	0,00
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' CNY		600	4.869	0,01
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A' CNY		377	6.997	0,02
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A' CNY		1.400	3.631	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	5.733	0,01
Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	140	1.155	0,00
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	300	2.754	0,01
TAL Education Group, ADR	USD	102	560	0,00
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	79	1.814	0,00
			776.020	1,69

Colombia

Bancolombia SA	COP	317	2.117	0,01
Interconexion Electrica SA ESP	COP	562	2.078	0,00
			4.195	0,01

Danimarca

Coloplast A/S 'B'	DKK	66	7.573	0,02
DSV A/S	DKK	32	6.195	0,01
Genmab A/S	DKK	72	25.033	0,05
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	483	71.233	0,16
Novozymes A/S 'B'	DKK	192	8.205	0,02
Pandora A/S	DKK	187	15.384	0,03
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	14	3.290	0,01
Vestas Wind Systems A/S	DKK	377	9.250	0,02
			146.163	0,32

Finlandia

Elisa OYJ	EUR	169	8.330	0,02
Kesko OYJ 'B'	EUR	1.958	34.010	0,07
Metso OYJ	EUR	549	6.072	0,01
Neste OYJ	EUR	522	18.416	0,04
Nokia OYJ	EUR	5.957	22.928	0,05
Orion OYJ 'B'	EUR	215	8.243	0,02
Sampo OYJ 'A'	EUR	82	3.380	0,01
UPM-Kymmene OYJ	EUR	259	7.097	0,01
Wartsila OYJ Abp	EUR	415	4.275	0,01
			112.751	0,24

Francia

Airbus SE	EUR	141	18.666	0,04
AXA SA	EUR	803	21.810	0,05
BioMerieux	EUR	84	8.077	0,02
Carrefour SA	EUR	2.150	37.561	0,08
Cie de Saint-Gobain	EUR	119	6.658	0,01
Covivio SA, REIT	EUR	49	2.132	0,00
Dassault Systemes SE	EUR	540	21.854	0,05
Edenred	EUR	68	4.178	0,01
Eiffage SA	EUR	167	16.009	0,04
Eurofins Scientific SE	EUR	93	5.381	0,01
Gecina SA, REIT	EUR	101	9.893	0,02
Kering SA	EUR	31	15.667	0,03
Legrand SA	EUR	165	15.015	0,03
L'Oreal SA	EUR	144	61.574	0,13

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Francia (seguito)

LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	21	18.077	0,04
Pernod Ricard SA	EUR	64	12.934	0,03
Safran SA	EUR	23	3.305	0,01
Sanofi	EUR	361	35.425	0,08
Schneider Electric SE	EUR	251	41.857	0,09
Societe Generale SA	EUR	1.115	26.821	0,06
Teleperformance	EUR	33	5.085	0,01
Valeo SA	EUR	782	15.370	0,03
Wendel SE	EUR	35	3.292	0,01
			406.641	0,88

Germania

Allianz SE	EUR	132	28.202	0,06
Beiersdorf AG	EUR	64	7.763	0,02
Commerzbank AG	EUR	463	4.704	0,01
Deutsche Bank AG	EUR	664	6.401	0,01
Deutsche Boerse AG	EUR	12	2.031	0,00
Deutsche Lufthansa AG	EUR	465	4.392	0,01
Deutsche Post AG	EUR	253	11.326	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	85	3.717	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	208	5.275	0,01
GEA Group AG	EUR	190	7.294	0,02
HelloFresh SE	EUR	253	5.735	0,01
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	184	11.927	0,03
Merck KGaA	EUR	120	18.144	0,04
MTU Aero Engines AG	EUR	24	5.690	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	33	11.368	0,03
Puma SE	EUR	288	15.846	0,03
SAP SE	EUR	421	52.465	0,11
Siemens AG	EUR	154	23.522	0,05
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	1.118	2.905	0,01
United Internet AG 'G'	EUR	35	453	0,00
Zalando SE, Reg. S	EUR	489	12.792	0,03
			241.952	0,53

Hong Kong

AIA Group Ltd.	HKD	2.400	22.316	0,05
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	2.000	5.608	0,01
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	1.700	4.029	0,01
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	500	2.542	0,01
CLP Holdings Ltd.	HKD	500	3.563	0,01
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	2.000	1.585	0,00
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	150	5.199	0,01
Link REIT, REIT	HKD	347	1.768	0,00
MTR Corp. Ltd.	HKD	215	906	0,00
Sino Land Co. Ltd.	HKD	2.000	2.254	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	500	5.786	0,01
Swire Properties Ltd.	HKD	1.400	3.160	0,01
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	500	5.000	0,01
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	26	37	0,00
			63.753	0,14

Ungheria

MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	1.416	11.379	0,03
OTP Bank Nyrt.	HUF	61	1.977	0,00
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	165	3.749	0,01

17.105 0,04

Global Balanced Defensive Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

India

ABB India Ltd.	INR	60	2.964	0,01
Adani Green Energy Ltd.	INR	358	3.789	0,01
Adani Total Gas Ltd.	INR	162	1.179	0,00
Adani Transmission Ltd.	INR	106	907	0,00
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	90	5.124	0,01
Asian Paints Ltd.	INR	347	13.035	0,03
Axis Bank Ltd.	INR	338	3.730	0,01
Bajaj Finance Ltd.	INR	118	9.445	0,02
Berger Paints India Ltd.	INR	277	2.098	0,01
Bharat Electronics Ltd.	INR	3.883	5.458	0,01
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	913	11.643	0,03
Cipla Ltd.	INR	277	3.138	0,01
Container Corp. of India Ltd.	INR	750	5.541	0,01
Dabur India Ltd.	INR	290	1.855	0,00
Grasim Industries Ltd.	INR	405	7.837	0,02
HCL Technologies Ltd.	INR	503	6.679	0,01
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	2.229	16.227	0,04
Hero MotoCorp Ltd.	INR	203	6.603	0,01
Hindalco Industries Ltd.	INR	1.226	5.764	0,01
Hindustan Unilever Ltd.	INR	587	17.581	0,04
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	632	19.943	0,04
ICICI Bank Ltd.	INR	1.259	13.179	0,03
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	976	6.240	0,01
Indian Oil Corp. Ltd.	INR	1.163	1.185	0,00
Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	INR	189	1.341	0,00
Info Edge India Ltd.	INR	64	3.203	0,01
Infosys Ltd.	INR	1.788	26.709	0,06
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	160	3.301	0,01
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	474	7.701	0,02
Marico Ltd.	INR	1.034	6.129	0,01
Muthoot Finance Ltd.	INR	168	2.325	0,01
PI Industries Ltd.	INR	147	6.440	0,01
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	3.203	9.129	0,02
Reliance Industries Ltd.	INR	858	24.458	0,05
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	7.710	7.384	0,02
Shriram Finance Ltd.	INR	272	5.271	0,01
Siemens Ltd.	INR	66	2.776	0,01
SRF Ltd.	INR	48	1.227	0,00
State Bank of India	INR	249	1.593	0,00
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	237	8.749	0,02
Tata Elxsi Ltd.	INR	50	4.239	0,01
Tata Motors Ltd.	INR	753	5.017	0,01
Tech Mahindra Ltd.	INR	338	4.271	0,01
Titan Co. Ltd.	INR	208	7.083	0,02
TVS Motor Co. Ltd.	INR	127	1.881	0,00
UPL Ltd.	INR	735	5.646	0,01
Wipro Ltd.	INR	1.208	5.255	0,01
			322.272	0,70

Indonesia

Aneka Tambang Tbk.	IDR	7.100	849	0,00
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	14.100	7.902	0,02
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	5.600	1.787	0,00
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	6.500	3.651	0,01
Barito Pacific Tbk. PT	IDR	76.426	3.486	0,01
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	4.300	680	0,00
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	12.800	3.336	0,01
			21.691	0,05

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Irlanda

CRH plc	EUR	269	13.676	0,03
Kingspan Group plc	EUR	70	4.276	0,01
			17.952	0,04

Italia

Amplifon SpA	EUR	532	17.843	0,04
Assicurazioni Generali SpA	EUR	652	12.189	0,03
CNH Industrial NV	EUR	276	3.634	0,01
Enel SpA	EUR	1.230	7.594	0,02
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	216	2.657	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.956	7.142	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	1.065	11.699	0,02
UniCredit SpA	EUR	212	4.540	0,01
			67.298	0,15

Giappone

Advantest Corp.	JPY	200	24.555	0,05
Aeon Co. Ltd.	JPY	3.800	71.120	0,16
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	700	25.486	0,06
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	200	7.093	0,02
Asahi Kasei Corp.	JPY	5.000	30.933	0,07
Astellas Pharma, Inc.	JPY	4.600	62.764	0,14
Azbil Corp.	JPY	1.000	28.901	0,06
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	500	5.577	0,01
Daifuku Co. Ltd.	JPY	600	11.285	0,03
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	600	10.447	0,02
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	100	2.896	0,01
Daikin Industries Ltd.	JPY	200	37.371	0,08
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	700	16.906	0,04
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	6.800	32.034	0,07
Dentsu Group, Inc.	JPY	400	12.022	0,03
East Japan Railway Co.	JPY	300	15.216	0,03
Eisai Co. Ltd.	JPY	100	6.193	0,01
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	2.800	8.806	0,02
FANUC Corp.	JPY	700	22.469	0,05
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	23.427	0,05
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	400	16.080	0,04
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	200	10.889	0,02
Fujitsu Ltd.	JPY	300	35.540	0,08
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPY	900	8.677	0,02
Hitachi Ltd.	JPY	800	45.430	0,10
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	1.400	38.824	0,08
Hulic Co. Ltd.	JPY	600	4.701	0,01
Ibiden Co. Ltd.	JPY	200	10.377	0,02
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	100	1.837	0,00
Inpex Corp.	JPY	600	6.139	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	1.200	43.517	0,10
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	400	6.398	0,01
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	800	9.169	0,02
KDDI Corp.	JPY	1.900	53.661	0,12
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	400	15.156	0,03
Keyence Corp.	JPY	100	43.353	0,09
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	300	9.501	0,02
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	2.800	46.380	0,10
Komatsu Ltd.	JPY	1.200	29.702	0,07
Kubota Corp.	JPY	1.200	16.069	0,04
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	5.000	84.723	0,18
Lixil Corp.	JPY	1.700	19.768	0,04
Marubeni Corp.	JPY	2.600	40.474	0,09
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	200	10.270	0,02

Global Balanced Defensive Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Giappone (seguito)				
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1.200	21.854	0,05
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	3.100	43.304	0,09
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	500	5.824	0,01
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	200	10.486	0,02
NEC Corp.	JPY	200	8.870	0,02
Nexon Co. Ltd.	JPY	300	5.254	0,01
NIDEC Corp.	JPY	300	15.049	0,03
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	JPY	500	3.512	0,01
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	1	3.598	0,01
NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	JPY	100	5.158	0,01
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	800	6.044	0,01
Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	5	9.189	0,02
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	25.000	27.039	0,06
Nippon Yusen KK	JPY	500	10.153	0,02
Nissan Chemical Corp.	JPY	100	3.939	0,01
Nitto Denko Corp.	JPY	500	33.893	0,07
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	200	4.345	0,01
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	600	15.151	0,03
Omron Corp.	JPY	400	22.412	0,05
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.000	16.553	0,04
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	1.000	35.635	0,08
ORIX Corp.	JPY	900	14.993	0,03
Panasonic Holdings Corp.	JPY	700	7.827	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.300	37.970	0,08
Renesas Electronics Corp.	JPY	400	6.916	0,02
Resona Holdings, Inc.	JPY	3.100	13.590	0,03
Ricoh Co. Ltd.	JPY	600	4.673	0,01
SCSK Corp.	JPY	1.100	15.826	0,03
Secom Co. Ltd.	JPY	200	12.373	0,03
Seiko Epson Corp.	JPY	1.700	24.251	0,05
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	600	7.819	0,02
Shimizu Corp.	JPY	3.300	19.113	0,04
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	300	9.130	0,02
Shiseido Co. Ltd.	JPY	200	8.279	0,02
SoftBank Group Corp.	JPY	1.300	56.067	0,12
Sompo Holdings, Inc.	JPY	600	24.647	0,05
Sony Group Corp.	JPY	1.400	116.129	0,25
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	3.800	10.564	0,02
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	300	8.873	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1.200	47.029	0,10
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	200	6.497	0,01
Sysmex Corp.	JPY	100	6.256	0,01
T&D Holdings, Inc.	JPY	1.500	20.117	0,04
Taisei Corp.	JPY	100	3.194	0,01
TDK Corp.	JPY	600	21.357	0,05
TIS, Inc.	JPY	200	4.580	0,01
Toho Co. Ltd.	JPY	100	3.482	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.200	25.343	0,06
Tokyo Electron Ltd.	JPY	400	52.632	0,12
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	400	7.983	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	1.400	20.606	0,05
USS Co. Ltd.	JPY	2.800	42.383	0,09
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	1.100	20.954	0,05
West Japan Railway Co.	JPY	500	19.021	0,04
Yamaha Corp.	JPY	500	17.581	0,04
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	1.600	42.035	0,09
Yaskawa Electric Corp.	JPY	700	29.455	0,06
ZOZO, Inc.	JPY	300	5.685	0,01
			2.173.027	4,73

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Malaysia				
CelcomDigi Bhd.	MYR	6.800	5.486	0,01
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	11.366	11.298	0,02
HAP Seng Consolidated Bhd.	MYR	2.500	1.536	0,00
Maxis Bhd.	MYR	8.700	7.003	0,02
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	37.700	11.776	0,03
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	2.700	11.771	0,03
RHB Bank Bhd.	MYR	4.601	4.906	0,01
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	1.700	1.640	0,00
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	1.000	1.777	0,00
			57.193	0,12
Messico				
Arca Continental SAB de CV	MXN	100	944	0,00
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	90	2.295	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	800	6.029	0,01
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	1.400	6.165	0,02
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	100	1.276	0,00
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	400	786	0,00
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.000	3.632	0,01
			21.127	0,05
Paesi Bassi				
Akzo Nobel NV	EUR	402	30.094	0,07
ASML Holding NV	EUR	161	106.904	0,23
ING Groep NV	EUR	1.801	22.322	0,05
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	434	6.119	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	512	16.084	0,04
Koninklijke KPN NV	EUR	4.467	14.678	0,03
NN Group NV	EUR	87	2.963	0,01
Prosus NV	EUR	172	11.478	0,02
Wolters Kluwer NV	EUR	73	8.545	0,02
			219.187	0,48
Norvegia				
Adevinta ASA 'B'	NOK	379	2.295	0,00
DNB Bank ASA	NOK	402	6.918	0,01
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	227	9.487	0,02
Norsk Hydro ASA	NOK	1.524	8.321	0,02
Telenor ASA	NOK	289	2.697	0,01
			29.718	0,06
Filippine				
ACEN Corp.	PHP	930	83	0,00
Ayala Corp.	PHP	190	1.976	0,00
Ayala Land, Inc.	PHP	5.500	2.226	0,01
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	30	102	0,00
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	2.100	1.147	0,00
Universal Robina Corp.	PHP	2.000	4.570	0,01
			10.104	0,02

Global Balanced Defensive Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Polonia

LPP SA	PLN	1	3.131	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	107	9.369	0,02
			12.500	0,03

Portogallo

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	6.746	30.357	0,07
EDP Renovaveis SA	EUR	145	2.643	0,01
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	7.497	80.255	0,17
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	897	22.712	0,05
			135.967	0,30

Singapore

CapitalLand Ascendas REIT, REIT	SGD	1.100	2.031	0,00
CapitalLand Ascott Trust, REIT	SGD	11	8	0,00
CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	800	1.037	0,00
CapitalLand Investment Ltd.	SGD	200	449	0,00
City Developments Ltd.	SGD	500	2.279	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	400	8.548	0,02
Keppel Corp. Ltd.	SGD	600	2.731	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	507	4.222	0,01
Singapore Airlines Ltd.	SGD	200	969	0,00
United Overseas Bank Ltd.	SGD	200	3.796	0,01
			26.070	0,06

Sudafrica

Absa Group Ltd.	ZAR	1.134	9.258	0,02
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	118	2.271	0,01
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	225	2.010	0,00
Bid Corp. Ltd.	ZAR	202	4.044	0,01
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	232	2.956	0,01
Clicks Group Ltd.	ZAR	780	9.918	0,02
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	2.745	1.564	0,00
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	790	4.825	0,01
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	90	1.922	0,00
MultiChoice Group	ZAR	927	4.298	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	85	14.059	0,03
NEPI Rockcastle NV	ZAR	378	2.031	0,00
Sanlam Ltd.	ZAR	1.341	3.797	0,01
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	1.004	1.422	0,00
Vodacom Group Ltd.	ZAR	3.936	22.481	0,05
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	781	2.710	0,01
			89.566	0,19

Corea del Sud

Amorepacific Corp.	KRW	45	3.064	0,01
Celltrion, Inc.	KRW	77	8.224	0,02
CJ CheilJedang Corp.	KRW	26	4.882	0,01
CJ Corp.	KRW	27	1.283	0,00
Coway Co. Ltd.	KRW	213	6.516	0,01
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	124	5.079	0,01
Ecopro BM Co. Ltd. 07/07/2022	KRW	7	1.219	0,00
Hanwha Solutions Corp.	KRW	217	6.398	0,01
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	221	5.878	0,01
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	25	3.447	0,01
Hyundai Motor Co.	KRW	21	3.023	0,01

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Corea del Sud (seguito)

Hyundai Steel Co.	KRW	218	5.143	0,01
Kakao Corp.	KRW	112	3.849	0,01
KB Financial Group, Inc.	KRW	255	8.476	0,02
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	9	3.058	0,01
LG Chem Ltd. Preference	KRW	6	1.476	0,00
LG Chem Ltd.	KRW	11	5.128	0,01
LG Display Co. Ltd.	KRW	311	3.422	0,01
LG Electronics, Inc.	KRW	187	16.560	0,04
LG Energy Solution Ltd.	KRW	4	1.544	0,00
LG H&H Co. Ltd.	KRW	2	640	0,00
Lotte Chemical Corp.	KRW	4	431	0,00
NAVER Corp.	KRW	256	32.771	0,07
NCSOFT Corp.	KRW	4	824	0,00
NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	3.705	24.666	0,05
POSCO Future M Co. Ltd.	KRW	8	1.977	0,00
Samsung C&T Corp.	KRW	35	2.579	0,01
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	69	6.965	0,02
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.071	104.397	0,23
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	64	10.234	0,02
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	57	2.670	0,01
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	35	16.359	0,04
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	31	1.749	0,00
SK Hynix, Inc.	KRW	400	32.122	0,07
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	72	7.986	0,02
SK, Inc.	KRW	50	5.188	0,01
			349.227	0,76

Spagna

Acciona SA	EUR	43	6.747	0,02
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	552	38.507	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.325	9.352	0,02
Banco Santander SA	EUR	7.437	25.368	0,06
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	110	4.076	0,01
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	802	24.862	0,05
Redeia Corp. SA	EUR	1.600	24.720	0,05
			133.632	0,29

Svezia

Assa Abloy AB 'B'	SEK	471	10.440	0,02
Atlas Copco AB 'B'	SEK	403	4.608	0,01
Boliden AB	SEK	1.164	30.867	0,07
EQT AB	SEK	158	2.798	0,01
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	1.494	23.561	0,05
Husqvarna AB 'B'	SEK	381	3.159	0,01
Investor AB 'B'	SEK	245	4.482	0,01
Kinnevik AB 'B'	SEK	151	1.921	0,00
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	608	5.282	0,01
Nordea Bank Abp	SEK	1.729	17.324	0,04
Sandvik AB	SEK	714	12.740	0,03
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	1.462	17.134	0,04
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	1.247	9.605	0,02
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	515	9.150	0,02
Tele2 AB 'B'	SEK	917	6.985	0,01
Volvo AB 'A'	SEK	1.200	23.460	0,05
			183.516	0,40

Global Balanced Defensive Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Svizzera				
ABB Ltd.	CHF	285	10.253	0,02
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	39	3.772	0,01
Geberit AG	CHF	18	8.642	0,02
Julius Baer Group Ltd.	CHF	129	7.437	0,02
Kuehne + Nagel International AG	CHF	55	14.892	0,03
Logitech International SA	CHF	70	3.802	0,01
Novartis AG	CHF	547	50.262	0,11
Partners Group Holding AG	CHF	8	6.876	0,01
Roche Holding AG	CHF	168	47.128	0,10
SGS SA	CHF	125	10.787	0,02
SIG Group AG	CHF	521	13.170	0,03
Sonova Holding AG	CHF	33	8.072	0,02
Swiss Life Holding AG	CHF	5	2.680	0,01
Swiss Re AG	CHF	236	21.784	0,05
Swisscom AG	CHF	10	5.724	0,01
UBS Group AG	CHF	1.306	24.200	0,05
VAT Group AG, Reg. S	CHF	14	5.280	0,01
Zurich Insurance Group AG	CHF	41	17.913	0,04
			262.674	0,57

Taiwan				
Acer, Inc.	TWD	4.000	3.697	0,01
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3.000	9.787	0,02
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	9.000	11.455	0,03
China Steel Corp.	TWD	6.000	5.194	0,01
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	10.000	7.329	0,02
Delta Electronics, Inc.	TWD	2.000	20.354	0,04
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	400	1.104	0,00
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	2.000	4.626	0,01
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	40.000	32.590	0,07
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	9.100	16.318	0,04
Innolux Corp.	TWD	9.000	4.048	0,01
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.000	1.125	0,00
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	1.000	5.208	0,01
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	5.000	10.685	0,02
President Chain Store Corp.	TWD	3.000	24.972	0,06
Taiwan Cement Corp.	TWD	480	538	0,00
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	6.000	5.679	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	9.000	153.025	0,33
United Microelectronics Corp.	TWD	4.000	5.769	0,01
Winbond Electronics Corp.	TWD	5.000	4.056	0,01
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	1.000	3.101	0,01
			330.660	0,72

Thailandia				
Advanced Info Service PCL	THB	2.400	13.275	0,03
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	12.100	8.693	0,02
BTS Group Holdings PCL	THB	13.300	2.559	0,00
CP ALL PCL	THB	5.300	8.573	0,02
Energy Absolute PCL	THB	2.100	3.095	0,01
Indorama Ventures PCL	THB	4.400	3.892	0,01
Intouch Holdings PCL 'F'	THB	500	956	0,00
Krungthai Card PCL	THB	1.500	1.918	0,00
Land & Houses PCL	THB	23.900	5.220	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	800	3.105	0,01
PTT PCL	THB	21.200	18.389	0,04
Siam Cement PCL (The)	THB	200	1.663	0,00
			71.338	0,15

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Turchia				
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	609	1.177	0,00
Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları A/S	TRY	844	1.334	0,00
Yapi ve Kredi Bankası A/S	TRY	4.104	1.888	0,01
			4.399	0,01

Emirati Arabi Uniti				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	4.185	8.441	0,02
Aldar Properties PJSC	AED	1.316	1.678	0,00
Emaar Properties PJSC	AED	736	1.187	0,00
			11.306	0,02

Regno Unito				
3i Group plc	GBP	493	11.146	0,02
abrdn plc	GBP	40	102	0,00
Antofagasta plc	GBP	794	13.463	0,03
Ashtead Group plc	GBP	168	10.655	0,02
AstraZeneca plc	GBP	500	65.670	0,14
BAE Systems plc	GBP	495	5.366	0,01
Barclays plc	GBP	8.145	14.607	0,03
BT Group plc	GBP	3.286	4.721	0,01
Burberry Group plc	GBP	677	16.610	0,04
Croda International plc	GBP	109	7.101	0,02
DCC plc	GBP	70	3.608	0,01
Diageo plc	GBP	2.155	84.798	0,18
Experian plc	GBP	76	2.672	0,01
GSK plc	GBP	399	6.446	0,01
HSBC Holdings plc	GBP	4.880	35.425	0,08
Informa plc	GBP	810	6.871	0,01
Intertek Group plc	GBP	154	7.651	0,02
J Sainsbury plc	GBP	9.577	30.003	0,07
Johnson Matthey plc	GBP	513	10.479	0,02
Kingfisher plc	GBP	18.134	48.921	0,11
Legal & General Group plc	GBP	2.960	7.861	0,02
Lloyds Banking Group plc	GBP	373	191	0,00
London Stock Exchange Group plc	GBP	114	11.108	0,02
Melrose Industries plc	GBP	1.392	8.265	0,02
Phoenix Group Holdings plc	GBP	835	5.187	0,01
Prudential plc	GBP	714	9.133	0,02
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	114	7.870	0,02
RELX plc	GBP	338	10.345	0,02
Rentokil Initial plc	GBP	1.155	8.175	0,02
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	2.797	4.915	0,01
Sage Group plc (The)	GBP	1.122	12.076	0,03
Schroders plc	GBP	1.796	9.124	0,02
Segro plc, REIT	GBP	446	3.736	0,01
Smiths Group plc	GBP	786	15.060	0,03
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	27	3.268	0,01
St James's Place plc	GBP	330	4.133	0,01
Standard Chartered plc	GBP	410	3.276	0,01
Vodafone Group plc	GBP	12.817	11.071	0,02
WPP plc	GBP	629	6.031	0,01
			527.140	1,15

Stati Uniti d'America				
3M Co.	USD	173	15.836	0,03
Accenture plc 'A'	USD	45	12.811	0,03
Adobe, Inc.	USD	99	44.246	0,10
AES Corp. (The)	USD	269	5.087	0,01
Agilent Technologies, Inc.	USD	97	10.572	0,02

Global Balanced Defensive Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Alaska Air Group, Inc.	USD	371	17.854	0,04
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	37	3.870	0,01
Allstate Corp. (The)	USD	98	9.811	0,02
Alphabet, Inc. 'A'	USD	837	92.315	0,20
Amazon.com, Inc.	USD	1.135	135.202	0,29
Amcor plc	USD	1.314	11.931	0,03
American Express Co.	USD	192	30.676	0,07
American Tower Corp., REIT	USD	79	14.030	0,03
American Water Works Co., Inc.	USD	27	3.492	0,01
Amgen, Inc.	USD	130	26.421	0,06
Apple, Inc.	USD	1.289	227.180	0,49
Aptiv plc	USD	86	7.998	0,02
Assurant, Inc.	USD	52	5.964	0,01
Autodesk, Inc.	USD	203	38.512	0,08
Automatic Data Processing, Inc.	USD	118	23.735	0,05
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	74	12.888	0,03
Avery Dennison Corp.	USD	93	14.342	0,03
Baker Hughes Co.	USD	125	3.617	0,01
Bank of America Corp.	USD	935	24.694	0,05
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	152	6.177	0,01
Bath & Body Works, Inc.	USD	73	2.523	0,01
Best Buy Co., Inc.	USD	199	15.125	0,03
Biogen, Inc.	USD	30	7.812	0,02
Booking Holdings, Inc.	USD	2	4.954	0,01
Boston Properties, Inc., REIT	USD	86	4.551	0,01
Bristo-Myers Squibb Co.	USD	585	34.339	0,07
Bunge Ltd.	USD	491	41.501	0,09
Cadence Design Systems, Inc.	USD	172	36.796	0,08
Capital One Financial Corp.	USD	43	4.354	0,01
CarMax, Inc.	USD	73	5.675	0,01
Carrier Global Corp.	USD	142	6.452	0,01
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	94	6.932	0,01
Chevron Corp.	USD	301	43.311	0,09
Church & Dwight Co., Inc.	USD	389	35.448	0,08
Cigna Group (The)	USD	21	5.324	0,01
Citigroup, Inc.	USD	797	33.982	0,07
Comerica, Inc.	USD	234	9.184	0,02
Consolidated Edison, Inc.	USD	75	6.190	0,01
Crown Castle, Inc., REIT	USD	106	11.105	0,02
CSX Corp.	USD	114	3.532	0,01
Cummins, Inc.	USD	141	31.613	0,07
Danaher Corp.	USD	214	47.221	0,10
DaVita, Inc.	USD	52	4.783	0,01
Deere & Co.	USD	43	16.003	0,03
Dexcom, Inc.	USD	37	4.433	0,01
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	55	5.726	0,01
Discover Financial Services	USD	61	6.588	0,01
Dominion Energy, Inc.	USD	170	8.069	0,02
DTE Energy Co.	USD	49	4.909	0,01
Duke Energy Corp.	USD	48	3.926	0,01
DuPont de Nemours, Inc.	USD	264	17.324	0,04
DXC Technology Co.	USD	298	7.314	0,02
eBay, Inc.	USD	93	3.839	0,01
Ecolab, Inc.	USD	156	26.436	0,06
Edison International	USD	101	6.403	0,01
Edwards Lifesciences Corp.	USD	262	22.479	0,05
Elevance Health, Inc.	USD	41	16.478	0,04
EOG Resources, Inc.	USD	199	20.687	0,04
Equinix, Inc., REIT	USD	15	10.793	0,02
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	217	38.748	0,08
Eversource Energy	USD	132	8.491	0,02
Exelon Corp.	USD	234	8.713	0,02
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	216	23.908	0,05
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	27	2.424	0,01

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

FirstEnergy Corp.	USD	42	1.493	0,00
Ford Motor Co.	USD	235	3.264	0,01
Fortive Corp.	USD	186	12.659	0,03
General Electric Co.	USD	95	9.459	0,02
General Mills, Inc.	USD	702	49.378	0,11
Genuine Parts Co.	USD	27	4.132	0,01
Gilead Sciences, Inc.	USD	420	29.419	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	221	65.648	0,14
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	327	21.432	0,05
Hasbro, Inc.	USD	204	12.089	0,03
HCA Healthcare, Inc.	USD	12	3.336	0,01
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	152	2.805	0,01
Henry Schein, Inc.	USD	110	8.125	0,02
Hess Corp.	USD	179	22.109	0,05
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4.801	74.169	0,16
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	141	18.747	0,04
Hologic, Inc.	USD	146	10.802	0,02
Home Depot, Inc. (The)	USD	142	40.228	0,09
Honeywell International, Inc.	USD	61	11.621	0,03
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	33	6.801	0,01
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	22	10.121	0,02
Illumina, Inc.	USD	39	6.734	0,01
International Business Machines Corp.	USD	382	47.120	0,10
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	3.572	125.380	0,27
Intuit, Inc.	USD	86	35.982	0,08
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	57	2.975	0,01
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	63	10.488	0,02
Johnson Controls International plc	USD	467	29.068	0,06
JPMorgan Chase & Co.	USD	174	23.017	0,05
Kellogg Co.	USD	791	48.583	0,11
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	1.026	29.126	0,06
Keysight Technologies, Inc.	USD	226	34.674	0,08
L3Harris Technologies, Inc.	USD	46	8.194	0,02
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	55	12.133	0,03
Lam Research Corp.	USD	39	23.037	0,05
Leidos Holdings, Inc.	USD	127	10.286	0,02
LKQ Corp.	USD	327	17.446	0,04
Lowe's Cos., Inc.	USD	56	11.537	0,02
McDonald's Corp.	USD	96	26.045	0,06
McKesson Corp.	USD	11	4.266	0,01
Merck & Co., Inc.	USD	500	52.266	0,11
Microsoft Corp.	USD	918	286.455	0,62
Moderna, Inc.	USD	21	2.357	0,01
Molina Healthcare, Inc.	USD	37	10.064	0,02
Moody's Corp.	USD	112	35.691	0,08
Mosaic Co. (The)	USD	268	8.602	0,02
Nasdaq, Inc.	USD	519	23.826	0,05
Netflix, Inc.	USD	51	20.482	0,04
Newmont Corp.	USD	251	9.649	0,02
NextEra Energy, Inc.	USD	269	18.089	0,04
NIKE, Inc. 'B'	USD	186	18.902	0,04
NiSource, Inc.	USD	147	3.670	0,01
Norfolk Southern Corp.	USD	39	8.059	0,02
Northern Trust Corp.	USD	393	26.524	0,06
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	360	7.118	0,02
NVIDIA Corp.	USD	234	90.064	0,20
Occidental Petroleum Corp.	USD	293	15.820	0,03
ONEOK, Inc.	USD	663	37.515	0,08
Oracle Corp.	USD	182	20.065	0,04
Paramount Global 'B'	USD	943	13.912	0,03
Pentair plc	USD	136	7.988	0,02
Pfizer, Inc.	USD	1.039	34.510	0,08

Global Balanced Defensive Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Azioni (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
Pinnacle West Capital Corp.	USD	28	2.081	0,00
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	316	36.328	0,08
PPG Industries, Inc.	USD	92	12.362	0,03
Progressive Corp. (The)	USD	45	5.436	0,01
Prologis, Inc., REIT	USD	130	14.560	0,03
Prudential Financial, Inc.	USD	1.134	91.748	0,20
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	146	8.324	0,02
Public Storage, REIT	USD	13	3.474	0,01
QUALCOMM, Inc.	USD	119	12.973	0,03
Quanta Services, Inc.	USD	50	8.943	0,02
Quest Diagnostics, Inc.	USD	115	14.843	0,03
Raytheon Technologies Corp.	USD	464	41.467	0,09
Regency Centers Corp., REIT	USD	35	1.990	0,00
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	24	15.516	0,03
Regions Financial Corp.	USD	259	4.203	0,01
ResMed, Inc.	USD	34	6.832	0,01
Robert Half International, Inc.	USD	69	4.722	0,01
Salesforce, Inc.	USD	181	35.283	0,08
Schlumberger NV	USD	492	22.072	0,05
Seagate Technology Holdings plc	USD	177	10.109	0,02
Sempra Energy	USD	30	3.998	0,01
ServiceNow, Inc.	USD	45	23.056	0,05
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	25	2.655	0,01
Southern Co. (The)	USD	60	3.815	0,01
Starbucks Corp.	USD	205	18.645	0,04
Steel Dynamics, Inc.	USD	119	11.795	0,03
T Rowe Price Group, Inc.	USD	36	3.686	0,01
Tesla, Inc.	USD	367	87.831	0,19
Texas Instruments, Inc.	USD	709	116.927	0,25
Tractor Supply Co.	USD	81	16.144	0,04
Trane Technologies plc	USD	72	12.646	0,03
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	377	59.419	0,13
Truist Financial Corp.	USD	366	10.293	0,02
Ulta Beauty, Inc.	USD	10	4.300	0,01
Union Pacific Corp.	USD	86	16.146	0,04
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	110	17.764	0,04
United Rentals, Inc.	USD	20	8.146	0,02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	263	114.761	0,25
Valero Energy Corp.	USD	241	25.530	0,06
Verizon Communications, Inc.	USD	843	28.532	0,06
VF Corp.	USD	321	5.609	0,01
Walmart, Inc.	USD	337	48.186	0,10
Walt Disney Co. (The)	USD	654	53.320	0,12
Waters Corp.	USD	90	21.801	0,05
Welltower, Inc., REIT	USD	97	7.179	0,02
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	25	8.780	0,02
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	138	4.241	0,01
WW Grainger, Inc.	USD	20	14.509	0,03
Xcel Energy, Inc.	USD	313	17.648	0,04
Xylem, Inc.	USD	44	4.531	0,01
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	159	21.440	0,05
Zoetis, Inc.	USD	85	13.497	0,03
			4.301.311	9,36
Totale Azioni			11.343.556	24,69

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato				
Australia				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375%				
15/03/2033	EUR	100.000	101.933	0,22
			101.933	0,22
Francia				
France Government Bond OAT, Reg. S				
2,25% 25/05/2024	EUR	395.000	390.641	0,85
France Government Bond OAT, Reg. S				
2,5% 25/05/2030	EUR	1.505.000	1.472.436	3,21
			1.863.077	4,06
Germania				
Bundesobligation, Reg. S 0%				
05/04/2024	EUR	746.000	727.058	1,58
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S				
5,5% 04/01/2031	EUR	404.000	487.398	1,06
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S				
4,75% 04/07/2034	EUR	307.000	374.278	0,82
Germany Treasury Bill, Reg. S 0%				
20/09/2023	EUR	2.872.561	2.852.123	6,21
			4.440.857	9,67
India				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S				
1,841% 21/09/2028	EUR	100.000	82.844	0,18
			82.844	0,18
Italia				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S				
1,75% 01/07/2024	EUR	89.000	87.208	0,19
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S				
1,35% 01/04/2030	EUR	361.000	308.364	0,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S				
4,4% 01/05/2033	EUR	508.000	523.620	1,14
			919.192	2,00
Giappone				
Japan Government Ten Year Bond 0,6%				
20/03/2024	JPY	136.550.000	870.347	1,89
Japan Government Twenty Year Bond				
1,7% 20/06/2033	JPY	191.750.000	1.366.987	2,98
			2.237.334	4,87
Messico				
Mexican Bonos 7,75% 23/11/2034	MXN	9.900.000	498.542	1,09
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	17.800.000	942.000	2,05
			1.440.542	3,14

Global Balanced Defensive Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Spagna				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,8% 30/04/2024	EUR	413.000	413.312	0,90
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	618.000	566.887	1,23
			980.199	2,13
Regno Unito				
UK Treasury, Reg. S 4,125% 29/01/2027	GBP	106.000	118.908	0,26
UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2030	GBP	286.000	339.406	0,74
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032	GBP	134.000	154.640	0,33
			612.954	1,33
Stati Uniti d'America				
US Treasury 1,625% 15/05/2026	USD	756.000	638.316	1,39
US Treasury 2,625% 15/02/2029	USD	4.610.000	3.906.392	8,50
US Treasury 2,375% 15/05/2029	USD	4.648.000	3.875.412	8,44
US Treasury 4,5% 15/02/2036	USD	1.376.000	1.354.554	2,95
US Treasury Bill 0% 13/07/2023	USD	2.912.400	2.662.196	5,80
			12.436.870	27,08
Totale Titoli di Stato			25.115.802	54,68
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			40.141.003	87,38
Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Paesi Bassi				
Koninklijke DSM NV *	EUR	162	15.134	0,03
			15.134	0,03
Totale Azioni			15.134	0,03
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			15.134	0,03

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund - Classe N [†]	USD	42.021	967.424	2,11
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Classe NH (EUR) 0% [†]	EUR	79.679	1.870.059	4,07
			2.837.483	6,18
Totale Organismi d'investimento collettivo – OICVM - Fondi obbligazionari			2.837.483	6,18
Fondi negoziati in borsa				
Germania				
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas Fund	EUR	10.997	368.784	0,80
			368.784	0,80
Italia				
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund - USD (Dist)	EUR	12.209	511.557	1,12
Lyxor EURO STOXX Banks DR Fund	EUR	4.516	525.030	1,14
WisdomTree Brent Crude Oil	EUR	5.350	211.165	0,46
			1.247.752	2,72
Totale Fondi negoziati in borsa			1.616.536	3,52
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			4.454.019	9,70
Totale Investimenti			44.610.156	97,11
Liquidità			1.086.962	2,37
Altre Attività/(Passività)			242.534	0,52
Totale Attivo netto			45.939.652	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Balanced Defensive Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	8	EUR	354.320	4.200	0,01
MSCI Emerging Markets Index, 15/09/2023	(10)	USD	(457.738)	9.696	0,02
Russell 2000 Emini Index, 15/09/2023	8	USD	699.817	5.641	0,01
S&P 500 Emini Index, 15/09/2023	3	USD	615.075	10.494	0,02
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 07/09/2023	3	JPY	317.419	1.867	0,01
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				31.898	0,07
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				31.898	0,07

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
EUR	46.607	GBP	40.000	24/07/2023	J.P. Morgan	117	0,00
EUR	1.924.572	JPY	283.000.000	24/07/2023	UBS	126.250	0,28
EUR	974.400	USD	1.049.000	24/07/2023	J.P. Morgan	14.793	0,04
EUR	139.888	USD	151.000	24/07/2023	RBC	1.755	0,00
GBP	118.000	EUR	135.709	24/07/2023	RBC	1.439	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						144.354	0,32
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						144.354	0,32
EUR	888.602	GBP	774.000	24/07/2023	RBC	(10.996)	(0,03)
EUR	9.627.818	USD	10.588.000	24/07/2023	HSBC	(57.911)	(0,13)
EUR	80.238	USD	88.000	24/07/2023	J.P. Morgan	(263)	0,00
JPY	14.000.000	EUR	90.354	24/07/2023	ANZ	(1.391)	0,00
JPY	67.000.000	EUR	439.106	24/07/2023	J.P. Morgan	(13.355)	(0,03)
JPY	42.000.000	EUR	282.035	24/07/2023	UBS	(15.146)	(0,03)
USD	258.000	EUR	237.073	24/07/2023	J.P. Morgan	(1.059)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(100.121)	(0,22)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine – Passività						(100.121)	(0,22)
Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine – Attività						44.233	0,10

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti di Credit Default Swap

Importo nominale	Valuta	Controparte	Società di riferimento	Acquisto/Vendita	Tasso d'interesse (pagato)/ricevuto	Data di scadenza	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
800.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.31-V3	Vendita	1,00%	20/06/2024	1.691	0,00
445.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.31-V3	Vendita	1,00%	20/06/2024	940	0,00
650.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.33-V4	Vendita	1,00%	20/06/2025	41	0,00
840.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.35-V3	Vendita	5,00%	20/12/2025	29.643	0,07
1.350.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38-V3	Vendita	5,00%	20/06/2027	42.293	0,09
1.930.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.35-V1	Vendita	1,00%	20/12/2025	24.612	0,05
570.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.37-V1	Vendita	1,00%	20/12/2026	7.571	0,02
225.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.39-V1	Vendita	1,00%	20/12/2027	2.808	0,01
500.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.33-V5	Vendita	5,00%	20/06/2025	19.603	0,04
1.600.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1	Vendita	5,00%	20/12/2027	73.949	0,16
Valore totale di mercato su Contratti di Credit Default Swap – Attività							203.151	0,44
375.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.EM.38-V1	Vendita	1,00%	20/12/2027	(14.875)	(0,03)
675.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.38-V1	Vendita	1,00%	20/12/2027	(26.775)	(0,06)
975.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.38-V1	Vendita	1,00%	20/12/2027	(38.674)	(0,08)
Valore totale di mercato su Contratti di Credit Default Swap – Passività							(80.324)	(0,17)
Valore netto di mercato su Contratti di Credit Default Swap – Attività							122.827	0,27

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Balanced Defensive Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	EUR	-	238.407
			-	238.407

Global Balanced Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un livello interessante di rendimento totale, espresso in euro, investendo in un ampio e bilanciato mix di azioni e valori mobiliari e a reddito fisso, incorporando al contempo considerazioni ambientali, sociali e di governance aziendale (ESG). Il fondo si prefigge di gestire il rischio di portafoglio totale gestendo il livello di volatilità del portafoglio stesso.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie				
Australia				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75% 15/03/2029	EUR	700.000	569.420	0,06
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	350.000	338.134	0,04
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875% 07/10/2031	EUR	100.000	76.830	0,01
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625% 11/03/2081	EUR	100.000	85.325	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101% 03/02/2033	EUR	650.000	637.676	0,07
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125% 07/10/2031	EUR	250.000	186.826	0,02
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	250.000	230.830	0,03
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	500.000	410.402	0,05
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	700.000	650.426	0,07
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	400.000	331.037	0,04
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033	EUR	150.000	149.061	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225% 26/04/2033	EUR	150.000	151.301	0,02
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766% 13/05/2031	EUR	300.000	260.087	0,03
			4.077.355	0,47
Austria				
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75% 29/06/2032	EUR	200.000	201.529	0,02
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375% 20/12/2032	EUR	200.000	198.778	0,02
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375% 09/07/2030	EUR	300.000	254.222	0,03
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375% 09/12/2041	EUR	200.000	147.742	0,02
			802.271	0,09
Belgio				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875% 08/11/2028	EUR	300.000	239.306	0,03
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	200.000	189.679	0,02
Sifin NV, Reg. S 2,875% 11/04/2027	EUR	200.000	179.886	0,02
Sofina SA, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	200.000	159.828	0,02
			768.699	0,09
Cina				
Prosus NV, Reg. S 1,207% 19/01/2026	EUR	500.000	455.403	0,05
Prosus NV, Reg. S 1,288% 13/07/2029	EUR	125.000	95.440	0,01
Prosus NV, Reg. S 2,031% 03/08/2032	EUR	150.000	106.725	0,01
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	700.000	635.139	0,08
			1.292.707	0,15

Global Balanced Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Finlandia				
Kojamo OYJ, Reg. S 2% 31/03/2026	EUR	100.000	88.357	0,01
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875% 27/05/2027	EUR	600.000	498.066	0,06
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5% 03/09/2052	EUR	600.000	463.832	0,05
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	350.000	330.999	0,04
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375% 18/06/2028	EUR	150.000	123.317	0,01
			1.504.571	0,17
Francia				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	500.000	447.555	0,05
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	400.000	399.928	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,625% 19/11/2027	EUR	800.000	679.752	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,125% 13/03/2029	EUR	200.000	199.342	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75% 01/02/2033	EUR	800.000	775.088	0,09
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetuo	EUR	700.000	675.961	0,08
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 30/05/2028	EUR	700.000	600.772	0,07
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125% 17/04/2029	EUR	400.000	341.094	0,04
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 11/07/2030	EUR	200.000	161.392	0,02
BPCE SA, Reg. S 1% 14/01/2032	EUR	100.000	77.427	0,01
BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	600.000	590.221	0,07
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75% 01/06/2033	EUR	200.000	199.665	0,02
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5% 13/01/2042	EUR	600.000	505.573	0,06
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125% 18/01/2027	EUR	200.000	180.245	0,02
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5% 06/10/2031	EUR	200.000	151.424	0,02
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetuo	EUR	1.100.000	1.069.048	0,12
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875% 20/04/2031	EUR	300.000	295.786	0,03
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4% Perpetuo	EUR	500.000	433.755	0,05
ELO SACA, Reg. S 4,875% 08/12/2028	EUR	200.000	191.732	0,02
Engie SA, Reg. S 4,25% 11/01/2043	EUR	300.000	300.854	0,03
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	700.000	680.109	0,08
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	400.000	352.178	0,04
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5% 05/03/2034	EUR	100.000	96.941	0,01
Nerval SAS, Reg. S 2,875% 14/04/2032	EUR	500.000	412.910	0,05
Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetuo	EUR	1.000.000	950.295	0,11
SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025	EUR	200.000	189.043	0,02
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75% 01/12/2029	EUR	300.000	241.791	0,03
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	200.000	147.677	0,01
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetuo	EUR	450.000	423.870	0,05
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2% Perpetuo	EUR	100.000	83.426	0,01
			11.854.854	1,35

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Germania				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	700.000	574.420	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5% 05/09/2030	EUR	200.000	192.518	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 24/06/2032	EUR	100.000	87.996	0,01
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125% 31/08/2081	EUR	600.000	428.793	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 24/05/2030	EUR	475.000	427.885	0,05
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1% 26/05/2042	EUR	200.000	144.281	0,02
Vonovia SE, Reg. S 0,375% 16/06/2027	EUR	600.000	498.466	0,06
Vonovia SE, Reg. S 1,625% 01/09/2051	EUR	100.000	48.684	0,00
			2.403.043	0,27
Hong Kong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88% 09/09/2033	EUR	450.000	356.577	0,04
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	320.000	301.479	0,04
			658.056	0,08
Islanda				
Landsbankinn HF, Reg. S 0,5% 20/05/2024	EUR	350.000	332.370	0,04
			332.370	0,04
Irlanda				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	300.000	299.870	0,03
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375% 11/08/2031	EUR	100.000	86.934	0,01
DAA Finance plc, Reg. S 1,601% 05/11/2032	EUR	400.000	322.134	0,04
			708.938	0,08
Italia				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75% 30/07/2031	EUR	100.000	81.049	0,01
Alperia SpA, Reg. S 5,701% 05/07/2028	EUR	150.000	149.333	0,02
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	820.000	826.724	0,10
ASTM SpA, Reg. S 1,5% 25/01/2030	EUR	250.000	203.018	0,02
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	225.000	224.848	0,03
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetuo	EUR	400.000	367.939	0,04
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetuo	EUR	375.000	378.397	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75% 19/04/2031	EUR	100.000	84.503	0,01
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	450.000	384.816	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375% Perpetuo	EUR	500.000	427.518	0,05

Global Balanced Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Italia (seguito)

UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8% 05/07/2029	EUR	125.000	104.563	0,01
			3.232.708	0,37

Giappone

Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 4,492% 12/06/2030	EUR	275.000	276.814	0,03
			276.814	0,03

Lussemburgo

Acef Holding SCA, Reg. S 0,75% 14/06/2028	EUR	250.000	204.198	0,02
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25% 26/04/2030	EUR	100.000	76.337	0,01
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375% 15/11/2026	EUR	500.000	430.101	0,05
Bevco Lux Sarl, Reg. S 1% 16/01/2030	EUR	400.000	311.343	0,04
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	400.000	389.370	0,05
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	550.000	439.608	0,05
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026	EUR	550.000	474.838	0,05
P3 Group SARL, Reg. S 1,625% 26/01/2029	EUR	450.000	356.010	0,04
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	600.000	530.418	0,06
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	200.000	187.281	0,02
			3.399.504	0,39

Paesi Bassi

ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375% 20/10/2028	EUR	200.000	198.285	0,02
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	500.000	493.231	0,06
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetuo	EUR	400.000	394.031	0,04
CETIN Group NV, Reg. S 3,125% 14/04/2027	EUR	250.000	231.071	0,03
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	400.000	364.119	0,04
Heineken NV, Reg. S 3,875% 23/09/2030	EUR	170.000	171.995	0,02
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,375% 29/09/2028	EUR	400.000	335.659	0,04
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,5% 23/05/2029	EUR	300.000	296.577	0,03
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125% 16/06/2033	EUR	100.000	74.936	0,01
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5% Perpetuo	EUR	400.000	342.934	0,04
Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	125.000	124.364	0,01
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75% 15/11/2028	EUR	100.000	80.289	0,01
			3.107.491	0,35

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Polonia

Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, Reg. S 1,125% 27/05/2028	EUR	100.000	85.520	0,01
			85.520	0,01

Slovacchia

Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5% 23/04/2028	EUR	200.000	157.890	0,02
			157.890	0,02

Spagna

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030	EUR	400.000	370.286	0,04
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	500.000	496.018	0,06
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	200.000	185.652	0,02
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25% 12/04/2026	EUR	100.000	93.778	0,01
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875% 26/06/2029	EUR	400.000	337.809	0,04
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875% Perpetuo	EUR	300.000	291.078	0,03
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825% Perpetuo	EUR	500.000	388.245	0,05
Madrikena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	500.000	469.840	0,05
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905% 22/01/2031	EUR	500.000	386.752	0,05
Werfen SASpain, Reg. S 4,625% 06/06/2028	EUR	200.000	197.252	0,02
			3.216.710	0,37

Svezia

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125% 11/01/2029	EUR	500.000	385.658	0,04
Autoiiv, Inc., Reg. S 4,25% 15/03/2028	EUR	120.000	118.981	0,01
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375% 24/07/2028	EUR	200.000	134.910	0,02
			639.549	0,07

Svizzera

Credit Suisse AG, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	300.000	240.618	0,03
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84% 03/11/2028	EUR	200.000	200.070	0,02
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,125% 13/10/2026	EUR	450.000	419.095	0,05
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	300.000	332.370	0,04
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375% 11/01/2031	EUR	200.000	194.365	0,02
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875% 02/04/2032	EUR	200.000	174.118	0,02
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	400.000	353.340	0,04
			1.913.976	0,22

Global Balanced Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Emirati Arabi Uniti

DP World Ltd., Reg. S 2,375% 25/09/2026	EUR	200.000	188.903	0,02
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875% 17/05/2033	EUR	100.000	75.291	0,01
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125% 16/02/2026	EUR	500.000	449.849	0,05
			714.043	0,08

Regno Unito

Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877% 28/01/2028	EUR	100.000	86.743	0,01
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577% 09/08/2029	EUR	175.000	140.062	0,02
Barclays plc, Reg. S, FRN 1,106% 12/05/2032	EUR	200.000	149.155	0,02
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25% 05/07/2029	EUR	175.000	174.410	0,02
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75% 07/04/2026	EUR	500.000	354.656	0,04
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75% 02/11/2029	EUR	550.000	442.726	0,05
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1,875% 03/03/2028	EUR	500.000	436.456	0,05
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641% 24/09/2029	EUR	100.000	81.869	0,01
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,787% 10/03/2032	EUR	190.000	190.425	0,02
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	950.000	943.080	0,11
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949% 20/09/2032	EUR	100.000	98.591	0,01
Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	525.000	483.410	0,05
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25% 05/09/2029	EUR	150.000	141.433	0,02
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2029	EUR	500.000	473.987	0,05
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625% 29/10/2028	EUR	100.000	93.952	0,01
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4% 10/02/2043	EUR	175.000	164.585	0,02
WPP Finance SA, Reg. S 4,125% 30/05/2028	EUR	100.000	99.823	0,01
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5% 01/07/2028	EUR	300.000	247.785	0,03
			4.803.148	0,55

Stati Uniti d'America

American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027	EUR	350.000	319.818	0,04
American Medical Systems Europe BV 1,375% 08/03/2028	EUR	500.000	450.001	0,05
AT&T, Inc. 3,95% 30/04/2031	EUR	125.000	123.688	0,01
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102% 24/05/2032	EUR	575.000	451.887	0,05
Celanese US Holdings LLC 4,777% 19/07/2026	EUR	450.000	439.245	0,05
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,112% 22/09/2033	EUR	300.000	293.540	0,03

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Duke Energy Corp. 3,85% 15/06/2034	EUR	275.000	250.720	0,03
Eli Lilly & Co. 1,375% 14/09/2061	EUR	350.000	183.761	0,02
Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	175.000	175.858	0,02
General Mills, Inc. 3,907% 13/04/2029	EUR	100.000	99.994	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25% 26/01/2028	EUR	600.000	501.736	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875% 09/05/2029	EUR	100.000	82.229	0,01
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/04/2026	EUR	100.000	100.894	0,01
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,389% 24/02/2028	EUR	300.000	260.286	0,03
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	500.000	476.150	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	EUR	150.000	90.614	0,01
National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054% 20/01/2031	EUR	500.000	397.854	0,05
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 08/02/2029	EUR	100.000	83.112	0,01
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875% 31/01/2030	EUR	275.000	266.464	0,03
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125% 19/03/2033	EUR	100.000	71.579	0,01
Southern Co. (The), FRN 1,875% 15/09/2081	EUR	250.000	196.162	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051	EUR	400.000	261.147	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	350.000	224.732	0,03
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908% 23/06/2032	EUR	550.000	423.111	0,05
			6.224.582	0,71

Totale Obbligazioni societarie

52.174.799 **5,96**

Azioni

Austria

OMV AG	EUR	75.602	2.937.894	0,34
Verbund AG	EUR	6.324	465.762	0,05

3.403.656 **0,39**

Belgio

Ageas SA/NV	EUR	4.141	154.377	0,02
D'ieteren Group	EUR	20.091	3.280.860	0,37
Elia Group SA/NV	EUR	2.046	238.768	0,03
KBC Group NV	EUR	4.583	293.495	0,03

3.967.500 **0,45**

Brasile

Ambev SA	BRL	41.400	120.413	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	99.500	278.624	0,03
Banco Bradesco SA	BRL	71.100	199.097	0,02
Banco Santander Brasil SA	BRL	28.200	165.327	0,02
CCR SA	BRL	37.800	100.751	0,01
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	27.529	66.681	0,01
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	80.200	190.603	0,02
Engie Brasil Energia SA	BRL	9.200	79.227	0,01

Global Balanced Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Brasile (seguito)				
Gerdau SA Preference S/A, Reg. S	BRL	30.540	146.555	0,02
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	164.900	135.333	0,02
Localiza Rent a Car SA	BRL	1.400	18.320	0,00
Magazine Luiza SA	BRL	60.400	40.046	0,00
Natura & Co. Holding SA	BRL	42.100	137.166	0,02
Petroleo Brasileiro SA	BRL	20.400	133.938	0,02
TIM SA	BRL	29.800	82.598	0,01
TOTVS SA	BRL	7.600	43.228	0,00
Ultrapar Participacoes SA	BRL	97.300	348.066	0,04
WEG SA	BRL	11.300	79.708	0,01
			2.365.681	0,27

Cina				
360 Security Technology, Inc. 'A'	CNY	92.900	147.251	0,02
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	CNY	53.900	237.475	0,03
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	197.500	181.839	0,02
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1.787.000	644.556	0,07
Air China Ltd. 'H'	HKD	46.000	30.058	0,00
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	332.500	3.183.491	0,36
AviChina Industry & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	24.000	10.690	0,00
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	220.000	80.848	0,01
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	191.000	116.031	0,01
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	476.000	103.637	0,01
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	27.200	201.625	0,02
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	412.000	159.373	0,02
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	32.000	937.844	0,11
BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	45.000	125.120	0,01
By-health Co. Ltd. 'A'	CNY	13.400	40.542	0,00
CECEP Wind-Power Corp. 'A'	CNY	140.300	64.990	0,01
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	52.000	23.486	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	11.500	13.741	0,00
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	530.000	314.523	0,04
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	276.000	99.892	0,01
China Gas Holdings Ltd.	HKD	72.000	75.509	0,01
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	34.800	56.096	0,01
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	33.100	59.151	0,01
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	39.000	59.775	0,01
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	201.000	190.070	0,02
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	44.000	65.718	0,01
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	40.000	138.299	0,02
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	52.000	217.191	0,02
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd. 'A'	CNY	157.100	114.787	0,01
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	26.500	53.070	0,01
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	468.000	251.888	0,03
China Railway Group Ltd. 'H'	HKD	128.000	77.522	0,01
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	CNY	890.557	651.663	0,07
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	32.000	193.455	0,02
China Resources Land Ltd.	HKD	88.000	342.560	0,04
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	18.600	84.701	0,01
China State Construction International Holdings Ltd. 27/09/2017	HKD	16.000	16.734	0,00
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	CNY	201.100	136.273	0,02
China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNY	17.800	31.489	0,00

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Cina (seguito)				
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	135.893	167.496	0,02
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	17.700	49.234	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	HKD	161.600	266.366	0,03
CITIC Ltd.	HKD	166.000	182.021	0,02
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	189.000	91.050	0,01
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	6.480	187.589	0,02
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	97.500	80.674	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	44.496	8.303	0,00
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	47.139	55.987	0,01
CSC Financial Co. Ltd. 'A'	CNY	28.600	87.410	0,01
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	HKD	768.000	322.083	0,04
Dongyue Group Ltd.	HKD	45.000	30.915	0,00
East Buy Holding Ltd., Reg. S	HKD	4.000	11.961	0,00
Ecovacs Robotics Co. Ltd. 'A'	CNY	14.900	146.373	0,02
ENN Energy Holdings Co. Ltd.	HKD	18.400	210.616	0,02
GDS Holdings Ltd. 'A'	HKD	54.300	69.119	0,01
Greentown China Holdings Ltd.	HKD	33.500	30.816	0,00
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	46.000	20.209	0,00
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNY	21.500	204.886	0,02
H World Group Ltd., ADR	USD	3.124	111.457	0,01
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	10.000	21.434	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	7.400	60.302	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	18.400	96.091	0,01
Henan Shenhua Coal & Power Co. Ltd. 'A'	CNY	25.300	41.560	0,00
Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'	CNY	341.100	785.015	0,09
Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S	HKD	35.000	105.372	0,01
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	81.400	92.251	0,01
Hubei Feilihua Quartz Glass Co. Ltd. 'A'	CNY	16.100	100.051	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	CNY	145.800	88.644	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3.393.000	1.661.159	0,19
Innovative Biologics, Inc., Reg. S	HKD	30.500	105.899	0,01
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	19.250	111.866	0,01
JD.com, Inc. 'A'	HKD	2.300	36.050	0,00
Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	5.752	63.429	0,01
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	413.000	583.603	0,07
JOYY, Inc., ADR	USD	2.450	68.429	0,01
KE Holdings, Inc., ADR	USD	4.930	67.810	0,01
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	111.000	136.495	0,02
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	55.400	348.885	0,04
Legend Biotech Corp., ADR	USD	1.794	117.251	0,01
Lenovo Group Ltd.	HKD	140.000	134.245	0,02
Li Ning Co. Ltd.	HKD	49.000	242.610	0,03
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	31.523	70.437	0,01
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	21.700	78.591	0,01
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	12.100	320.292	0,04
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	129.410	1.855.315	0,21
NetEase, Inc.	HKD	52.700	944.449	0,11
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.500	85.008	0,01
NIO, Inc., ADR	USD	67.706	608.858	0,07
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	45.600	230.729	0,03
Orient Overseas International Ltd.	HKD	3.500	43.039	0,00
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	7.485	477.066	0,05
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	246.000	250.827	0,03
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	63.400	90.007	0,01

Global Balanced Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Cina (seguito)				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	157.000	919.822	0,10
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	20.500	120.080	0,01
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	53.600	109.405	0,01
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	9.576	135.904	0,02
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	29.000	48.561	0,01
Shandong Weifang Rainbow Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	14.500	143.794	0,02
Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'A'	CNY	358.800	207.049	0,02
Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNY	9.170	52.568	0,01
Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd. 'A'	CNY	11.500	17.339	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	54.300	153.472	0,02
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd. 'A'	CNY	156.900	76.687	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	19.900	161.471	0,02
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	16.636	308.766	0,04
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	59.300	153.806	0,02
Sinomine Resource Group Co. Ltd. 'A'	CNY	8.540	55.078	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	93.200	267.149	0,03
Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	5.320	43.889	0,00
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	2.500	36.867	0,00
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	15.000	137.705	0,02
TAL Education Group, ADR	USD	10.182	55.945	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	125.800	4.896.651	0,56
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	41.662	282.706	0,03
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	250.000	480.312	0,05
Tongkun Group Co. Ltd. 'A'	CNY	36.300	60.656	0,01
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1.294	41.391	0,00
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	57.344	873.288	0,10
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	150.000	91.321	0,01
Western Mining Co. Ltd. 'A'	CNY	126.800	168.601	0,02
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	25.000	183.226	0,02
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	72.000	316.189	0,04
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	219.200	276.058	0,03
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	566.858	602.307	0,07
XPeng, Inc. 'A'	HKD	8.000	47.304	0,01
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	72.000	150.201	0,02
Yum China Holdings, Inc.	USD	16.916	876.162	0,10
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	12.480	82.638	0,01
Zai Lab Ltd., ADR	USD	2.822	70.421	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	174.000	121.197	0,01
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	6.800	17.004	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	14.400	49.224	0,01
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	5.573	127.995	0,01
			35.010.806	4,00
Colombia				
Bancolombia SA	COP	9.778	65.305	0,01
Interconexion Electrica SA ESP	COP	16.288	60.209	0,01
			125.514	0,02
Danimarca				
Coloplast A/S 'B'	DKK	3.775	433.143	0,05
DSV A/S	DKK	1.436	277.986	0,03
Genmab A/S	DKK	3.971	1.380.656	0,16
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	26.716	3.940.092	0,45
Novozymes A/S 'B'	DKK	11.000	470.052	0,05
Pandora A/S	DKK	10.084	829.590	0,10

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Danimarca (seguito)				
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	894	210.101	0,02
Vestas Wind Systems A/S	DKK	24.563	602.662	0,07
			8.144.282	0,93
Finlandia				
Elisa OYJ	EUR	9.537	470.079	0,05
Kesko OYJ 'B'	EUR	108.146	1.878.496	0,21
Metso OYJ	EUR	30.303	335.151	0,04
Neste OYJ	EUR	28.866	1.018.392	0,12
Nokia OYJ	EUR	329.202	1.267.099	0,15
Orion OYJ 'B'	EUR	11.866	454.942	0,05
Sampo OYJ 'A'	EUR	4.517	186.191	0,02
UPM-Kymmene OYJ	EUR	15.087	413.384	0,05
Wartsila OYJ Abp	EUR	23.728	244.398	0,03
			6.268.132	0,72
Francia				
Airbus SE	EUR	7.300	966.374	0,11
AXA SA	EUR	40.861	1.109.785	0,13
BioMerieux	EUR	4.727	454.548	0,05
Carrefour SA	EUR	117.781	2.057.634	0,24
Cie de Saint-Gobain	EUR	7.516	420.520	0,05
Covivio SA, REIT	EUR	2.904	126.382	0,01
Dassault Systemes SE	EUR	29.836	1.207.463	0,14
Edenred	EUR	3.781	232.305	0,03
Eiffage SA	EUR	9.236	885.363	0,10
Eurofins Scientific SE	EUR	5.145	297.690	0,03
Gecina SA, REIT	EUR	6.000	587.700	0,07
Kering SA	EUR	1.693	855.642	0,10
Legrand SA	EUR	9.098	827.918	0,10
L'Oreal SA	EUR	8.257	3.530.693	0,40
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.165	1.002.832	0,11
Pernod Ricard SA	EUR	3.512	709.775	0,08
Safran SA	EUR	1.245	178.906	0,02
Sanofi	EUR	19.944	1.957.105	0,22
Schneider Electric SE	EUR	13.874	2.313.628	0,26
Societe Generale SA	EUR	61.682	1.483.761	0,17
Teleperformance	EUR	1.628	250.875	0,03
Valeo SA	EUR	43.218	849.450	0,10
Wendel SE	EUR	1.965	184.808	0,02
			22.491.157	2,57
Germania				
Allianz SE	EUR	7.109	1.518.838	0,17
Beiersdorf AG	EUR	3.538	429.159	0,05
Commerzbank AG	EUR	24.523	249.154	0,03
Deutsche Bank AG	EUR	30.926	298.127	0,03
Deutsche Boerse AG	EUR	672	113.736	0,01
Deutsche Lufthansa AG	EUR	25.696	242.699	0,03
Deutsche Post AG	EUR	14.634	655.091	0,08
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	4.690	205.094	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	11.523	292.223	0,03
GEA Group AG	EUR	10.486	402.558	0,05
HelloFresh SE	EUR	15.428	349.753	0,04
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	10.195	660.840	0,08
Merck KGaA	EUR	6.615	1.000.188	0,11
MTU Aero Engines AG	EUR	1.330	315.343	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	1.760	606.320	0,07

Global Balanced Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Germania (seguito)

Puma SE	EUR	15.908	875.258	0,10
SAP SE	EUR	23.262	2.898.910	0,33
Scout24 SE, Reg. S	EUR	2.632	153.393	0,02
Siemens AG	EUR	7.952	1.214.588	0,14
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	49.361	128.240	0,01
United Internet AG 'G'	EUR	1.432	18.530	0,00
Zalando SE, Reg. S	EUR	27.034	707.209	0,08
			13.335.251	1,52

Hong Kong

AIA Group Ltd.	HKD	130.600	1.214.359	0,14
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	102.000	286.018	0,03
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	90.600	214.723	0,03
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	28.000	142.339	0,02
CLP Holdings Ltd.	HKD	34.500	245.870	0,03
Futu Holdings Ltd., ADR	USD	1.380	51.093	0,01
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	116.000	91.934	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	9.431	326.867	0,04
Link REIT, REIT	HKD	20.219	103.005	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	25.621	107.962	0,01
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	6.500	31.221	0,00
Sino Land Co. Ltd.	HKD	84.000	94.672	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	16.000	185.155	0,02
Swire Properties Ltd.	HKD	91.000	205.417	0,02
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	19.500	194.982	0,02
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	19.000	87.247	0,01
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	8.376	11.987	0,00
			3.594.851	0,41

Ungheria

MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	53.571	430.495	0,05
OTP Bank Nyrt.	HUF	2.308	74.801	0,01
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	6.220	141.320	0,01
			646.616	0,07

India

ABB India Ltd.	INR	2.260	111.650	0,01
Adani Green Energy Ltd.	INR	20.649	218.539	0,02
Adani Total Gas Ltd.	INR	6.590	47.960	0,01
Adani Transmission Ltd.	INR	7.268	62.170	0,01
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	3.982	226.720	0,03
Asian Paints Ltd.	INR	14.544	546.341	0,06
Axis Bank Ltd.	INR	17.077	188.437	0,02
Bajaj Finance Ltd.	INR	4.796	383.899	0,04
Berger Paints India Ltd.	INR	14.145	107.122	0,01
Bharat Electronics Ltd.	INR	168.361	236.672	0,03
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	37.415	477.117	0,05
Cipla Ltd.	INR	12.402	140.492	0,02
Container Corp. of India Ltd.	INR	33.294	245.984	0,03
Dabur India Ltd.	INR	10.947	70.026	0,01
GAIL India Ltd.	INR	80.247	94.192	0,01
Grasim Industries Ltd.	INR	15.996	309.526	0,04
HCL Technologies Ltd.	INR	22.125	293.771	0,03
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	97.650	710.906	0,08
Hero MotoCorp Ltd.	INR	9.470	308.019	0,04
Hindalco Industries Ltd.	INR	56.185	264.165	0,03
Hindustan Unilever Ltd.	INR	24.844	744.101	0,08

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

India (seguito)

Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	28.339	894.273	0,10
ICICI Bank Ltd.	INR	63.020	659.698	0,08
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	36.872	235.755	0,03
Indian Oil Corp. Ltd.	INR	59.492	60.618	0,01
Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	INR	9.690	68.737	0,01
Info Edge India Ltd.	INR	2.389	119.551	0,01
Infosys Ltd.	INR	79.746	1.191.234	0,14
InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	2.196	64.426	0,01
JSW Steel Ltd.	INR	2.589	22.777	0,00
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	5.796	119.583	0,01
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	22.044	358.138	0,04
Marico Ltd.	INR	49.318	292.318	0,03
Muthoot Finance Ltd.	INR	9.073	125.541	0,01
PI Industries Ltd.	INR	7.056	309.113	0,04
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	130.179	371.048	0,04
Reliance Industries Ltd.	INR	41.039	1.169.865	0,13
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	333.283	319.196	0,04
Shriram Finance Ltd.	INR	10.041	194.565	0,02
Siemens Ltd.	INR	2.625	110.407	0,01
State Bank of India	INR	12.781	81.749	0,01
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	10.530	388.727	0,04
Tata Elxsi Ltd.	INR	2.888	244.827	0,03
Tata Motors Ltd.	INR	33.286	221.767	0,03
Tech Mahindra Ltd.	INR	14.676	185.444	0,02
Titan Co. Ltd.	INR	8.654	294.713	0,03
TVS Motor Co. Ltd.	INR	4.813	71.271	0,01
UPL Ltd.	INR	29.271	224.843	0,03
Wipro Ltd.	INR	52.748	229.484	0,03
			14.417.377	1,65

Indonesia

Aneka Tambang Tbk.	IDR	169.600	20.291	0,00
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	644.900	361.406	0,04
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	301.100	96.084	0,01
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	351.300	197.319	0,02
Barito Pacific Tbk. PT	IDR	1.740.775	79.392	0,01
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	188.500	29.802	0,01
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	676.300	176.291	0,02
			960.585	0,11

Irlanda

CRH plc	EUR	14.856	755.279	0,08
Kingspan Group plc	EUR	3.877	236.807	0,03
			992.086	0,11

Italia

Amplifon SpA	EUR	29.389	985.707	0,11
Assicurazioni Generali SpA	EUR	36.306	678.741	0,08
CNH Industrial NV	EUR	15.251	200.779	0,02
Enel SpA	EUR	46.199	285.232	0,03
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	13.049	160.503	0,02
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	163.300	394.533	0,05
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	58.888	646.885	0,07
Telecom Italia SpA	EUR	208.380	53.866	0,01
UniCredit SpA	EUR	12.096	259.036	0,03

3.665.282 0,42

Global Balanced Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Giappone				
Advantest Corp.	JPY	6.600	810.328	0,09
Aeon Co. Ltd.	JPY	138.200	2.586.516	0,30
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	23.000	837.388	0,10
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	5.600	198.616	0,02
Asahi Kasei Corp.	JPY	192.100	1.188.456	0,14
Astellas Pharma, Inc.	JPY	150.800	2.057.567	0,23
Azbil Corp.	JPY	31.600	913.285	0,10
Central Japan Railway Co.	JPY	1.300	149.076	0,02
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	17.100	190.748	0,02
Daifuku Co. Ltd.	JPY	18.600	349.833	0,04
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	21.000	365.634	0,04
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	3.700	107.170	0,01
Daikin Industries Ltd.	JPY	6.800	1.270.616	0,15
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	25.800	623.121	0,07
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	247.300	1.165.008	0,13
Dentsu Group, Inc.	JPY	14.700	441.791	0,05
East Japan Railway Co.	JPY	11.000	557.908	0,06
Eisai Co. Ltd.	JPY	3.200	198.177	0,02
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	78.000	245.301	0,03
FANUC Corp.	JPY	25.400	815.297	0,09
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	2.600	609.092	0,07
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	15.000	602.988	0,07
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	6.500	353.880	0,04
Fujitsu Ltd.	JPY	9.400	1.113.579	0,13
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPY	33.400	322.025	0,04
Hitachi Ltd.	JPY	29.300	1.663.871	0,19
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	48.400	1.342.186	0,15
Hulic Co. Ltd.	JPY	20.400	159.848	0,02
Ibiden Co. Ltd.	JPY	5.000	259.435	0,03
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	5.300	97.359	0,01
Inpex Corp.	JPY	24.200	247.618	0,03
ITOCHU Corp.	JPY	41.200	1.494.091	0,17
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	14.200	227.114	0,03
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	22.400	256.718	0,03
KDDI Corp.	JPY	65.900	1.861.197	0,21
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	14.700	556.964	0,06
Keyence Corp.	JPY	2.900	1.257.236	0,14
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	12.600	399.046	0,05
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	101.100	1.674.646	0,19
Komatsu Ltd.	JPY	43.100	1.066.811	0,12
Kubota Corp.	JPY	46.200	618.666	0,07
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	200.300	3.393.999	0,39
Lixil Corp.	JPY	62.700	729.071	0,08
Marubeni Corp.	JPY	92.900	1.446.151	0,17
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	8.100	415.948	0,05
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	42.100	766.725	0,09
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	108.100	1.510.057	0,17
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	20.900	243.445	0,03
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	6.200	325.060	0,04
NEC Corp.	JPY	7.400	328.208	0,04
Nexon Co. Ltd.	JPY	8.400	147.118	0,02
NIDECP Corp.	JPY	10.000	501.625	0,06
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	JPY	18.000	126.442	0,01
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	47	169.091	0,02
NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	JPY	3.200	165.057	0,02
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	29.200	220.610	0,03
Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	168	308.738	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	880.000	951.759	0,11
Nippon Yusen KK	JPY	20.300	412.216	0,05
Nissan Chemical Corp.	JPY	2.800	110.297	0,01
Nitto Denko Corp.	JPY	17.300	1.172.706	0,13
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	8.300	180.311	0,02
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	21.500	542.914	0,06
Omron Corp.	JPY	15.500	868.468	0,10

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Giappone (seguito)				
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	33.300	551.199	0,06
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	34.400	1.225.853	0,14
ORIX Corp.	JPY	30.600	509.745	0,06
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	4.800	67.297	0,01
Panasonic Holdings Corp.	JPY	24.200	270.585	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	41.600	1.215.050	0,14
Renesas Electronics Corp.	JPY	13.200	228.241	0,03
Resona Holdings, Inc.	JPY	127.500	558.933	0,06
Ricoh Co. Ltd.	JPY	18.100	140.953	0,02
SCSK Corp.	JPY	35.600	512.171	0,06
Secom Co. Ltd.	JPY	7.100	439.247	0,05
Seiko Epson Corp.	JPY	56.900	811.687	0,09
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	20.800	271.070	0,03
Shimizu Corp.	JPY	108.000	625.510	0,07
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	8.800	267.800	0,03
Shiseido Co. Ltd.	JPY	8.100	335.289	0,04
SofBank Group Corp.	JPY	49.500	2.134.858	0,24
Sompo Holdings, Inc.	JPY	22.100	907.837	0,10
Sony Group Corp.	JPY	48.600	4.031.320	0,46
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	145.600	404.775	0,05
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	12.900	381.532	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	44.800	1.755.756	0,20
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	7.700	250.133	0,03
Sysmex Corp.	JPY	4.700	294.009	0,03
T&D Holdings, Inc.	JPY	47.300	634.371	0,07
Taisei Corp.	JPY	4.500	143.730	0,02
TDK Corp.	JPY	21.800	775.982	0,09
TIS, Inc.	JPY	7.000	160.314	0,02
Toho Co. Ltd.	JPY	2.500	87.046	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	37.900	800.411	0,09
Tokyo Electron Ltd.	JPY	11.900	1.565.813	0,18
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	11.000	219.536	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	50.300	740.358	0,08
USS Co. Ltd.	JPY	97.000	1.468.278	0,17
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	37.200	708.633	0,08
West Japan Railway Co.	JPY	16.800	639.090	0,07
Yamaha Corp.	JPY	18.700	657.519	0,07
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	57.100	1.500.137	0,17
Yaskawa Electric Corp.	JPY	25.300	1.064.594	0,12
Z Holdings Corp.	JPY	145.700	322.044	0,04
ZOZO, Inc.	JPY	12.800	242.578	0,03
			76.213.506	8,70
Malaysia				
CelcomDigi Bhd.	MYR	257.000	207.343	0,02
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	467.992	465.216	0,05
HAP Seng Consolidated Bhd.	MYR	95.300	58.544	0,01
Maxis Bhd.	MYR	472.400	380.260	0,04
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	1.702.900	531.901	0,06
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	110.300	480.869	0,05
RHB Bank Bhd.	MYR	231.318	246.638	0,03
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	55.600	53.642	0,01
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	32.900	58.463	0,01
			2.482.876	0,28
Messico				
Arca Continental SAB de CV	MXN	5.000	47.179	0,00
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	1.405	35.828	0,00
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	32.500	244.942	0,03
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	54.700	240.876	0,03

Global Balanced Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Messico (seguito)

Industrias Penoles SAB de CV	MXN	5.400	68.902	0,01
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	11.600	22.800	0,00
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	40.400	146.726	0,02
			807.253	0,09

Paesi Bassi

Akzo Nobel NV	EUR	22.520	1.685.847	0,19
ASML Holding NV	EUR	8.890	5.902.960	0,67
ING Groep NV	EUR	99.489	1.233.067	0,14
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	19.360	272.976	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	28.502	895.390	0,10
Koninklijke KPN NV	EUR	288.900	949.325	0,11
NN Group NV	EUR	2.273	77.418	0,01
Prosus NV	EUR	10.150	677.310	0,08
Wolters Kluwer NV	EUR	4.068	476.160	0,06
			12.170.453	1,39

Norvegia

Adevinta ASA 'B'	NOK	22.397	135.603	0,02
DNB Bank ASA	NOK	31.030	534.007	0,06
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	12.567	525.243	0,06
Norsk Hydro ASA	NOK	84.071	459.007	0,05
Telenor ASA	NOK	13.321	124.313	0,01
			1.778.173	0,20

Filippine

ACEN Corp.	PHP	29.340	2.629	0,00
Ayala Corp.	PHP	7.270	75.618	0,01
Ayala Land, Inc.	PHP	200.870	81.294	0,01
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	16.730	56.622	0,01
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	95.400	52.117	0,01
Universal Robina Corp.	PHP	90.730	207.318	0,02
			475.598	0,06

Polonia

LPP SA	PLN	30	93.948	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	4.049	354.528	0,04
			448.476	0,05

Portogallo

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	374.093	1.683.418	0,19
EDP Renovaveis SA	EUR	8.009	145.964	0,02
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	410.343	4.392.722	0,50
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	49.224	1.246.352	0,14
			7.468.456	0,85

Singapore

CapitalLand Ascendas REIT, REIT	SGD	30.400	56.128	0,01
CapitalLand Ascott Trust, REIT	SGD	820	601	0,00
CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	45.400	58.853	0,01
CapitalLand Investment Ltd.	SGD	14.400	32.341	0,00
City Developments Ltd.	SGD	25.100	114.427	0,01

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Singapore (seguito)

DBS Group Holdings Ltd.	SGD	21.200	453.067	0,05
Keppel Corp. Ltd.	SGD	31.500	143.371	0,02
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	21.139	176.010	0,02
Singapore Airlines Ltd.	SGD	18.600	90.147	0,01
United Overseas Bank Ltd.	SGD	10.400	197.373	0,02
			1.322.318	0,15

Sudafrica

Absa Group Ltd.	ZAR	42.835	349.697	0,04
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	4.462	85.856	0,01
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	10.030	89.609	0,01
Bid Corp. Ltd.	ZAR	7.646	153.084	0,02
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	7.908	100.769	0,01
Clicks Group Ltd.	ZAR	29.457	374.558	0,04
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	87.953	50.116	0,01
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	29.847	182.296	0,02
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	4.518	96.455	0,01
MultiChoice Group	ZAR	35.008	162.303	0,02
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	3.207	530.438	0,06
NEPI Rockcastle NV	ZAR	8.029	43.135	0,00
Sanlam Ltd.	ZAR	50.664	143.468	0,02
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	42.106	59.627	0,01
Vodacom Group Ltd.	ZAR	158.721	906.553	0,10
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	29.516	102.430	0,01
			3.430.394	0,39

Corea del Sud

Amorepacific Corp.	KRW	1.944	132.376	0,01
Celltrion, Inc.	KRW	3.449	368.362	0,04
CJ CheilJedang Corp.	KRW	1.361	255.574	0,03
CJ Corp.	KRW	503	23.900	0,00
Coway Co. Ltd.	KRW	9.479	289.978	0,03
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	5.468	223.986	0,02
Ecopro BM Co. Ltd. 07/07/2022	KRW	438	76.259	0,01
Hanwha Solutions Corp.	KRW	9.772	288.120	0,03
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	717	58.353	0,01
HMM Co. Ltd.	KRW	1.477	19.425	0,00
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	8.701	231.423	0,03
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	1.105	152.339	0,02
Hyundai Motor Co.	KRW	911	131.158	0,01
Hyundai Steel Co.	KRW	7.936	187.245	0,02
Kakao Corp.	KRW	4.398	151.147	0,02
KB Financial Group, Inc.	KRW	12.168	404.449	0,05
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	167	56.744	0,01
LG Chem Ltd. Preference	KRW	206	50.666	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	508	236.835	0,03
LG Display Co. Ltd.	KRW	14.505	159.586	0,02
LG Electronics, Inc.	KRW	9.063	802.598	0,09
LG Energy Solution Ltd.	KRW	160	61.747	0,01
LG H&H Co. Ltd.	KRW	50	16.002	0,00
Lotte Chemical Corp.	KRW	236	25.437	0,00
NAVER Corp.	KRW	12.270	1.570.709	0,18
NCSOFT Corp.	KRW	282	58.107	0,01
NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	156.841	1.044.163	0,12
POSCO Future M Co. Ltd.	KRW	349	86.241	0,01
Samsung C&T Corp.	KRW	1.897	139.792	0,02
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	2.755	278.081	0,03
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	92.997	4.687.887	0,53

Global Balanced Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Corea del Sud (seguito)				
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	2.419	386.834	0,04
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	3.103	145.329	0,02
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1.618	756.249	0,09
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	1.186	66.899	0,01
SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	1.001	55.617	0,01
SK Hynix, Inc.	KRW	17.715	1.422.594	0,16
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	3.360	372.663	0,04
SK, Inc.	KRW	2.161	224.210	0,02
			15.699.084	1,79

Spagna				
Acciona SA	EUR	2.377	372.951	0,04
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	30.491	2.127.052	0,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	71.924	507.640	0,06
Banco Santander SA	EUR	411.040	1.402.058	0,16
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	5.987	221.878	0,02
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	44.258	1.371.998	0,16
Redeia Corp. SA	EUR	88.434	1.366.305	0,16
			7.369.882	0,84

Svezia				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	30.885	684.583	0,08
Atlas Copco AB 'B'	SEK	22.267	254.628	0,03
Boliden AB	SEK	63.779	1.691.289	0,19
EQT AB	SEK	3.421	60.575	0,01
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	86.264	1.360.440	0,16
Husqvarna AB 'B'	SEK	21.055	174.555	0,02
Investor AB 'B'	SEK	13.516	247.247	0,03
Kinnevik AB 'B'	SEK	8.347	106.189	0,01
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	39.593	343.979	0,04
Nordea Bank Abp	SEK	95.532	957.183	0,11
Sandvik AB	SEK	31.643	564.601	0,06
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	82.400	965.704	0,11
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	68.896	530.688	0,06
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	28.441	505.294	0,06
Teled2 AB 'B'	SEK	59.859	455.995	0,05
Volvo AB 'A'	SEK	66.304	1.296.232	0,15
			10.199.182	1,17

Svizzera				
ABB Ltd.	CHF	15.748	566.552	0,06
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	2.309	223.302	0,03
Geberit AG	CHF	998	479.164	0,06
Julius Baer Group Ltd.	CHF	7.147	412.007	0,05
Kuehne + Nagel International AG	CHF	3.036	822.045	0,09
Logitech International SA	CHF	3.871	210.260	0,02
Novartis AG	CHF	30.249	2.779.482	0,32
Partners Group Holding AG	CHF	463	397.950	0,05
Roche Holding AG	CHF	9.263	2.598.492	0,30
SGS SA	CHF	6.525	563.093	0,06
SIG Group AG	CHF	28.726	726.145	0,08
Sonova Holding AG	CHF	1.907	466.469	0,05
Swiss Life Holding AG	CHF	256	137.220	0,02
Swiss Re AG	CHF	13.059	1.205.419	0,14
Swisscom AG	CHF	527	301.649	0,03
UBS Group AG	CHF	72.187	1.337.595	0,15
VAT Group AG, Reg. S	CHF	779	293.785	0,03

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Svizzera (seguito)				
Zurich Insurance Group AG	CHF	2.318	1.012.743	0,12
			14.533.372	1,66

Taiwan				
Acer, Inc.	TWD	175.000	161.727	0,02
Advantech Co. Ltd.	TWD	5.000	60.451	0,01
Airtac International Group	TWD	8.000	242.260	0,03
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	155.000	505.674	0,06
Asustek Computer, Inc.	TWD	6.000	55.645	0,01
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	400.000	509.112	0,06
China Steel Corp.	TWD	357.000	309.051	0,03
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	468.000	342.972	0,04
Delta Electronics, Inc.	TWD	108.000	1.099.137	0,12
E Ink Holdings, Inc.	TWD	8.000	53.352	0,00
eMemory Technology, Inc.	TWD	2.000	131.290	0,01
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	32.600	89.981	0,01
Far EastOne Telecommunications Co. Ltd.	TWD	71.000	164.208	0,02
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.728.000	1.407.862	0,16
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	380.800	682.854	0,08
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	8.000	117.652	0,01
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	9.000	215.921	0,02
Innolux Corp.	TWD	368.000	165.508	0,02
MediaTek, Inc.	TWD	33.000	670.486	0,08
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	78.000	87.775	0,01
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	47.000	244.792	0,03
momo.com, Inc.	TWD	7.000	142.275	0,02
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	192.000	410.306	0,05
President Chain Store Corp.	TWD	123.000	1.023.844	0,12
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	11.000	125.726	0,01
Silergy Corp.	TWD	13.000	148.767	0,02
Taiwan Cement Corp.	TWD	21.691	24.318	0,00
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	265.000	250.831	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	443.000	7.532.240	0,86
Unimicron Technology Corp.	TWD	12.000	62.545	0,01
United Microelectronics Corp.	TWD	181.000	261.036	0,03
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	1.000	57.983	0,01
Winbond Electronics Corp.	TWD	312.000	253.108	0,03
Wiwynn Corp.	TWD	5.000	209.701	0,02
Yang Ming Marine Transport Corp.	TWD	16.000	29.754	0,00
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	43.000	133.359	0,01
			17.983.503	2,05

Thailandia				
Advanced Info Service PCL	THB	104.800	579.676	0,07
Airports of Thailand PCL	THB	7.800	14.505	0,00
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	478.400	343.703	0,04
BTS Group Holdings PCL	THB	794.100	152.803	0,02
CP ALL PCL	THB	235.300	380.616	0,04
Delta Electronics Thailand PCL	THB	46.000	109.306	0,01
Energy Absolute PCL	THB	66.000	97.274	0,01
Inдорama Ventures PCL	THB	225.000	199.041	0,02
Intouch Holdings PCL 'F'	THB	26.300	50.268	0,01
Krungthai Card PCL	THB	82.700	105.733	0,01
Land & Houses PCL	THB	1.210.800	264.442	0,03
PTT Exploration & Production PCL	THB	57.500	223.142	0,03
PTT PCL	THB	866.100	751.257	0,09
Siam Cement PCL (The)	THB	12.200	101.465	0,01
			3.373.231	0,39

Global Balanced Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Turchia

Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	16.744	32.371	0,00
Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları A/S	TRY	52.328	82.695	0,01
Yapi ve Kredi Bankası A/S	TRY	155.034	71.315	0,01
			186.381	0,02

Emirati Arabi Uniti

Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	158.079	318.826	0,04
Aldar Properties PJSC	AED	38.067	48.552	0,01
Emaar Properties PJSC	AED	18.541	29.891	0,00
			397.269	0,05

Regno Unito

3i Group plc	GBP	27.236	615.784	0,07
abrdn plc	GBP	2.219	5.643	0,00
Antofagasta plc	GBP	40.226	682.050	0,08
Ashtead Group plc	GBP	9.549	605.640	0,07
AstraZeneca plc	GBP	27.625	3.628.248	0,41
BAE Systems plc	GBP	25.253	273.739	0,03
Barclays plc	GBP	364.140	653.042	0,07
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	10.257	36.334	0,00
BT Group plc	GBP	220.130	316.262	0,04
Burberry Group plc	GBP	36.413	893.375	0,10
Croda International plc	GBP	6.019	392.115	0,04
DCC plc	GBP	3.884	200.208	0,02
Diageo plc	GBP	119.073	4.685.455	0,53
Experian plc	GBP	4.221	148.419	0,02
GSK plc	GBP	22.087	356.843	0,04
HSBC Holdings plc	GBP	267.754	1.943.664	0,22
Informa plc	GBP	27.801	235.835	0,03
Intertek Group plc	GBP	8.517	423.172	0,05
J Sainsbury plc	GBP	529.306	1.658.227	0,19
Johnson Matthey plc	GBP	30.096	614.800	0,07
Kingfisher plc	GBP	1.002.279	2.703.897	0,31
Legal & General Group plc	GBP	164.367	436.537	0,05
Lloyds Banking Group plc	GBP	21.395	10.940	0,00
London Stock Exchange Group plc	GBP	6.302	614.067	0,07
Melrose Industries plc	GBP	72.477	430.340	0,05
Phoenix Group Holdings plc	GBP	46.207	287.045	0,03
Prudential plc	GBP	41.046	525.009	0,06
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	6.281	433.588	0,05
RELX plc	GBP	18.659	571.097	0,07
Rentokil Initial plc	GBP	63.708	450.904	0,05
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	154.749	271.925	0,03
Sage Group plc (The)	GBP	62.032	667.656	0,08
Schroders plc	GBP	99.310	504.518	0,06
Segro plc, REIT	GBP	24.671	206.643	0,02
Smiths Group plc	GBP	43.507	833.592	0,10
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	1.493	180.718	0,02
St James's Place plc	GBP	18.286	228.999	0,03
Standard Chartered plc	GBP	18.378	146.835	0,02
Vodafone Group plc	GBP	675.933	583.849	0,07
WPP plc	GBP	34.790	333.571	0,04
			28.790.585	3,29

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America

3M Co.	USD	6.864	628.320	0,07
Accenture plc 'A'	USD	1.856	528.382	0,06
Adobe, Inc.	USD	3.898	1.742.142	0,20
AES Corp. (The)	USD	10.665	201.678	0,02
Agilent Technologies, Inc.	USD	3.789	412.973	0,05
Alaska Air Group, Inc.	USD	14.663	705.623	0,08
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	1.272	133.036	0,01
Allstate Corp. (The)	USD	3.713	371.708	0,04
Alphabet, Inc. 'A'	USD	32.760	3.613.200	0,41
Amazon.com, Inc.	USD	44.786	5.334.948	0,61
Amcor plc	USD	51.889	471.135	0,05
American Express Co.	USD	7.606	1.215.219	0,14
American Tower Corp., REIT	USD	3.134	556.572	0,06
American Water Works Co., Inc.	USD	1.244	160.900	0,02
Amgen, Inc.	USD	5.153	1.047.305	0,12
Apple, Inc.	USD	51.033	8.994.333	1,03
Aptiv plc	USD	3.375	313.887	0,04
Assurant, Inc.	USD	2.391	274.221	0,03
Autodesk, Inc.	USD	8.005	1.518.678	0,17
Automatic Data Processing, Inc.	USD	4.661	937.535	0,11
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	2.901	505.257	0,06
Avery Dennison Corp.	USD	3.692	569.352	0,06
Baker Hughes Co.	USD	4.928	142.605	0,02
Bank of America Corp.	USD	36.907	974.723	0,11
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	6.991	284.121	0,03
Bath & Body Works, Inc.	USD	2.898	100.156	0,01
Best Buy Co., Inc.	USD	7.886	599.394	0,07
Biogen, Inc.	USD	1.176	306.223	0,03
Booking Holdings, Inc.	USD	62	153.587	0,02
Boston Properties, Inc., REIT	USD	2.402	127.117	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	23.090	1.355.375	0,15
Bunge Ltd.	USD	19.388	1.638.748	0,19
Cadence Design Systems, Inc.	USD	6.791	1.452.789	0,17
Capital One Financial Corp.	USD	1.716	173.737	0,02
CarMax, Inc.	USD	901	70.042	0,01
Carrier Global Corp.	USD	6.602	299.992	0,03
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	3.689	272.047	0,03
Chevron Corp.	USD	11.890	1.710.875	0,20
Church & Dwight Co., Inc.	USD	15.358	1.399.519	0,16
Cigna Group (The)	USD	982	248.953	0,03
Citigroup, Inc.	USD	31.544	1.344.953	0,15
Comerica, Inc.	USD	8.759	343.783	0,04
Consolidated Edison, Inc.	USD	2.958	244.116	0,03
Crown Castle, Inc., REIT	USD	4.184	438.324	0,05
CSX Corp.	USD	5.279	163.543	0,02
Cummins, Inc.	USD	5.563	1.247.243	0,14
Danaher Corp.	USD	8.429	1.859.938	0,21
DaVita, Inc.	USD	2.417	222.311	0,03
Deere & Co.	USD	1.712	637.140	0,07
Dexcom, Inc.	USD	1.718	205.845	0,02
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	852	88.695	0,01
Discover Financial Services	USD	2.610	281.890	0,03
Dominion Energy, Inc.	USD	6.722	319.049	0,04
DTE Energy Co.	USD	1.948	195.139	0,02
Duke Energy Corp.	USD	2.430	198.762	0,02
DuPont de Nemours, Inc.	USD	10.456	686.151	0,08
DXC Technology Co.	USD	11.676	286.554	0,03
eBay, Inc.	USD	4.259	175.820	0,02
Ecolab, Inc.	USD	6.152	1.042.516	0,12
Edison International	USD	4.384	277.934	0,03
Edwards Lifesciences Corp.	USD	10.342	887.309	0,10
Elevance Health, Inc.	USD	1.611	647.469	0,07
EOG Resources, Inc.	USD	7.854	816.471	0,09
Equinix, Inc., REIT	USD	562	404.365	0,05

Global Balanced Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	8.547	1.526.172	0,17
Eversource Energy	USD	5.498	353.644	0,04
Exelon Corp.	USD	9.257	344.679	0,04
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	8.348	924.014	0,11
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	1.078	96.783	0,01
FirstEnergy Corp.	USD	1.441	51.240	0,01
Ford Motor Co.	USD	12.001	166.662	0,02
Fortive Corp.	USD	7.364	501.184	0,06
General Electric Co.	USD	3.765	374.880	0,04
General Mills, Inc.	USD	27.721	1.949.863	0,22
Genuine Parts Co.	USD	1.300	198.940	0,02
Gilead Sciences, Inc.	USD	16.570	1.160.659	0,13
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	8.740	2.596.228	0,30
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	12.902	845.601	0,10
Hasbro, Inc.	USD	8.069	478.155	0,05
HCA Healthcare, Inc.	USD	478	132.877	0,01
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	5.399	99.624	0,01
Henry Schein, Inc.	USD	4.333	320.055	0,04
Hess Corp.	USD	7.077	874.126	0,10
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	190.022	2.935.596	0,33
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	5.565	739.911	0,08
Hologic, Inc.	USD	5.781	427.699	0,05
Home Depot, Inc. (The)	USD	5.603	1.587.311	0,18
Honeywell International, Inc.	USD	2.800	533.436	0,06
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	1.849	28.565	0,00
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	1.314	270.820	0,03
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	883	406.212	0,05
Illumina, Inc.	USD	1.663	287.157	0,03
International Business Machines Corp.	USD	15.086	1.860.883	0,21
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	140.992	4.948.922	0,56
Intuit, Inc.	USD	3.419	1.430.501	0,16
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	2.484	129.659	0,01
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	2.490	414.521	0,05
Johnson Controls International plc	USD	18.453	1.148.581	0,13
JPMorgan Chase & Co.	USD	6.876	909.559	0,10
Kellogg Co.	USD	31.246	1.919.111	0,22
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	40.542	1.150.918	0,13
Keysight Technologies, Inc.	USD	8.923	1.369.010	0,16
L3Harris Technologies, Inc.	USD	1.746	311.018	0,04
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	2.134	470.770	0,05
Lam Research Corp.	USD	1.600	945.099	0,11
Leidos Holdings, Inc.	USD	5.014	406.079	0,05
LKQ Corp.	USD	12.966	691.757	0,08
Lowe's Cos., Inc.	USD	2.229	459.211	0,05
McDonald's Corp.	USD	3.785	1.026.872	0,12
McKesson Corp.	USD	418	162.113	0,02
Merck & Co., Inc.	USD	19.750	2.064.526	0,24
Microsoft Corp.	USD	36.294	11.325.257	1,29
Moderna, Inc.	USD	1.189	133.425	0,01
Molina Healthcare, Inc.	USD	1.465	398.461	0,05
Moody's Corp.	USD	4.422	1.409.168	0,16
Mosaic Co. (The)	USD	10.607	340.454	0,04
Nasdaq, Inc.	USD	20.521	942.049	0,11
Netflix, Inc.	USD	2.086	837.743	0,10
Newmont Corp.	USD	9.929	381.703	0,04
NextEra Energy, Inc.	USD	10.348	695.837	0,08
NIKE, Inc. 'B'	USD	7.363	748.235	0,09
NiSource, Inc.	USD	6.872	171.548	0,02
Norfolk Southern Corp.	USD	1.592	328.955	0,04
Northern Trust Corp.	USD	15.512	1.046.918	0,12
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	12.217	241.543	0,03
NVIDIA Corp.	USD	9.276	3.570.241	0,41

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Occidental Petroleum Corp.	USD	11.554	623.831	0,07
ONEOK, Inc.	USD	26.193	1.482.111	0,17
Oracle Corp.	USD	7.191	792.788	0,09
Paramount Global 'B'	USD	37.201	548.817	0,06
Pentair plc	USD	5.376	315.766	0,04
Pfizer, Inc.	USD	41.009	1.362.085	0,16
Pinnacle West Capital Corp.	USD	919	68.294	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	12.522	1.439.571	0,16
PPG Industries, Inc.	USD	3.651	490.578	0,06
Progressive Corp. (The)	USD	2.084	251.740	0,03
Prologis, Inc., REIT	USD	5.143	575.997	0,07
Prudential Financial, Inc.	USD	44.837	3.627.609	0,41
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	5.558	316.887	0,04
Public Storage, REIT	USD	633	169.165	0,02
QUALCOMM, Inc.	USD	4.708	513.267	0,06
Quanta Services, Inc.	USD	1.982	354.491	0,04
Quest Diagnostics, Inc.	USD	4.562	588.799	0,07
Raytheon Technologies Corp.	USD	18.318	1.637.045	0,19
Realty Income Corp., REIT	USD	554	30.571	0,00
Regency Centers Corp., REIT	USD	1.284	73.019	0,01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	944	610.280	0,07
Regions Financial Corp.	USD	10.141	164.559	0,02
ResMed, Inc.	USD	1.328	266.865	0,03
Robert Half International, Inc.	USD	3.100	212.146	0,02
Salesforce, Inc.	USD	7.154	1.394.571	0,16
Schlumberger NV	USD	19.449	872.533	0,10
Seagate Technology Holdings plc	USD	6.992	399.351	0,05
Sempra Energy	USD	1.173	156.303	0,02
ServiceNow, Inc.	USD	1.769	906.337	0,10
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	942	100.040	0,01
Southern Co. (The)	USD	2.327	147.973	0,02
Starbucks Corp.	USD	8.086	735.441	0,08
Steel Dynamics, Inc.	USD	4.692	465.075	0,05
T Rowe Price Group, Inc.	USD	1.437	147.121	0,02
Tesla, Inc.	USD	14.493	3.468.499	0,40
Texas Instruments, Inc.	USD	28.062	4.627.917	0,53
Tractor Supply Co.	USD	3.210	639.795	0,07
Trane Technologies plc	USD	2.827	496.537	0,06
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	14.905	2.349.175	0,27
Truist Financial Corp.	USD	15.603	438.799	0,05
Ultra Beauty, Inc.	USD	472	202.938	0,02
Union Pacific Corp.	USD	3.403	638.904	0,07
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	4.332	699.586	0,08
United Rentals, Inc.	USD	773	314.828	0,04
UnitedHealth Group, Inc.	USD	10.401	4.538.532	0,52
Valero Energy Corp.	USD	9.531	1.009.658	0,12
Verizon Communications, Inc.	USD	33.321	1.127.788	0,13
VF Corp.	USD	12.670	221.377	0,03
Walmart, Inc.	USD	13.293	1.900.704	0,22
Walt Disney Co. (The)	USD	25.878	2.109.815	0,24
Waters Corp.	USD	3.538	857.025	0,10
Welltower, Inc., REIT	USD	4.291	317.581	0,04
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	1.007	353.649	0,04
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	5.644	173.455	0,02
WW Grainger, Inc.	USD	800	580.374	0,07
Xcel Energy, Inc.	USD	12.348	696.215	0,08
Xylem, Inc.	USD	2.018	207.824	0,02
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	6.294	848.710	0,10
Zoetis, Inc.	USD	3.355	532.744	0,06
			170.357.922	19,46
Totale Azioni			494.876.690	56,52

Global Balanced Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato				
Australia				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375% 15/03/2033	EUR	210.000	214.060	0,02
			214.060	0,02
Belgio				
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 5,25% 19/04/2033	EUR	200.000	196.178	0,02
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125% 11/05/2026	EUR	400.000	381.689	0,05
			577.867	0,07
Francia				
Electricite de France SA, Reg. S 4,75% 12/10/2034	EUR	200.000	202.018	0,02
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetuo	EUR	200.000	161.814	0,02
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2024	EUR	2.978.000	2.903.598	0,33
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030	EUR	10.215.000	9.993.973	1,14
			13.261.403	1,51
Germania				
Bundesobligation, Reg. S 0% 05/04/2024	EUR	4.881.000	4.757.063	0,54
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5% 04/01/2031	EUR	8.336.000	10.056.814	1,15
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 20/09/2023	EUR	48.546.921	48.201.510	5,50
GEWO BAG Wohnungsbau-AG Berlin, Reg. S 0,125% 24/06/2027	EUR	300.000	251.835	0,03
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625% 01/11/2028	EUR	100.000	81.814	0,01
			63.349.036	7,23
Ungheria				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875% 18/11/2027	EUR	100.000	79.067	0,01
			79.067	0,01
India				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841% 21/09/2028	EUR	400.000	331.377	0,04
			331.377	0,04
Irlanda				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	100.000	98.123	0,01
			98.123	0,01

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Italia				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,35% 01/04/2030	EUR	2.181.000	1.862.995	0,21
			1.862.995	0,21
Giappone				
Japan Government Ten Year Bond 0,6% 20/03/2024	JPY	1.031.350.000	6.573.657	0,75
Japan Government Twenty Year Bond 1,7% 20/06/2033	JPY	1.376.550.000	9.813.434	1,12
			16.387.091	1,87
Messico				
Mexican Bonos 7,75% 23/11/2034	MXN	176.000.000	8.862.970	1,01
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	335.100.000	17.733.933	2,03
			26.596.903	3,04
Paesi Bassi				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75% 28/10/2042	EUR	275.000	305.373	0,04
			305.373	0,04
Polonia				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125% 22/02/2033	EUR	200.000	207.460	0,02
			207.460	0,02
Spagna				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	3.835.000	3.691.498	0,42
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	4.655.000	4.270.001	0,49
			7.961.499	0,91
Svizzera				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02% 13/04/2028	EUR	400.000	362.489	0,04
			362.489	0,04
Regno Unito				
UK Treasury, Reg. S 4,125% 29/01/2027	GBP	911.000	1.021.934	0,12
UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2030	GBP	1.411.000	1.674.485	0,19
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032	GBP	1.362.000	1.571.787	0,18
			4.268.206	0,49

Global Balanced Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Stati Uniti d'America				
US Treasury 1,625% 15/05/2026	USD	42.562.000	35.936.504	4,10
US Treasury 2,625% 15/02/2029	USD	45.406.000	38.475.848	4,40
US Treasury 4,5% 15/02/2036	USD	27.320.000	26.894.200	3,07
			101.306.552	11,57
Totale Titoli di Stato			237.169.501	27,08
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			784.220.990	89,56

Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni

Paesi Bassi				
Koninklijke DSM NV *	EUR	8.966	837.604	0,10
			837.604	0,10
Totale Azioni			837.604	0,10
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario				
			837.604	0,10

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund - Classe N ¹	USD	445.212	10.249.735	1,17
			10.249.735	1,17
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			10.249.735	1,17

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM - Fondi obbligazionari				
Lussemburgo				
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Classe NH (EUR) ¹	EUR	1.518.366	35.636.058	4,07
			35.636.058	4,07
Totale Organismi d'investimento collettivo – OICVM - Fondi obbligazionari				
			35.636.058	4,07

Fondi negoziati in borsa

Italia				
Lyxor EURO STOXX Banks DR Fund	EUR	152.602	17.741.508	2,03
WisdomTree Brent Crude Oil	EUR	204.472	8.070.510	0,92
			25.812.018	2,95
Totale Fondi negoziati in borsa			25.812.018	2,95
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
			71.697.811	8,19
Totale Investimenti				
			856.756.405	97,85
Liquidità				
			12.369.197	1,41
Altre Attività/(Passività)				
			6.494.923	0,74
Totale Attivo netto				
			875.620.525	100,00

¹ Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Balanced Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/ (perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
MSCI Emerging Markets Index, 15/09/2023	(412)	USD	(18.858.809)	399.459	0,05
Russell 2000 Emini Index, 15/09/2023	200	USD	17.495.421	98.870	0,01
S&P 500 Emini Index, 15/09/2023	164	USD	33.624.130	554.785	0,06
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 07/09/2023	293	JPY	31.001.224	522.028	0,06
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				1.575.142	0,18
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	(435)	EUR	(19.266.150)	(116.762)	(0,01)
STOXX Europe 600 Oil Index, 15/09/2023	533	EUR	8.770.515	(234.520)	(0,03)
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(351.282)	(0,04)
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				1.223.860	0,14

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/ (perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
EUR	3.444.265	JPY	512.000.000	24/07/2023	RBC	190.764	0,03
EUR	1.231.772	JPY	183.000.000	24/07/2023	State Street	68.900	0,01
EUR	13.692.226	USD	2.012.000.000	24/07/2023	UBS	906.984	0,10
EUR	25.091.124	USD	27.009.000	24/07/2023	J.P. Morgan	383.734	0,04
EUR	2.842.033	USD	3.053.000	24/07/2023	RBC	49.198	0,01
EUR	876.684	USD	947.000	24/07/2023	UBS	10.384	0,00
GBP	1.442.000	EUR	1.661.079	24/07/2023	Barclays	14.916	0,00
GBP	1.670.000	EUR	1.920.622	24/07/2023	RBC	20.371	0,00
USD	1.325.000	EUR	1.209.052	24/07/2023	J.P. Morgan	3.036	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						1.648.287	0,19
Classe di azioni coperta in USD							
USD	20.229	EUR	18.429	31/07/2023	J.P. Morgan	69	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						69	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						1.648.356	0,19
EUR	20.655.981	GBP	17.992.000	24/07/2023	RBC	(255.605)	(0,03)
EUR	105.464.068	USD	115.982.000	24/07/2023	HSBC	(634.365)	(0,07)
EUR	4.047.419	USD	4.432.000	24/07/2023	J.P. Morgan	(6.902)	0,00
JPY	2.487.000.000	EUR	16.299.350	24/07/2023	J.P. Morgan	(495.723)	(0,06)
JPY	220.000.000	EUR	1.477.327	24/07/2023	UBS	(79.338)	(0,01)
USD	17.695.000	EUR	16.310.592	24/07/2023	J.P. Morgan	(123.496)	(0,01)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.595.429)	(0,18)
Classe di azioni coperta in USD							
EUR	395	USD	433	31/07/2023	J.P. Morgan	(2)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(2)	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(1.595.431)	(0,18)
Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						52.925	0,01

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti di Credit Default Swap

Importo nominale	Valuta	Controparte	Società di riferimento	Acquisto/ Vendita	Tasso d'interesse (pagato)/ricevuto	Data di scadenza	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
28.850.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38-V3	Vendita	5,00%	20/06/2027	903.810	0,10
5.285.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.40-V1	Vendita	5,00%	20/06/2028	107.188	0,01
6.875.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.38-V1	Vendita	1,00%	20/06/2027	94.193	0,01
3.300.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.39-V1	Vendita	1,00%	20/12/2027	41.176	0,01
21.300.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.					
4.850.000	EUR	Goldman Sachs	CROSSOVER.38-V1	Vendita	5,00%	20/12/2027	984.446	0,11
			ITRAXX.EUROPE.					
			CROSSOVER.39-V1	Vendita	5,00%	20/06/2028	176.772	0,02
Valore totale di mercato su Contratti di Credit Default Swap - Attività							2.307.585	0,26
5.750.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.37-V2	Vendita	1,00%	20/06/2027	(196.379)	(0,02)
41.150.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.38-V1	Vendita	1,00%	20/12/2027	(1.632.252)	(0,18)
4.980.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.39-V1	Vendita	1,00%	20/06/2028	(226.754)	(0,03)
Valore totale di mercato su Contratti di Credit Default Swap - Passività							(2.055.385)	(0,23)
Valore netto di mercato su Contratti di Credit Default Swap - Attività							252.200	0,03

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Balanced Fund				
Liquidità	Barclays	EUR	-	1.910.000
Liquidità	UBS	EUR	600.000	-
Liquidità	Goldman Sachs	EUR	602.514	-
			1.202.514	1.910.000

Global Balanced Income Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un reddito regolare e di apprezzamento del capitale, espresso in euro, investendo principalmente in un portafoglio di valori mobiliari e strumenti del mercato monetario a livello globale e attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie				
Australia				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625% 11/03/2081	EUR	100.000	85.325	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101% 03/02/2033	EUR	100.000	98.104	0,06
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	150.000	150.661	0,10
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125% 07/10/2031	EUR	100.000	74.731	0,05
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	100.000	82.080	0,05
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	100.000	92.918	0,06
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033	EUR	100.000	99.374	0,06
			683.193	0,44
Austria				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375% 20/12/2032	EUR	100.000	99.389	0,06
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375% 09/12/2041	EUR	100.000	73.871	0,05
			173.260	0,11
Belgio				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875% 08/11/2028	EUR	100.000	79.769	0,05
			79.769	0,05
Cina				
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	100.000	95.549	0,06
Prosus NV, Reg. S 1,288% 13/07/2029	EUR	100.000	76.352	0,05
Prosus NV, Reg. S 2,031% 03/08/2032	EUR	100.000	71.150	0,05
			243.051	0,16
Finlandia				
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875% 27/05/2027	EUR	100.000	83.011	0,06
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5% 03/09/2052	EUR	100.000	77.305	0,05
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375% 18/06/2028	EUR	100.000	82.212	0,05
			242.528	0,16
Francia				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	200.000	179.022	0,12
BNP Paribas SA, Reg. S 4,125% 24/05/2033	EUR	100.000	99.739	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 11/07/2030	EUR	100.000	80.696	0,05
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75% 01/06/2033	EUR	100.000	99.832	0,07
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125% 18/01/2027	EUR	100.000	90.123	0,06
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5% 06/10/2031	EUR	100.000	75.712	0,05

Global Balanced Income Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Francia (seguito)				
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875% 20/04/2031	EUR	100.000	98.595	0,06
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4% Perpetuo	EUR	100.000	86.751	0,06
ELO SACA, Reg. S 4,875% 08/12/2028	EUR	100.000	95.866	0,06
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	100.000	97.158	0,06
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	100.000	88.045	0,06
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5% 05/03/2034	EUR	100.000	96.941	0,06
Nerval SAS, Reg. S 2,875% 14/04/2032	EUR	100.000	82.582	0,05
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetuo	EUR	100.000	99.163	0,06
RCI Banque SA, Reg. S 4,875% 14/06/2028	EUR	20.000	19.959	0,01
SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025	EUR	100.000	94.521	0,06
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75% 01/12/2029	EUR	100.000	80.597	0,05
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	100.000	73.838	0,05
SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025	EUR	100.000	93.072	0,06
Societe Generale SA, FRN 1% 24/11/2030	EUR	100.000	87.831	0,05
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75% 01/12/2029	EUR	100.000	76.041	0,05
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25% Perpetuo	EUR	100.000	74.164	0,05
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetuo	EUR	100.000	93.665	0,06
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2% Perpetuo	EUR	100.000	83.426	0,05
			1.722.566	1,10
Germania				
Bayer AG, Reg. S 4,625% 26/05/2033	EUR	10.000	10.134	0,01
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	100.000	86.948	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25% 24/05/2028	EUR	100.000	92.297	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5% 05/09/2030	EUR	100.000	96.259	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 24/06/2032	EUR	100.000	87.996	0,06
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 24/05/2030	EUR	75.000	67.561	0,04
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1% 26/05/2042	EUR	100.000	72.140	0,05
Porsche Automobil Holding SE, Reg. S 4,5% 27/09/2028	EUR	25.000	25.467	0,02
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	100.000	95.306	0,06
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetuo	EUR	100.000	95.495	0,06
Vonovia SE, Reg. S 0,375% 16/06/2027	EUR	100.000	83.078	0,05
Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030	EUR	100.000	97.560	0,06
Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030	EUR	100.000	98.246	0,06
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	100.000	78.267	0,05
			988.508	0,63

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni societarie (seguito)				
Irlanda				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375% 11/08/2031	EUR	100.000	86.934	0,06
DAA Finance plc, Reg. S 1,601% 05/11/2032	EUR	100.000	80.534	0,05
			167.468	0,11
Italia				
Alperia SpA, Reg. S 5,701% 05/07/2028	EUR	100.000	99.555	0,06
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031	EUR	100.000	83.171	0,05
ASTM SpA, Reg. S 1,5% 25/01/2030	EUR	100.000	81.207	0,05
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	100.000	99.932	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	100.000	85.515	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375% Perpetuo	EUR	100.000	85.504	0,06
			534.884	0,34
Lussemburgo				
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375% 15/11/2026	EUR	100.000	86.020	0,05
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	150.000	119.893	0,08
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,625% 20/04/2030	EUR	100.000	70.307	0,04
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026	EUR	100.000	86.334	0,06
P3 Group SARL, Reg. S 1,625% 26/01/2029	EUR	100.000	79.114	0,05
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	100.000	91.867	0,06
			533.535	0,34
Paesi Bassi				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	100.000	98.646	0,06
CETIN Group NV, Reg. S 3,125% 14/04/2027	EUR	100.000	92.429	0,06
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,75% 16/02/2031	EUR	100.000	84.947	0,06
Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	100.000	99.491	0,06
			375.513	0,24
Norvegia				
Var Energi ASA, Reg. S 5,5% 04/05/2029	EUR	100.000	99.550	0,06
			99.550	0,06

Global Balanced Income Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Polonia

Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, Reg. S 1,125% 27/05/2028	EUR	100.000	85.520	0,06
			85.520	0,06

Slovacchia

Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5% 23/04/2028	EUR	100.000	78.945	0,05
			78.945	0,05

Spagna

Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	100.000	99.204	0,07
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875% Perpetuo	EUR	100.000	97.026	0,06
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825% Perpetuo	EUR	100.000	77.649	0,05
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	100.000	93.968	0,06
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905% 22/01/2031	EUR	100.000	77.350	0,05
Werfen SASpain, Reg. S 4,625% 06/06/2028	EUR	100.000	98.626	0,06
			543.823	0,35

Svezia

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	100.000	80.151	0,05
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375% 24/07/2028	EUR	100.000	67.455	0,04
			147.606	0,09

Svizzera

Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026	EUR	150.000	143.923	0,09
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	100.000	110.790	0,07
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875% 02/04/2032	EUR	100.000	87.059	0,06
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	100.000	88.335	0,06
			430.107	0,28

Regno Unito

Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877% 28/01/2028	EUR	100.000	86.743	0,06
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323% 12/05/2035	EUR	100.000	99.576	0,06
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetuo	EUR	100.000	87.231	0,06
British American Tobacco plc, Reg. S, FRN 3,75% Perpetuo	EUR	100.000	77.185	0,05
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25% 05/07/2029	EUR	100.000	99.663	0,06
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75% 07/04/2026	EUR	100.000	70.931	0,05

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Obbligazioni societarie (seguito)

Regno Unito (seguito)

CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75% 02/11/2029	EUR	100.000	80.498	0,05
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1,875% 03/03/2028	EUR	100.000	87.291	0,06
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,787% 10/03/2032	EUR	100.000	100.223	0,07
Imperial Brands Finance Netherlands BV, Reg. S 5,25% 15/02/2031	EUR	100.000	98.398	0,06
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	100.000	99.272	0,06
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625% 29/10/2028	EUR	100.000	93.952	0,06
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4% 10/02/2043	EUR	100.000	94.048	0,06
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5% 01/07/2028	EUR	100.000	82.595	0,05
			1.257.606	0,81

Stati Uniti d'America

Altria Group, Inc. 3,125% 15/06/2031	EUR	150.000	129.052	0,08
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824% 27/04/2033	EUR	100.000	88.753	0,06
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,112% 22/09/2033	EUR	100.000	97.847	0,06
Duke Energy Corp. 3,85% 15/06/2034	EUR	100.000	91.171	0,06
Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	100.000	100.490	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875% 09/05/2029	EUR	100.000	82.229	0,05
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	100.000	95.231	0,06
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875% 31/01/2030	EUR	100.000	96.896	0,06
Southern Co. (The), FRN 1,875% 15/09/2081	EUR	100.000	78.465	0,05
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051	EUR	100.000	65.287	0,04
			925.421	0,59

Totale Obbligazioni societarie

9.312.853 5,97

Azioni

Austria

OMV AG	EUR	11.373	441.955	0,28
Verbund AG	EUR	951	70.041	0,05
			511.996	0,33

Belgio

Ageas SA/NV	EUR	621	23.151	0,02
Dieteren Group	EUR	2.989	488.104	0,31
Elia Group SA/NV	EUR	136	15.871	0,01
KBC Group NV	EUR	689	44.123	0,03
			571.249	0,37

Global Balanced Income Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Brasile

Ambev SA	BRL	3.000	8.726	0,00
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	12.800	35.843	0,02
Banco Bradesco SA	BRL	9.000	25.202	0,02
Banco Santander Brasil SA	BRL	3.500	20.519	0,01
CCR SA	BRL	4.600	12.261	0,01
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	4.159	10.074	0,01
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	9.700	23.053	0,01
Engie Brasil Energia SA	BRL	1.400	12.056	0,01
Gerdau SA Preference	BRL	3.690	17.708	0,01
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	14.600	11.982	0,01
Localiza Rent a Car SA	BRL	200	2.617	0,00
Magazine Luiza SA	BRL	9.500	6.299	0,00
Natura & Co. Holding SA	BRL	4.100	13.358	0,01
Petroleo Brasileiro SA	BRL	2.500	16.414	0,01
TIM SA	BRL	3.600	9.978	0,01
TOTVS SA	BRL	1.700	9.669	0,01
Ultrapar Participacoes SA	BRL	11.800	42.212	0,03
WEG SA	BRL	1.800	12.697	0,01
			290.668	0,19

Cile

Enel Americas SA	CLP	51.895	6.264	0,00
Enel Chile SA	CLP	166.487	10.047	0,01
			16.311	0,01

Cina

360 Security Technology, Inc. 'A'	CNY	13.700	21.715	0,01
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	CNY	8.000	35.247	0,02
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	24.500	22.557	0,01
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	216.000	77.909	0,05
Air China Ltd. 'H'	HKD	10.000	6.534	0,00
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	49.300	472.018	0,30
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	38.000	13.965	0,01
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	23.000	13.972	0,01
BeiGene Ltd.	HKD	500	6.261	0,00
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	68.000	14.805	0,01
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	3.100	22.979	0,01
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	62.000	23.983	0,02
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	5.000	146.538	0,09
BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	7.500	20.853	0,01
By-health Co. Ltd. 'A'	CNY	3.000	9.076	0,01
CECEP Wind-Power Corp. 'A'	CNY	24.100	11.164	0,01
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	6.000	2.710	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	2.500	2.987	0,00
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	77.000	45.695	0,03
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	57.000	20.630	0,01
China Gas Holdings Ltd.	HKD	6.400	6.712	0,00
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	10.000	16.119	0,01
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	5.700	10.186	0,01
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	5.000	7.664	0,01
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	37.000	34.988	0,02
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	8.000	11.949	0,01
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	6.000	20.745	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	8.500	35.502	0,02

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Cina (seguito)

China Merchants Energy Shipping Co. Ltd. 'A'	CNY	17.600	12.860	0,01
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	2.500	5.007	0,00
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	72.000	38.752	0,03
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	HKD	15.000	9.085	0,01
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	CNY	131.244	96.037	0,06
China Resources Land Ltd.	HKD	4.000	24.182	0,02
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	2.800	54.498	0,04
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	HKD	2.800	12.751	0,01
China Vanke Co. Ltd. 'H'	CNY	34.700	23.514	0,02
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	HKD	19.765	24.362	0,02
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	CNY	2.500	6.954	0,00
CITIC Ltd.	HKD	24.600	40.548	0,03
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	21.000	23.027	0,02
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	HKD	27.000	13.007	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	CNY	900	26.054	0,02
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	14.500	11.998	0,01
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	7.265	1.356	0,00
CSC Financial Co. Ltd. 'A'	HKD	5.069	6.020	0,00
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	CNY	5.000	15.281	0,01
Ecovacs Robotics Co. Ltd. 'A'	HKD	116.000	48.648	0,03
ENN Energy Holdings Ltd.	CNY	2.300	22.595	0,01
GDS Holdings Ltd. 'A'	HKD	3.000	34.340	0,02
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	HKD	9.000	11.456	0,01
H World Group Ltd., ADR	CNY	3.300	31.448	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	USD	463	16.519	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	CNY	1.700	13.853	0,01
Henan Shenhua Coal & Power Co. Ltd. 'A'	HKD	2.400	12.534	0,01
Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'	CNY	4.500	7.392	0,00
Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S	CNY	50.000	115.071	0,07
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	5.000	15.053	0,01
Hubei Feilihua Quartz Glass Co. Ltd. 'A'	HKD	14.200	16.093	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	CNY	2.800	17.400	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	CNY	25.400	15.443	0,01
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	497.000	243.323	0,16
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	4.500	15.624	0,01
JD.com, Inc. 'A'	HKD	2.600	15.109	0,01
Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. 'A'	HKD	350	5.486	0,00
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	CNY	1.000	11.027	0,01
JOYY, Inc., ADR	HKD	58.000	81.959	0,05
KE Holdings, Inc., ADR	USD	310	8.658	0,01
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	USD	450	6.190	0,00
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	17.000	20.905	0,01
Legend Biotech Corp., ADR	HKD	8.600	54.159	0,03
Lenovo Group Ltd.	USD	232	15.163	0,01
Li Ning Co. Ltd.	HKD	20.000	19.178	0,01
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	7.500	37.134	0,02
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	HKD	4.165	9.306	0,01
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	4.000	14.487	0,01
Meituan, Reg. S 'B'	CNY	1.700	45.000	0,03
NetEase, Inc.	HKD	18.860	270.391	0,17
			141.578	0,09

Global Balanced Income Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Cina (seguito)				
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	540	10.201	0,01
NIO, Inc., ADR	USD	10.021	90.116	0,06
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	6.800	34.407	0,02
Orient Overseas International Ltd.	HKD	500	6.148	0,00
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	939	59.848	0,04
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	36.000	36.706	0,02
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	11.000	15.616	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	22.300	130.650	0,08
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	3.500	20.501	0,01
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	8.000	16.329	0,01
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	1.120	15.895	0,01
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	5.250	8.791	0,01
Shandong Weifang Rainbow Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	1.800	17.850	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'A'	CNY	52.100	30.065	0,02
Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNY	1.600	9.172	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	9.000	25.437	0,02
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd. 'A'	CNY	13.800	6.745	0,00
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.500	20.285	0,01
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	2.434	45.175	0,03
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.700	14.784	0,01
Sinomine Resource Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.540	9.932	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	13.600	38.983	0,03
Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	700	5.775	0,00
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	2.600	23.869	0,02
TAL Education Group, ADR	USD	1.845	10.137	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	18.500	720.096	0,46
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	6.688	45.383	0,03
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	37.200	71.471	0,05
Tongkun Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.100	5.180	0,00
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	220	7.037	0,00
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	8.565	130.436	0,08
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	18.000	10.959	0,01
Western Mining Co. Ltd. 'A'	CNY	15.700	20.876	0,01
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.600	26.385	0,02
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	10.500	46.111	0,03
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	28.600	36.019	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	82.908	88.093	0,06
XPeng, Inc. 'A'	HKD	1.400	8.278	0,01
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	10.000	20.861	0,01
Yum China Holdings, Inc.	USD	2.516	130.316	0,08
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.280	8.476	0,01
Zai Lab Ltd., ADR	USD	442	11.030	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	30.000	20.896	0,01
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4.300	10.753	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	2.400	8.204	0,01
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	802	18.420	0,01
			5.121.975	3,28
Colombia				
Bancolombia SA	COP	547	3.653	0,00
Interconexion Electrica SA ESP	COP	1.685	6.229	0,01
			9.882	0,01

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Repubblica Ceca				
CEZ A/S	CZK	204	7.679	0,01
Komerční Banka A/S	CZK	1.326	36.935	0,02
			44.614	0,03
Danimarca				
Coloplast A/S 'B'	DKK	565	64.828	0,04
DSV A/S	DKK	211	40.846	0,03
Genmab A/S	DKK	597	207.568	0,13
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	4.018	592.577	0,38
Novozymes A/S 'B'	DKK	1.645	70.294	0,04
Pandora A/S	DKK	1.508	124.060	0,08
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	1.34	31.492	0,02
Vestas Wind Systems A/S	DKK	3.691	90.560	0,06
			1.222.225	0,78
Finlandia				
Elisa OYJ	EUR	1.428	70.386	0,05
Kesko OYJ 'B'	EUR	16.257	282.384	0,18
Metso OYJ	EUR	4.556	50.389	0,03
Neste OYJ	EUR	4.343	153.221	0,10
Nokia OYJ	EUR	49.500	190.526	0,12
Orion OYJ 'B'	EUR	1.784	68.399	0,04
Sampo OYJ 'A'	EUR	679	27.988	0,02
UPM-Kymmene OYJ	EUR	2.255	61.787	0,04
Wartsila OYJ Abp	EUR	3.552	36.586	0,02
			941.666	0,60
Francia				
Airbus SE	EUR	1.093	144.691	0,09
AXA SA	EUR	6.126	166.382	0,11
BioMerieux	EUR	708	68.081	0,04
Carrefour SA	EUR	17.617	307.769	0,20
Cie de Saint-Gobain	EUR	790	44.201	0,03
Covivio SA, REIT	EUR	435	18.931	0,01
Dassault Systemes SE	EUR	4.486	181.549	0,12
Edenred	EUR	569	34.959	0,02
Eiffage SA	EUR	1.389	133.150	0,08
Eurofins Scientific SE	EUR	770	44.552	0,03
Gecina SA, REIT	EUR	899	88.057	0,06
Kering SA	EUR	255	128.877	0,08
Legrand SA	EUR	1.368	124.488	0,08
L'Oreal SA	EUR	1.242	531.079	0,34
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.75	150.640	0,10
Pernod Ricard SA	EUR	528	106.709	0,07
Safran SA	EUR	187	26.872	0,02
Sanofi	EUR	3.000	294.390	0,19
Schneider Electric SE	EUR	2.226	371.208	0,24
Societe Generale SA	EUR	9.288	223.423	0,14
Teleperformance	EUR	243	37.446	0,02
Valeo SA	EUR	6.498	127.718	0,08
Wendel SE	EUR	295	27.745	0,02
			3.382.917	2,17

Global Balanced Income Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Germania

Allianz SE	EUR	1.066	227.751	0,15
Beiersdorf AG	EUR	532	64.532	0,04
Commerzbank AG	EUR	3.693	37.521	0,02
Deutsche Bank AG	EUR	4.649	44.816	0,03
Deutsche Boerse AG	EUR	101	17.094	0,01
Deutsche Lufthansa AG	EUR	3.868	36.533	0,02
Deutsche Post AG	EUR	2.191	98.080	0,06
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	704	30.786	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1.733	43.949	0,03
GEA Group AG	EUR	1.577	60.541	0,04
HelloFresh SE	EUR	2.333	52.889	0,03
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	1.533	99.369	0,06
Merck KGaA	EUR	995	150.444	0,10
MTU Aero Engines AG	EUR	199	47.183	0,03
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	264	90.948	0,06
Puma SE	EUR	2.392	131.608	0,08
SAP SE	EUR	3.497	435.796	0,28
Scout24 SE, Reg. S	EUR	395	23.021	0,02
Siemens AG	EUR	1.194	182.372	0,12
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	7.268	18.882	0,01
United Internet AG 'G'	EUR	226	2.924	0,00
Zalando SE, Reg. S	EUR	4.064	106.314	0,07
			2.003.353	1,28

Grecia

Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	1.327	30.786	0,02
Terna Energy SA	EUR	1.577	31.761	0,02
			62.547	0,04

Hong Kong

AIA Group Ltd.	HKD	23.400	217.580	0,14
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	17.500	49.072	0,03
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	16.100	38.157	0,03
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	5.000	25.417	0,02
CLP Holdings Ltd.	HKD	6.000	42.760	0,03
Futu Holdings Ltd., ADR	USD	240	8.886	0,01
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	20.000	15.851	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.617	56.043	0,04
Link REIT, REIT	HKD	3.568	18.177	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	4.499	18.958	0,01
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	1.000	4.803	0,00
Sino Land Co. Ltd.	HKD	14.000	15.779	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	3.000	34.716	0,02
Swire Properties Ltd.	HKD	16.200	36.569	0,02
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	3.500	34.997	0,02
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	3.000	13.776	0,01
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	2.053	2.938	0,00
			634.479	0,41

Ungheria

MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	6.651	53.447	0,03
OTP Bank Nyrt.	HUF	278	9.010	0,01
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	775	17.608	0,01
			80.065	0,05

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

India

ABB India Ltd.	INR	273	13.487	0,01
Adani Green Energy Ltd.	INR	2.661	28.163	0,02
Adani Total Gas Ltd.	INR	1.381	10.050	0,01
Adani Transmission Ltd.	INR	499	4.268	0,00
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	475	27.045	0,02
Asian Paints Ltd.	INR	1.854	69.645	0,04
Axis Bank Ltd.	INR	3.212	35.443	0,02
Bajaj Finance Ltd.	INR	637	50.989	0,03
Berger Paints India Ltd.	INR	2.661	20.152	0,01
Bharat Electronics Ltd.	INR	26.586	37.373	0,02
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	5.238	66.795	0,04
Cipla Ltd.	INR	1.838	20.821	0,01
Container Corp. of India Ltd.	INR	4.893	36.151	0,02
Dabur India Ltd.	INR	1.320	8.444	0,00
Grasim Industries Ltd.	INR	2.197	42.512	0,03
HCL Technologies Ltd.	INR	3.221	42.768	0,03
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	14.157	103.065	0,07
Hero MotoCorp Ltd.	INR	1.459	47.455	0,03
Hindalco Industries Ltd.	INR	9.441	44.389	0,03
Hindustan Unilever Ltd.	INR	3.959	118.576	0,08
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	4.235	133.641	0,09
ICICI Bank Ltd.	INR	10.329	108.125	0,07
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	4.447	28.434	0,02
Indian Oil Corp. Ltd.	INR	11.190	11.402	0,01
Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	INR	456	3.235	0,00
Info Edge India Ltd.	INR	300	15.013	0,01
Infosys Ltd.	INR	11.775	175.893	0,11
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	753	15.536	0,01
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	3.392	55.108	0,03
Marico Ltd.	INR	7.942	47.074	0,03
Muthoot Finance Ltd.	INR	1.578	21.834	0,01
PI Industries Ltd.	INR	934	40.917	0,03
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	20.341	57.978	0,04
Reliance Industries Ltd.	INR	6.472	184.492	0,12
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	47.625	45.612	0,03
Shriram Finance Ltd.	INR	1.281	24.822	0,02
Siemens Ltd.	INR	457	19.221	0,01
State Bank of India	INR	973	6.223	0,00
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1.545	57.035	0,04
Tata Elxsi Ltd.	INR	265	22.465	0,01
Tata Motors Ltd.	INR	4.870	32.446	0,02
Tech Mahindra Ltd.	INR	2.108	26.637	0,02
Titan Co. Ltd.	INR	1.188	40.457	0,03
TVS Motor Co. Ltd.	INR	580	8.589	0,01
UPL Ltd.	INR	4.137	31.778	0,02
Wipro Ltd.	INR	6.421	27.935	0,02
			2.069.493	1,33

Indonesia

Aneka Tambang Tbk.	IDR	28.400	3.398	0,00
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	95.800	53.687	0,04
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	52.400	16.721	0,01
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	61.100	34.319	0,02
Barito Pacific Tbk. PT	IDR	341.915	15.594	0,01
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	30.400	4.806	0,00
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	86.100	22.444	0,02
			150.969	0,10

Global Balanced Income Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Irlanda				
CRH plc	EUR	2.235	113.628	0,08
Kingspan Group plc	EUR	579	35.365	0,02
			148.993	0,10
Italia				
Amplifon SpA	EUR	4.415	148.079	0,09
Assicurazioni Generali SpA	EUR	5.437	101.645	0,06
CNH Industrial NV	EUR	2.295	30.214	0,02
Enel SpA	EUR	6.925	42.755	0,03
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	1.955	24.046	0,02
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	24.565	59.349	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	8.853	97.250	0,06
Telecom Italia SpA	EUR	37.066	9.581	0,01
UniCredit SpA	EUR	1.816	38.890	0,02
			551.809	0,35

Giappone

Advantest Corp.	JPY	1.500	184.165	0,12
Aeon Co. Ltd.	JPY	29.900	559.601	0,36
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	5.000	182.041	0,12
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	1.200	42.560	0,03
Asahi Kasei Corp.	JPY	41.600	257.365	0,16
Astellas Pharma, Inc.	JPY	32.700	446.170	0,29
Azbil Corp.	JPY	6.800	196.530	0,13
Central Japan Railway Co.	JPY	300	34.402	0,02
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	4.300	47.966	0,03
Daifuku Co. Ltd.	JPY	4.000	75.233	0,05
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	4.500	78.350	0,05
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	800	23.172	0,01
Daikin Industries Ltd.	JPY	1.500	280.283	0,18
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	5.600	135.251	0,09
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	53.600	252.505	0,16
Dentsu Group, Inc.	JPY	3.200	96.172	0,06
East Japan Railway Co.	JPY	2.400	121.725	0,08
Eisai Co. Ltd.	JPY	700	43.351	0,03
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	16.900	53.149	0,03
FANUC Corp.	JPY	5.500	176.541	0,11
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	600	140.560	0,09
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	3.300	132.657	0,08
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	1.400	76.220	0,05
Fujitsu Ltd.	JPY	2.000	236.932	0,15
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPY	7.200	69.418	0,04
Hitachi Ltd.	JPY	6.300	357.761	0,23
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	10.500	291.177	0,19
Hulic Co. Ltd.	JPY	4.400	34.477	0,02
Ibiden Co. Ltd.	JPY	1.100	57.076	0,04
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	1.100	20.207	0,01
Impex Corp.	JPY	5.200	53.207	0,03
ITOCHU Corp.	JPY	8.900	322.753	0,21
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	3.100	49.581	0,03
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	5.300	60.741	0,04
KDDI Corp.	JPY	14.300	403.871	0,26
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	3.200	121.244	0,08
Keyence Corp.	JPY	600	260.118	0,17
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	2.700	85.510	0,05
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	21.900	362.757	0,23
Komatsu Ltd.	JPY	9.300	230.194	0,15
Kubota Corp.	JPY	10.000	133.910	0,09
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	43.400	735.395	0,47
Lixil Corp.	JPY	13.600	158.140	0,10

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Giappone (seguito)				
Marubeni Corp.	JPY	20.100	312.892	0,20
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	1.800	92.433	0,06
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	9.100	165.729	0,11
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	23.400	326.876	0,21
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	4.500	52.416	0,03
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.300	68.158	0,04
NEC Corp.	JPY	1.700	75.399	0,05
Nexon Co. Ltd.	JPY	1.700	29.774	0,02
NIDEC Corp.	JPY	2.200	110.357	0,07
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	JPY	3.900	27.396	0,02
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	10	35.977	0,02
NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	JPY	700	36.106	0,02
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	6.300	47.597	0,03
Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	36	66.158	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	190.000	205.493	0,13
Nippon Yusen KK	JPY	4.400	89.347	0,06
Nissan Chemical Corp.	JPY	600	23.635	0,02
Nitto Denko Corp.	JPY	3.800	257.589	0,17
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	1.800	39.104	0,02
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	4.600	116.158	0,07
Omnron Corp.	JPY	3.400	190.503	0,12
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	7.200	119.178	0,08
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	7.400	263.701	0,17
ORIX Corp.	JPY	6.600	109.945	0,07
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	1.000	14.020	0,01
Panasonic Holdings Corp.	JPY	5.200	58.142	0,04
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	9.000	262.871	0,17
Renesas Electronics Corp.	JPY	2.900	50.144	0,03
Resona Holdings, Inc.	JPY	27.600	120.993	0,08
Ricoh Co. Ltd.	JPY	3.700	28.814	0,02
SCSK Corp.	JPY	7.700	110.779	0,07
Secom Co. Ltd.	JPY	1.500	92.799	0,06
Seiko Epson Corp.	JPY	12.300	175.461	0,11
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	4.500	58.645	0,04
Shimizu Corp.	JPY	23.400	135.527	0,09
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1.900	57.820	0,04
Shiseido Co. Ltd.	JPY	1.700	70.369	0,04
SoftBank Group Corp.	JPY	10.700	461.474	0,30
Sompo Holdings, Inc.	JPY	4.800	197.177	0,13
Sony Group Corp.	JPY	10.500	870.964	0,56
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	31.500	87.572	0,06
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	2.800	82.813	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	9.700	380.153	0,24
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	1.700	55.224	0,04
Systemex Corp.	JPY	1.000	62.555	0,04
T&D Holdings, Inc.	JPY	10.200	136.799	0,09
Taisei Corp.	JPY	1.000	31.940	0,02
TDK Corp.	JPY	4.700	167.299	0,11
TIS, Inc.	JPY	1.500	34.353	0,02
Toho Co. Ltd.	JPY	500	17.409	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	8.200	173.176	0,11
Tokyo Electron Ltd.	JPY	2.600	342.110	0,22
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	2.500	49.895	0,03
Toyota Motor Corp.	JPY	10.900	160.435	0,10
USS Co. Ltd.	JPY	21.000	317.875	0,20
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	8.100	154.299	0,10
West Japan Railway Co.	JPY	3.600	136.948	0,09
Yamaha Corp.	JPY	4.100	144.162	0,09
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	12.400	325.774	0,21
Yaskawa Electric Corp.	JPY	5.500	231.434	0,15
Z Holdings Corp.	JPY	31.600	69.846	0,04
ZOZO, Inc.	JPY	2.800	53.064	0,03
			16.523.493	10,59

Global Balanced Income Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Malaysia

CelcomDigi Bhd.	MYR	31.000	25.010	0,02
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	63.127	62.753	0,04
HAP Seng Consolidated Bhd.	MYR	21.800	13.392	0,01
Maxis Bhd.	MYR	82.200	66.167	0,04
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	255.000	79.649	0,05
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	15.100	65.831	0,04
RHB Bank Bhd.	MYR	37.523	40.008	0,03
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	8.200	7.911	0,00
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	1.200	2.133	0,00
			362.854	0,23

Messico

Arca Continental SAB de CV	MXN	1.000	9.436	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	405	10.327	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	4.000	30.147	0,02
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	6.600	29.064	0,02
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	700	8.932	0,00
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	1.700	3.341	0,00
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	4.500	16.343	0,01
			107.590	0,07

Paesi Bassi

Akzo Nobel NV	EUR	3.367	252.054	0,16
ASML Holding NV	EUR	1.337	887.768	0,57
ING Groep NV	EUR	14.973	185.575	0,12
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	2.893	40.791	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	4.279	134.425	0,09
Koninklijke KPN NV	EUR	43.453	142.787	0,09
NN Group NV	EUR	438	14.918	0,01
Prosus NV	EUR	1.520	101.430	0,06
Wolters Kluwer NV	EUR	611	71.517	0,04
			1.831.265	1,17

Norvegia

Adevinta ASA 'B'	NOK	3.357	20.325	0,01
DNB Bank ASA	NOK	4.665	80.282	0,05
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	1.889	78.951	0,05
Norsk Hydro ASA	NOK	12.641	69.017	0,05
Telenor ASA	NOK	1.955	18.244	0,01
			266.819	0,17

Filippine

ACEN Corp.	PHP	8.010	718	0,00
Ayala Corp.	PHP	550	5.721	0,01
Ayala Land, Inc.	PHP	32.900	13.315	0,01
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	1.190	4.027	0,00
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	7.800	4.261	0,00
Universal Robina Corp.	PHP	13.660	31.213	0,02
			59.255	0,04

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Polonia

LPP SA	PLN	4	12.526	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	488	42.729	0,03
			55.255	0,04

Portogallo

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	56.073	252.328	0,16
EDP Renovaveis SA	EUR	1.204	21.943	0,02
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	61.466	657.994	0,42
Jerónimo Martins SGPS SA	EUR	7.355	186.229	0,12
			1.118.494	0,72

Singapore

CapitaLand Ascendas REIT, REIT	SGD	5.300	9.785	0,01
CapitaLand Ascott Trust, REIT	SGD	153	112	0,00
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	7.900	10.241	0,01
CapitaLand Investment Ltd.	SGD	2.700	6.064	0,00
City Developments Ltd.	SGD	4.400	20.059	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3.700	79.073	0,05
Keppel Corp. Ltd.	SGD	5.500	25.033	0,02
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	3.685	30.683	0,02
Singapore Airlines Ltd.	SGD	1.200	5.816	0,00
United Overseas Bank Ltd.	SGD	1.800	34.161	0,02
			221.027	0,14

Sudafrica

Absa Group Ltd.	ZAR	5.166	42.174	0,03
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	538	10.352	0,01
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	1.053	9.408	0,01
Bid Corp. Ltd.	ZAR	650	13.014	0,01
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	1.094	13.940	0,01
Clicks Group Ltd.	ZAR	3.553	45.178	0,03
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	7.273	4.144	0,00
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	3.600	21.988	0,01
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	419	8.945	0,00
MultiChoice Group	ZAR	4.222	19.574	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	354	58.552	0,04
NEPI Rockcastle NV	ZAR	1.722	9.251	0,01
Sanlam Ltd.	ZAR	6.110	17.302	0,01
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	4.690	6.642	0,00
Vodacom Group Ltd.	ZAR	18.530	105.836	0,07
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	3.560	12.354	0,01
			398.654	0,26

Corea del Sud

Amorepacific Corp.	KRW	278	18.930	0,01
Celltrion, Inc.	KRW	506	54.042	0,03
CJ CheilJedang Corp.	KRW	202	37.932	0,02
CJ Corp.	KRW	123	5.844	0,00
Coway Co. Ltd.	KRW	1.458	44.603	0,03
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	890	36.457	0,02
Ecopro BM Co. Ltd. 07/07/2022	KRW	46	8.009	0,01
Hanwha Solutions Corp.	KRW	1.230	36.266	0,02
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	123	10.011	0,01
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	1.263	33.592	0,02

Global Balanced Income Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Corea del Sud (seguito)

Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	164	22.610	0,01
Hyundai Motor Co.	KRW	131	18.860	0,01
Hyundai Steel Co.	KRW	1.372	32.372	0,02
Kakao Corp.	KRW	529	18.180	0,01
KB Financial Group, Inc.	KRW	1.927	64.051	0,04
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	37	12.572	0,01
LG Chem Ltd. Preference	KRW	28	6.887	0,00
LG Chem Ltd.	KRW	86	40.094	0,03
LG Display Co. Ltd.	KRW	2.150	23.655	0,02
LG Electronics, Inc.	KRW	1.355	119.996	0,08
LG Energy Solution Ltd.	KRW	19	7.333	0,01
LG H&H Co. Ltd.	KRW	8	2.560	0,00
Lotte Chemical Corp.	KRW	41	4.419	0,00
NAVER Corp.	KRW	1.941	248.472	0,16
NCSoft Corp.	KRW	20	4.121	0,00
NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	21.897	145.778	0,09
POSCO Future M Co. Ltd.	KRW	38	9.390	0,01
Samsung C&T Corp.	KRW	330	24.318	0,02
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	448	45.220	0,03
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	13.763	693.779	0,45
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	292	46.695	0,03
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	551	25.806	0,02
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	242	113.110	0,07
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	143	8.066	0,01
SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	174	9.668	0,01
SK Hynix, Inc.	KRW	2.601	208.872	0,13
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	483	53.570	0,03
SK, Inc.	KRW	311	32.267	0,02
			2.328.407	1,49

Spagna

Acciona SA	EUR	358	56.170	0,04
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	4.585	319.849	0,20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	10.814	76.325	0,05
Banco Santander SA	EUR	61.875	211.056	0,14
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	899	33.317	0,02
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	6.655	206.305	0,13
Redeia Corp. SA	EUR	13.297	205.439	0,13
			1.108.461	0,71

Svezia

Assa Abloy AB 'B'	SEK	4.627	102.560	0,07
Atlas Copco AB 'B'	SEK	3.347	38.273	0,03
Boliden AB	SEK	9.537	252.902	0,16
EQT AB	SEK	666	11.793	0,01
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	12.891	203.299	0,13
Husqvarna AB 'B'	SEK	3.167	26.256	0,02
Investor AB 'B'	SEK	2.032	37.171	0,02
Kinnevik AB 'B'	SEK	1.255	15.966	0,01
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	5.937	51.580	0,03
Nordea Bank Abp	SEK	14.381	144.090	0,09
Sandvik AB	SEK	4.747	84.700	0,05
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	12.330	144.504	0,09
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	10.362	79.816	0,05
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	4.276	75.969	0,05
Tele2 AB 'B'	SEK	8.970	68.332	0,04
Volvo AB 'A'	SEK	9.970	194.912	0,13
			1.532.123	0,98

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Svizzera

ABB Ltd.	CHF	2.368	85.191	0,05
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	346	33.461	0,02
Geberit AG	CHF	150	72.019	0,05
Julius Baer Group Ltd.	CHF	1.075	61.971	0,04
Kuehne + Nagel International AG	CHF	457	123.740	0,08
Logitech International SA	CHF	582	31.612	0,02
Novartis AG	CHF	4.549	417.993	0,27
Partners Group Holding AG	CHF	70	60.165	0,04
Roche Holding AG	CHF	1.393	390.770	0,25
SGS SA	CHF	975	84.140	0,05
SIG Group AG	CHF	4.319	109.177	0,07
Sonova Holding AG	CHF	285	69.714	0,04
Swiss Life Holding AG	CHF	38	20.369	0,01
Swiss Re AG	CHF	1.964	181.288	0,12
Swisscom AG	CHF	79	45.219	0,03
UBS Group AG	CHF	10.861	201.250	0,13
VAT Group AG, Reg. S	CHF	117	44.124	0,03
Zurich Insurance Group AG	CHF	347	151.606	0,10
			2.183.809	1,40

Taiwan

Acer, Inc.	TWD	25.000	23.104	0,01
Advantech Co. Ltd.	TWD	1.000	12.090	0,01
Airtac International Group	TWD	1.000	30.282	0,02
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	22.000	71.773	0,05
Asustek Computer, Inc.	TWD	1.000	9.274	0,01
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	64.000	81.458	0,05
China Steel Corp.	TWD	49.000	42.419	0,03
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	60.000	43.971	0,03
Delta Electronics, Inc.	TWD	16.000	162.835	0,10
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	3.800	10.489	0,01
Far EastOne Telecommunications Co. Ltd.	TWD	9.000	20.815	0,01
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	244.000	198.795	0,13
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	54.500	97.730	0,06
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	1.000	14.706	0,01
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	1.000	23.991	0,02
Innolux Corp.	TWD	55.000	24.736	0,02
MediaTek, Inc.	TWD	5.000	101.589	0,06
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	14.000	15.755	0,01
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	5.000	26.042	0,02
momo.com, Inc.	TWD	1.000	20.325	0,01
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	31.000	66.247	0,04
President Chain Store Corp.	TWD	18.000	149.831	0,10
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	2.000	22.859	0,01
Silergy Corp.	TWD	2.000	22.887	0,01
Taiwan Cement Corp.	TWD	3.898	4.370	0,00
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	38.000	35.968	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	65.000	1.105.182	0,71
United Microelectronics Corp.	TWD	30.000	43.266	0,03
Winbond Electronics Corp.	TWD	35.000	28.394	0,02
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	4.000	12.406	0,01
			2.523.589	1,62

Thailandia

Advanced Info Service PCL	THB	17.400	96.244	0,06
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	71.000	51.009	0,03
BTS Group Holdings PCL	THB	90.900	17.491	0,01
CP ALL PCL	THB	35.200	56.939	0,04
Delta Electronics Thailand PCL	THB	2.000	4.752	0,00

Global Balanced Income Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Thailandia (seguito)				
Energy Absolute PCL	THB	16.500	24.318	0,02
Indorama Ventures PCL	THB	24.600	21.762	0,01
Intouch Holdings PCL 'F'	THB	4.600	8.792	0,01
Krungthai Card PCL	THB	9.600	12.274	0,01
Land & Houses PCL	THB	166.800	36.430	0,02
PTT Exploration & Production PCL	THB	8.000	31.046	0,02
PTT PCL	THB	116.500	101.052	0,06
Siam Cement PCL (The)	THB	1.300	10.812	0,01
			472.921	0,30
Turchia				
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	2.867	5.543	0,00
Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları A/S	TRY	3.844	6.075	0,00
Yapi ve Kredi Bankası A/S	TRY	18.698	8.601	0,01
			20.219	0,01
Emirati Arabi Uniti				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	19.065	38.452	0,02
Aldar Properties PJSC	AED	6.724	8.576	0,01
			47.028	0,03
Regno Unito				
3i Group plc	GBP	4.094	92.562	0,06
abrdn plc	GBP	333	847	0,00
Antofagasta plc	GBP	6.062	102.784	0,07
Ashtead Group plc	GBP	1.432	90.824	0,06
AstraZeneca plc	GBP	4.154	545.583	0,35
BAE Systems plc	GBP	3.788	41.061	0,03
Barclays plc	GBP	54.574	97.872	0,06
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	1.966	6.964	0,00
BT Group plc	GBP	32.954	47.345	0,03
Burberry Group plc	GBP	5.456	133.860	0,09
Croda International plc	GBP	904	58.892	0,04
DCC plc	GBP	582	30.000	0,02
Diageo plc	GBP	17.912	704.827	0,45
Experian plc	GBP	635	22.328	0,01
GSK plc	GBP	3.321	53.655	0,03
HSBC Holdings plc	GBP	39.975	290.184	0,19
Informa plc	GBP	4.708	39.938	0,03
Intertek Group plc	GBP	1.281	63.647	0,04
J Sainsbury plc	GBP	79.588	249.336	0,16
Johnson Matthey plc	GBP	4.513	92.191	0,06
Kingfisher plc	GBP	150.706	406.567	0,26
Legal & General Group plc	GBP	24.628	65.409	0,04
Lloyds Banking Group plc	GBP	3.207	1.640	0,00
London Stock Exchange Group plc	GBP	946	92.178	0,06
Melrose Industries plc	GBP	10.882	64.613	0,04
Phoenix Group Holdings plc	GBP	6.948	43.162	0,03
Prudential plc	GBP	6.152	78.689	0,05
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	938	64.752	0,04
RELX plc	GBP	2.806	85.883	0,06
Rentokil Initial plc	GBP	9.578	67.790	0,04
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	23.226	40.813	0,03
Sage Group plc (The)	GBP	9.330	100.420	0,06
Schroders plc	GBP	14.932	75.858	0,05
Segro plc, REIT	GBP	3.710	31.075	0,02
Smiths Group plc	GBP	6.541	125.325	0,08
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	225	27.235	0,02
St James's Place plc	GBP	2.749	34.426	0,02

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Regno Unito (seguito)				
Standard Chartered plc	GBP	2.661	21.261	0,01
Vodafone Group plc	GBP	102.402	88.452	0,06
WPP plc	GBP	5.514	52.869	0,03
			4.333.117	2,78

Stati Uniti d'America

3M Co.	USD	995	91.081	0,06
Accenture plc 'A'	USD	272	77.435	0,05
Adobe, Inc.	USD	566	252.964	0,16
AES Corp. (The)	USD	1.535	29.027	0,02
Agilent Technologies, Inc.	USD	552	60.164	0,04
Alaska Air Group, Inc.	USD	2.125	102.261	0,07
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	187	19.558	0,01
Allstate Corp. (The)	USD	543	54.360	0,03
Alphabet, Inc. 'A'	USD	4.781	527.311	0,34
Amazon.com, Inc.	USD	6.562	781.671	0,50
Amcor plc	USD	7.546	68.515	0,04
American Express Co.	USD	1.109	177.186	0,11
American Tower Corp., REIT	USD	457	81.159	0,05
American Water Works Co., Inc.	USD	182	23.540	0,01
Amgen, Inc.	USD	754	153.244	0,10
Apple, Inc.	USD	7.453	1.313.557	0,84
Aptiv plc	USD	491	45.665	0,03
Assurant, Inc.	USD	347	39.797	0,03
Autodesk, Inc.	USD	1.171	222.158	0,14
Automatic Data Processing, Inc.	USD	679	136.577	0,09
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	422	73.498	0,05
Avery Dennison Corp.	USD	532	82.041	0,05
Baker Hughes Co.	USD	713	20.633	0,01
Bank of America Corp.	USD	5.335	140.899	0,09
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	1.012	41.129	0,03
Bath & Body Works, Inc.	USD	422	14.585	0,01
Best Buy Co., Inc.	USD	1.140	86.648	0,06
Biogen, Inc.	USD	172	44.788	0,03
Booking Holdings, Inc.	USD	9	22.295	0,01
Boston Properties, Inc., REIT	USD	345	18.258	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3.362	197.348	0,13
Bunge Ltd.	USD	2.789	235.737	0,15
Cadence Design Systems, Inc.	USD	994	212.645	0,14
Capital One Financial Corp.	USD	247	25.008	0,02
CarMax, Inc.	USD	133	10.339	0,01
Carrier Global Corp.	USD	962	43.713	0,03
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	537	39.601	0,03
Chevron Corp.	USD	1.723	247.926	0,16
Church & Dwight Co., Inc.	USD	2.248	204.852	0,13
Cigna Group (The)	USD	144	36.506	0,02
Citigroup, Inc.	USD	4.458	190.077	0,12
Comerica, Inc.	USD	1.290	50.631	0,03
Consolidated Edison, Inc.	USD	433	35.734	0,02
Crown Castle, Inc., REIT	USD	609	63.800	0,04
CSX Corp.	USD	767	23.762	0,02
Cummins, Inc.	USD	809	181.380	0,12
Danaher Corp.	USD	1.236	272.735	0,17
DaVita, Inc.	USD	351	32.284	0,02
Deere & Co.	USD	249	92.668	0,06
Dexcom, Inc.	USD	252	30.194	0,02
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	131	13.637	0,01
Discover Financial Services	USD	378	40.825	0,03
Dominion Energy, Inc.	USD	973	46.182	0,03
DTE Energy Co.	USD	284	28.449	0,02
Duke Energy Corp.	USD	356	29.119	0,02
DuPont de Nemours, Inc.	USD	1.520	99.747	0,06

Global Balanced Income Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

DXC Technology Co.	USD	1.719	42.188	0,03
eBay, Inc.	USD	632	26.090	0,02
Ecolab, Inc.	USD	901	152.683	0,10
Edison International	USD	767	48.626	0,03
Edwards Lifesciences Corp.	USD	1.508	129.381	0,08
Elevance Health, Inc.	USD	236	94.850	0,06
EOG Resources, Inc.	USD	1.136	118.094	0,08
Equinix, Inc., REIT	USD	82	59.000	0,04
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.245	222.310	0,14
Eversource Energy	USD	801	51.522	0,03
Exelon Corp.	USD	1.352	50.341	0,03
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	1.224	135.481	0,09
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	158	14.185	0,01
FirstEnergy Corp.	USD	210	7.467	0,00
Ford Motor Co.	USD	1.744	24.220	0,02
Fortive Corp.	USD	1.072	72.959	0,05
General Electric Co.	USD	547	54.465	0,03
General Mills, Inc.	USD	4.068	286.138	0,18
Genuine Parts Co.	USD	189	28.923	0,02
Gilead Sciences, Inc.	USD	2.431	170.281	0,11
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	1.272	377.849	0,24
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.870	122.560	0,08
Hasbro, Inc.	USD	1.163	68.917	0,04
HCA Healthcare, Inc.	USD	70	19.459	0,01
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	793	14.633	0,01
Henry Schein, Inc.	USD	635	46.904	0,03
Hess Corp.	USD	1.022	126.234	0,08
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	27.703	427.976	0,27
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	811	107.829	0,07
Hologic, Inc.	USD	847	62.664	0,04
Home Depot, Inc. (The)	USD	808	228.904	0,15
Honeywell International, Inc.	USD	410	78.110	0,05
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	271	4.187	0,00
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	192	39.572	0,03
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	130	59.805	0,04
Illumina, Inc.	USD	242	41.787	0,03
International Business Machines Corp.	USD	2.194	270.633	0,17
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	20.400	716.055	0,46
Intuit, Inc.	USD	499	208.780	0,13
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	363	18.948	0,01
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	362	60.264	0,04
Johnson Controls International plc	USD	2.690	167.435	0,11
JPMorgan Chase & Co.	USD	1.003	132.677	0,08
Kellogg Co.	USD	4.573	280.871	0,18
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	5.921	168.087	0,11
Keysight Technologies, Inc.	USD	1.308	200.680	0,13
L3Harris Technologies, Inc.	USD	255	45.424	0,03
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	309	68.167	0,04
Lam Research Corp.	USD	234	138.221	0,09
Leidos Holdings, Inc.	USD	728	58.960	0,04
LKQ Corp.	USD	1.881	100.354	0,06
Lowe's Cos., Inc.	USD	320	65.925	0,04
McDonald's Corp.	USD	553	150.029	0,10
McKesson Corp.	USD	61	23.658	0,01
Merck & Co., Inc.	USD	2.906	303.773	0,19
Microsoft Corp.	USD	5.328	1.662.560	1,07
Moderna, Inc.	USD	174	19.526	0,01
Molina Healthcare, Inc.	USD	213	57.933	0,04
Moody's Corp.	USD	647	206.181	0,13
Mosaic Co. (The)	USD	1.522	48.852	0,03
Nasdaq, Inc.	USD	3.002	137.812	0,09
Netflix, Inc.	USD	305	122.489	0,08
Newmont Corp.	USD	1.445	55.550	0,04

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

NextEra Energy, Inc.	USD	1.513	101.740	0,07
NIKE, Inc. 'B'	USD	1.071	108.836	0,07
NiSource, Inc.	USD	1.002	25.013	0,02
Norfolk Southern Corp.	USD	234	48.351	0,03
Northern Trust Corp.	USD	2.240	151.179	0,10
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	1.768	34.955	0,02
NVIDIA Corp.	USD	1.338	514.983	0,33
Occidental Petroleum Corp.	USD	1.676	90.492	0,06
ONEOK, Inc.	USD	3.791	214.511	0,14
Oracle Corp.	USD	1.058	116.642	0,07
Paramount Global 'B'	USD	5.365	79.148	0,05
Pentair plc	USD	784	46.049	0,03
Pfizer, Inc.	USD	5.903	196.064	0,13
Pinnacle West Capital Corp.	USD	134	9.958	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.825	209.808	0,13
PPG Industries, Inc.	USD	533	71.618	0,05
Progressive Corp. (The)	USD	305	36.843	0,02
Prologis, Inc., REIT	USD	749	83.885	0,05
Prudential Financial, Inc.	USD	6.418	519.258	0,33
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	810	46.182	0,03
Public Storage, REIT	USD	92	24.586	0,02
QUALCOMM, Inc.	USD	685	74.679	0,05
Quanta Services, Inc.	USD	290	51.868	0,03
Quest Diagnostics, Inc.	USD	667	86.087	0,06
Raytheon Technologies Corp.	USD	2.681	239.596	0,15
Realty Income Corp., REIT	USD	81	4.470	0,00
Regency Centers Corp., REIT	USD	188	10.691	0,01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	139	89.861	0,06
Regions Financial Corp.	USD	1.493	24.227	0,02
ResMed, Inc.	USD	194	38.985	0,02
Robert Half International, Inc.	USD	400	27.374	0,02
Salesforce, Inc.	USD	1.048	204.293	0,13
Schlumberger NV	USD	2.810	126.064	0,08
Seagate Technology Holdings plc	USD	1.021	58.315	0,04
Sempra Energy	USD	171	22.786	0,01
ServiceNow, Inc.	USD	259	132.697	0,08
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	138	14.656	0,01
Southern Co. (The)	USD	294	18.695	0,01
Starbucks Corp.	USD	1.182	107.506	0,07
Steel Dynamics, Inc.	USD	682	67.600	0,04
T Rowe Price Group, Inc.	USD	209	21.398	0,01
Tesla, Inc.	USD	2.086	499.226	0,32
Texas Instruments, Inc.	USD	4.111	677.976	0,43
Tractor Supply Co.	USD	469	93.478	0,06
Trane Technologies plc	USD	414	72.715	0,05
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	2.170	342.013	0,22
Truist Financial Corp.	USD	2.229	62.686	0,04
Ultra Beauty, Inc.	USD	69	29.667	0,02
Union Pacific Corp.	USD	494	92.747	0,06
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	633	102.225	0,07
United Rentals, Inc.	USD	111	45.208	0,03
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.527	666.315	0,43
Valero Energy Corp.	USD	1.369	145.024	0,09
Verizon Communications, Inc.	USD	4.852	164.222	0,11
VF Corp.	USD	1.793	31.328	0,02
Walmart, Inc.	USD	1.938	277.106	0,18
Walt Disney Co. (The)	USD	3.768	307.202	0,20
Waters Corp.	USD	519	125.720	0,08
Welltower, Inc., REIT	USD	622	46.035	0,03
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	147	51.625	0,03
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	937	28.796	0,02
WW Grainger, Inc.	USD	117	84.880	0,05
Xcel Energy, Inc.	USD	1.803	101.658	0,06

Global Balanced Income Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
Xylem, Inc.	USD	296	30.484	0,02
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	921	124.192	0,08
Zoetis, Inc.	USD	487	77.331	0,05
			24.825.149	15,92
Totale Azioni			78.134.740	50,10
Titoli di stato				
Australia				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375% 15/03/2033	EUR	100.000	101.933	0,06
			101.933	0,06
Francia				
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2024	EUR	457.000	445.582	0,29
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75% 25/11/2028	EUR	8.000	7.159	0,00
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030	EUR	1.978.000	1.935.201	1,24
			2.387.942	1,53
Germania				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/02/2025	EUR	1.284.000	1.229.255	0,79
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75% 04/07/2034	EUR	766.000	933.866	0,60
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 20/09/2023	EUR	9.303.725	9.237.529	5,92
			11.400.650	7,31
India				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	200.000	184.034	0,12
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841% 21/09/2028	EUR	100.000	82.844	0,05
			266.878	0,17
Indonesia				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	175.000	168.765	0,11
			168.765	0,11
Italia				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 01/03/2030	EUR	289.000	283.938	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,4% 01/05/2033	EUR	451.000	464.867	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,2% 01/06/2027	EUR	110.000	104.008	0,07
			852.813	0,55

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Giappone				
Japan Government CPI Linked Bond 1,5% 20/06/2034	JPY	1.300.000	9.121	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,4% 20/03/2025	JPY	146.250.000	935.030	0,60
Japan Government Twenty Year Bond 1,7% 20/06/2033	JPY	164.950.000	1.175.930	0,75
			2.120.081	1,36
Messico				
Mexican Bonos 7,75% 23/11/2034	MXN	30.800.000	1.551.020	1,00
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	58.400.000	3.090.605	1,98
			4.641.625	2,98
Paesi Bassi				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75% 28/10/2042	EUR	100.000	111.045	0,07
			111.045	0,07
Spagna				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4% 30/07/2028	EUR	398.000	364.082	0,23
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	254.000	244.496	0,16
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	489.000	448.556	0,29
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025	EUR	204.000	197.413	0,12
			1.254.547	0,80
Regno Unito				
UK Treasury, Reg. S 4,125% 29/01/2027	GBP	128.000	143.587	0,09
UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2030	GBP	174.000	206.492	0,13
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032	GBP	202.000	233.114	0,15
			583.193	0,37
Stati Uniti d'America				
US Treasury 1,625% 15/05/2026	USD	8.310.000	7.016.408	4,50
US Treasury 2,625% 15/02/2029	USD	7.455.000	6.317.170	4,05
US Treasury 4,5% 15/02/2036	USD	5.239.000	5.157.347	3,31
			18.490.925	11,86
Totale Titoli di Stato			42.380.397	27,17
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
			129.827.990	83,24

Global Balanced Income Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Cina				
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd. 25/07/2016*	HKD	18.000	0	0,00
			0	0,00
Paesi Bassi				
Koninklijke DSM NV	EUR	1.348	125.930	0,08
			125.930	0,08
Totale Azioni			125.930	0,08
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			125.930	0,08

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund - Classe N [†]	USD	71.736	1.651.509	1,06
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Classe NH (EUR) 0% [†]	EUR	264.488	6.207.543	3,98
			7.859.052	5,04
Totale Organismi d'investimento collettivo – OICVM - Fondi obbligazionari			7.859.052	5,04

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Fondi negoziati in borsa				
Italia				
Lyxor EURO STOXX Banks DR Fund	EUR	28.078	3.264.349	2,09
WisdomTree Brent Crude Oil	EUR	35.711	1.409.513	0,91
			4.673.862	3,00
Totale Fondi negoziati in borsa			4.673.862	3,00
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			12.532.914	8,04
Totale Investimenti			142.486.834	91,36
Liquidità			13.251.374	8,50
Altre Attività/(Passività)			220.593	0,14
Totale Attivo netto			155.958.801	100,00

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione.

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Balanced Income Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti di vendita opzioni

Quantità	Descrizione titolo	Valuta	Controparte	Esposizione globale EUR	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
(210)	EURO STOXX 50 Index, Put, 4.425.000, 21/07/2023	EUR	Goldman Sachs	5.043.997	(107.100)	(0,07)
(36)	Nikkei 225 Index, Put, 33.625.000, 14/07/2023	JPY	Goldman Sachs	(7.575.602)	(162.062)	(0,10)
(24)	S&P 500 Emini Index, Put, 4.330.000, 07/07/2023	USD	Goldman Sachs	729.957	(1.593)	0,00
Valore totale di mercato su Contratti di vendita opzioni - Passività					(270.755)	(0,17)

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Euro-Bobl, 07/09/2023	(17)	EUR	(1.964.180)	19.519	0,02
Euro-Bund, 07/09/2023	(1)	EUR	(133.320)	730	0,00
Euro-OAT, 07/09/2023	2	EUR	255.800	2.728	0,00
Russell 2000 Emini Index, 15/09/2023	36	USD	3.149.176	17.642	0,01
S&P 500 Emini Index, 15/09/2023	36	USD	7.380.906	125.927	0,08
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				166.546	0,11
Euro-Schatz, 07/09/2023	1	EUR	104.805	(794)	0,00
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	(153)	EUR	(6.776.370)	(115.458)	(0,07)
MSCI Emerging Markets Index, 15/09/2023	9	USD	411.964	(7.789)	(0,01)
STOXX Europe 600 Oil Index, 15/09/2023	95	EUR	1.563.225	(41.800)	(0,03)
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 07/09/2023	(23)	JPY	(2.433.543)	(3.154)	0,00
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(168.995)	(0,11)
Perdite nette non realizzate su contratti futures finanziari				(2.449)	0,00

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
EUR	2.210.119	JPY	330.000.000	24/07/2023	J.P. Morgan	113.136	0,07
EUR	3.979.923	JPY	585.000.000	24/07/2023	UBS	262.543	0,17
EUR	3.555.074	USD	3.827.000	24/07/2023	J.P. Morgan	54.197	0,03
EUR	800.964	USD	862.000	24/07/2023	RBC	12.421	0,01
GBP	202.000	EUR	232.315	24/07/2023	RBC	2.464	0,00
USD	582.000	EUR	528.347	24/07/2023	J.P. Morgan	4.057	0,00

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività **448.818** **0,28**

Classe di azioni coperta in AUD

AUD	300	EUR	181	31/07/2023	J.P. Morgan	1	0,00
-----	-----	-----	-----	------------	-------------	---	------

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività **1** **0,00**

Classe di azioni coperta in USD

EUR	10.611	USD	11.549	31/07/2023	J.P. Morgan	50	0,00
USD	24.933.963	EUR	22.714.844	31/07/2023	J.P. Morgan	85.414	0,06

Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività **85.464** **0,06**

Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività **534.283** **0,34**

EUR	2.611.847	GBP	2.275.000	24/07/2023	RBC	(32.320)	(0,02)
EUR	14.859.102	USD	16.341.000	24/07/2023	HSBC	(89.377)	(0,06)
EUR	545.125	USD	597.000	24/07/2023	J.P. Morgan	(1.001)	0,00
JPY	65.000.000	EUR	418.609	24/07/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(5.567)	0,00
JPY	493.000.000	EUR	3.226.766	24/07/2023	J.P. Morgan	(94.001)	(0,06)
JPY	75.000.000	EUR	502.202	24/07/2023	RBC	(25.615)	(0,02)
JPY	154.000.000	EUR	1.034.129	24/07/2023	UBS	(55.537)	(0,04)
USD	1.375.000	EUR	1.265.179	24/07/2023	J.P. Morgan	(7.351)	0,00

Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività **(310.769)** **(0,20)**

Classe di azioni coperta in AUD

EUR	181	AUD	300	03/07/2023	J.P. Morgan	(1)	0,00
AUD	856.414	EUR	523.139	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.711)	0,00

Classe di azioni coperta in USD

EUR	2.918	USD	3.191	03/07/2023	J.P. Morgan	(4)	0,00
USD	11.549	EUR	10.624	05/07/2023	J.P. Morgan	(49)	0,00
EUR	319.240	USD	350.442	31/07/2023	J.P. Morgan	(1.214)	0,00

Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività **(2.979)** **0,00**

Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività **(313.748)** **(0,20)**

Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività **220.535** **0,14**

Global Balanced Income Fund (seguito)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti di Credit Default Swap

Importo nominale	Valuta	Controparte	Società di riferimento	Acquisto/ Vendita	Tasso d'interesse (pagato)/ricevuto	Data di scadenza	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
5.050.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38-V3	Vendita	5,00%	20/06/2027	158.206	0,10
925.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.40-V1	Vendita	5,00%	20/06/2028	18.760	0,01
1.150.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.38-V1	Vendita	1,00%	20/06/2027	15.756	0,01
610.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.39-V1	Vendita	1,00%	20/12/2027	7.611	0,01
3.700.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1	Vendita	5,00%	20/12/2027	171.007	0,11
875.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.39-V1	Vendita	5,00%	20/06/2028	31.892	0,02
Valore totale di mercato su Contratti di Credit Default Swap – Attività							403.232	0,26
650.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.35-V3	Vendita	1,00%	20/06/2026	(11.027)	(0,01)
630.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.37-V2	Vendita	1,00%	20/06/2027	(21.516)	(0,01)
6.900.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.38-V1	Vendita	1,00%	20/12/2027	(273.695)	(0,17)
930.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.39-V1	Vendita	1,00%	20/06/2028	(42.345)	(0,03)
Valore totale di mercato su Contratti di Credit Default Swap – Passività							(348.583)	(0,22)
Valore netto di mercato su Contratti di Credit Default Swap – Attività							54.649	0,04

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Balanced Income Fund				
Liquidità	Barclays	EUR	-	320.000
Liquidità	Goldman Sachs	EUR	1.109.138	-
			1.109.138	320.000

Global Balanced Risk Control Fund of Funds

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un livello interessante di rendimento totale, espresso in euro, investendo principalmente in organismi d'investimento collettivo (compresi i Fondi della Società), ETF, futures, fondi d'investimento gestiti dal consulente per gli investimenti o le sue affiliate e in altri organismi d'investimento collettivo.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo

Organismi d'investimento collettivo – OICVM

Lussemburgo

Morgan Stanley Liquidity Euro Liquidity Fund - Classe MS Reserve ¹	EUR	408.460.966	408.460.966	15,46
			408.460.966	15,46

Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM **408.460.966** **15,46**

Organismi d'investimento collettivo – OICVM - Fondi obbligazionari

Lussemburgo

Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund - Classe N ¹	USD	2.269.892	52.257.791	1,98
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund - Classe N ¹	EUR	1.997.436	42.808.457	1,62
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund - Classe N ¹	EUR	2.862.738	66.467.441	2,52
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund - Classe N ¹	EUR	2.387.246	53.117.001	2,01
Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund - Classe N ¹	EUR	2.150.081	55.330.867	2,09
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund - Classe NH (EUR) ¹	EUR	4.437.156	104.140.056	3,94
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund - Classe NH ¹	EUR	10.974.095	221.128.015	8,37
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund - Classe N ¹	USD	110.348	2.648.732	0,10
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund - Classe NH (EUR) ¹	EUR	3.183.694	79.624.179	3,01
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund - Classe N ¹	USD	6.084.830	148.370.791	5,62
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund - Classe N ¹	USD	127.681	2.646.924	0,10
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund - Classe NH ¹	EUR	3.116.296	67.125.007	2,54
			895.665.261	33,90

Totale Organismi d'investimento collettivo – OICVM - Fondi obbligazionari **895.665.261** **33,90**

Global Balanced Risk Control Fund of Funds (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM – Fondi Azionari				
Germania				
MFS Meridian European Research Fund - Classe II EUR	EUR	247.746	78.996.800	2,99
			78.996.800	2,99
Irlanda				
Baillie Gifford Worldwide Japanese Fund - Classe B EUR	EUR	2.164.013	28.674.259	1,08
Wellington Strategic European Equity Fund - EUR Classe S ad accumulazione senza copertura	EUR	2.246.582	80.821.247	3,06
			109.495.506	4,14
Lussemburgo				
Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund - Classe N [†]	USD	3.855.475	94.859.861	3,59
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund - Classe N [†]	EUR	2.985.807	93.157.169	3,52
Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund - Classe N [†]	EUR	6.721.168	176.641.031	6,68
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund – Classe NH (EUR) [†]	EUR	1.057.268	26.865.192	1,02
Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund - Classe N [†]	EUR	561.313	13.218.912	0,50
Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund - Classe NH (EUR) [†]	EUR	4.220.573	108.257.692	4,10
Schroder ISF Emerging Asia - Classe A EUR ad accumulazione	GBP	410.207	17.341.903	0,66
Schroder ISF Emerging Asia - Classe A EUR ad accumulazione	EUR	1.130.298	47.789.684	1,81
Vontobel Fund US Equity - Classe G EUR	EUR	685.408	125.128.157	4,74
			703.259.601	26,62
Totale Organismi d'investimento collettivo – OICVM - Fondi Azionari			891.751.907	33,75

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Fondi negoziati in borsa				
Francia				
AMUNDI S&P 500 ESG Fund	EUR	1.272.772	81.903.005	3,10
			81.903.005	3,10
Germania				
BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE	EUR	4.070.543	52.208.785	1,98
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas Fund	EUR	780.999	26.190.801	0,99
			78.399.586	2,97
Italia				
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund - USD (Dist)	EUR	662.636	27.764.448	1,05
iShares J.P. Morgan USD EM Bond Fund	EUR	1.206.597	94.005.972	3,56
Lyxor EURO STOXX Banks DR Fund	EUR	477.876	55.557.864	2,10
WisdomTree Brent Crude Oil	EUR	616.693	24.340.873	0,92
			201.669.157	7,63
Totale Fondi negoziati in borsa			361.971.748	13,70
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			2.557.849.882	96,81
Totale Investimenti			2.557.849.882	96,81
Liquidità			68.078.473	2,58
Altre Attività/(Passività)			16.134.720	0,61
Totale Attivo netto			2.642.063.075	100,00

[†] Gestito da un'affiliata del Consulente agli investimenti.

Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Balanced Risk Control Fund of Funds (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	307	EUR	13.597.030	161.175	0,01
MSCI Emerging Markets Index, 15/09/2023	(282)	USD	(12.908.214)	273.416	0,01
Russell 2000 Emini Index, 15/09/2023	602	USD	52.661.218	297.161	0,01
S&P 500 Emini Index, 15/09/2023	1.218	USD	249.720.671	4.874.576	0,18
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 07/09/2023	1.840	JPY	194.683.456	3.222.485	0,12
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				8.828.813	0,33
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				8.828.813	0,33

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
USD	246.322	EUR	225.535	03/07/2023	J.P. Morgan	35	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						35	0,00
Classe di azioni coperta in BRL							
EUR	50.000	BRL	262.205	31/07/2023	J.P. Morgan	537	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						537	0,00
Classe di azioni coperta in USD							
USD	3.000	EUR	2.743	03/07/2023	J.P. Morgan	4	0,00
USD	174.856.617	EUR	159.294.355	31/07/2023	J.P. Morgan	599.033	0,02
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						599.037	0,02
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						599.609	0,02
Classe di azioni coperta in BRL							
BRL	39.916.928	EUR	7.612.795	31/07/2023	J.P. Morgan	(82.796)	0,00
EUR	40.000	BRL	213.272	31/07/2023	J.P. Morgan	(232)	0,00
Classe di azioni coperta in GBP							
GBP	368.775	EUR	428.496	31/07/2023	J.P. Morgan	(21)	0,00
Classe di azioni coperta in USD							
EUR	161.527	USD	177.104	31/07/2023	J.P. Morgan	(422)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						(83.471)	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(83.471)	0,00
Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						516.138	0,02

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Balanced Risk Control Fund of Funds				
Liquidità	Goldman Sachs	EUR	27.099.516	-
			27.099.516	-

Global Balanced Sustainable Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un livello interessante di rendimento totale, espresso in euro, investendo in un ampio e bilanciato mix di azioni e valori mobiliari e a reddito fisso, incorporando al contempo considerazioni ambientali, sociali e di governance aziendale (ESG).

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni

Austria

OMV AG	EUR	2.091	81.256	0,32
Verbund AG	EUR	173	12.742	0,05
			93.998	0,37

Belgio

Ageas SA/NV	EUR	131	4.883	0,02
D'ieteren Group	EUR	516	84.263	0,34
Elia Group SA/NV	EUR	24	2.801	0,01
KBC Group NV	EUR	118	7.557	0,03
			99.504	0,40

Brasile

Ambev SA	BRL	800	2.327	0,01
Atacadao SA	BRL	800	1.663	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	2.700	7.561	0,03
Banco Bradesco SA	BRL	2.500	7.001	0,03
Banco do Brasil SA	BRL	200	1.912	0,01
Banco Santander Brasil SA	BRL	1.000	5.863	0,02
CCR SA	BRL	1.200	3.198	0,01
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	239	579	0,00
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	1.900	4.515	0,02
Engie Brasil Energia SA	BRL	200	1.722	0,01
Gerdau SA Preference	BRL	710	3.407	0,01
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	5.100	4.185	0,02
Magazine Luiza SA	BRL	2.100	1.392	0,00
Natura & Co. Holding SA	BRL	1.200	3.910	0,02
Petroleo Brasileiro SA	BRL	400	2.626	0,01
TIM SA	BRL	900	2.495	0,01
TOTVS SA	BRL	100	569	0,00
Ultrapar Participacoes SA	BRL	2.200	7.870	0,03
WEG SA	BRL	500	3.527	0,01
			66.322	0,26

Cina

360 Security Technology, Inc. 'A'	CNY	2.700	4.280	0,02
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	CNY	1.500	6.609	0,03
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	5.500	5.064	0,02
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	55.000	19.838	0,08
Air China Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.307	0,01
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	9.300	89.042	0,36
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	7.000	2.572	0,01
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	6.000	3.645	0,01
BeiGene Ltd.	HKD	200	2.505	0,01
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.187	0,00
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	6.000	1.306	0,01
Beijing United Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	290	1.352	0,01
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	700	5.189	0,02
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	12.000	4.642	0,02
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	29.308	0,12
BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	2.000	5.561	0,02
By-health Co. Ltd. 'A'	CNY	400	1.210	0,00
CECEP Wind-Power Corp. 'A'	CNY	2.000	926	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	500	597	0,00
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	16.000	9.495	0,04
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	9.000	3.257	0,01

Global Balanced Sustainable Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Cina (seguito)				
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.200	1.934	0,01
China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	1.000	602	0,00
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	1.533	0,01
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	400	1.544	0,01
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	5.000	4.728	0,02
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	2.000	2.987	0,01
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	1.000	3.457	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.500	6.265	0,02
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd. 'A'	CNY	3.000	2.192	0,01
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	500	1.001	0,00
China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	CNY	1.500	1.204	0,00
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	12.000	6.459	0,03
China Railway Group Ltd. 'H'	HKD	3.000	1.817	0,01
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	CNY	25.470	18.638	0,07
China Resources Land Ltd.	HKD	4.000	15.571	0,06
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	600	2.732	0,01
China Southern Airlines Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.036	0,00
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.900	1.965	0,01
China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNY	500	885	0,00
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	3.334	4.109	0,02
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	500	1.391	0,01
Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNY	100	1.163	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	HKD	4.600	7.582	0,03
CITIC Ltd.	HKD	5.000	5.483	0,02
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	3.000	1.445	0,01
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	160	4.632	0,02
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	3.500	2.896	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	1.186	221	0,00
Country Garden Services Holdings Co. Ltd. HKD	2.000	2.375	0,01	
CSC Financial Co. Ltd. 'A'	CNY	900	2.751	0,01
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	HKD	22.000	9.226	0,04
East Buy Holding Ltd., Reg. S	HKD	1.000	2.990	0,01
Ecovacs Robotics Co. Ltd. 'A'	CNY	400	3.929	0,02
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	400	4.579	0,02
Fosun International Ltd.	HKD	1.500	945	0,00
GDS Holdings Ltd. 'A'	HKD	1.600	2.037	0,01
Greentown China Holdings Ltd.	HKD	2.000	1.840	0,01
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	2.000	879	0,00
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNY	600	5.718	0,02
H World Group Ltd., ADR	USD	85	3.033	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	300	2.445	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	500	2.611	0,01
Henan Shenhua Coal & Power Co. Ltd. 'A'	CNY	500	821	0,00
Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'	CNY	9.700	22.324	0,09
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.400	2.720	0,01
Hubei Feiluhua Quartz Glass Co. Ltd. 'A'	CNY	300	1.864	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	CNY	4.400	2.675	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	100.000	48.958	0,20
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	1.000	3.472	0,01
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	700	4.068	0,02
JD.com, Inc. 'A'	HKD	100	1.567	0,01

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Cina (seguito)				
Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	99	1.092	0,00
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	8.000	11.305	0,05
JOYY, Inc., ADR	USD	118	3.296	0,01
KE Holdings, Inc., ADR	USD	128	1.761	0,01
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	4.000	4.919	0,02
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	1.600	10.076	0,04
Legend Biotech Corp., ADR	USD	58	3.791	0,02
Lenovo Group Ltd.	HKD	4.000	3.836	0,02
Li Ning Co. Ltd.	HKD	1.000	4.951	0,02
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	500	1.117	0,00
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	400	1.449	0,01
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	400	10.588	0,04
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3.510	50.322	0,20
NetEase, Inc.	HKD	1.500	26.882	0,11
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	180	3.400	0,01
NIO, Inc., ADR	USD	1.897	17.059	0,07
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.200	6.072	0,02
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	210	13.385	0,05
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	8.000	8.157	0,03
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	1.300	1.846	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	4.900	28.708	0,11
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	500	2.929	0,01
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	1.600	3.266	0,01
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	140	1.987	0,01
Shandong Weifang Rainbow Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	300	2.975	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'A'	CNY	9.600	5.540	0,02
Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNY	299	1.714	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	1.800	5.087	0,02
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd. 'A'	CNY	3.300	1.613	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	900	7.303	0,03
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	476	8.835	0,04
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	900	2.334	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.400	6.879	0,03
Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	140	1.155	0,00
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	200	2.949	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	400	3.672	0,01
TAL Education Group, ADR	USD	524	2.879	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.500	136.234	0,54
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	958	6.501	0,03
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	6.800	13.065	0,05
Tongkun Group Co. Ltd. 'A'	CNY	800	1.337	0,01
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	33	1.056	0,00
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	1.589	24.199	0,10
Walvax Biotechnology Co. Ltd. 'A'	CNY	600	2.002	0,01
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	4.000	2.435	0,01
Western Mining Co. Ltd. 'A'	CNY	2.700	3.590	0,01
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	600	4.397	0,02
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	2.000	8.783	0,03
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	6.000	7.556	0,03
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	16.314	17.334	0,07
XPeng, Inc. 'A'	HKD	200	1.183	0,00
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	2.000	4.172	0,02
Yum China Holdings, Inc.	USD	474	24.551	0,10
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	280	1.854	0,01
Zai Lab Ltd., ADR	USD	65	1.622	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	2.786	0,01

Global Balanced Sustainable Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Cina (seguito)				
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	700	1.750	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	500	1.709	0,01
Zhuzhou Kibing Group Co. Ltd. 'A'	CNY	900	980	0,00
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	193	4.433	0,02
			986.849	3,94
Colombia				
Bancolombia SA	COP	339	2.264	0,01
Interconexion Electrica SA ESP	COP	217	802	0,00
			3.066	0,01
Danimarca				
Coloplast A/S 'B'	DKK	119	13.654	0,05
DSV A/S	DKK	26	5.033	0,02
Genmab A/S	DKK	123	42.765	0,17
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	795	117.247	0,47
Novozymes A/S 'B'	DKK	243	10.384	0,04
Pandora A/S	DKK	307	25.256	0,10
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	28	6.581	0,03
Vestas Wind Systems A/S	DKK	574	14.083	0,06
			235.003	0,94
Finlandia				
Elisa OYJ	EUR	339	16.709	0,07
Kesko OYJ 'B'	EUR	2.933	50.946	0,20
Metso OYJ	EUR	802	8.870	0,04
Neste OYJ	EUR	729	25.719	0,10
Nokia OYJ	EUR	8.964	34.503	0,14
Orion OYJ 'B'	EUR	367	14.071	0,06
Sampo OYJ 'A'	EUR	141	5.812	0,02
UPM-Kymmene OYJ	EUR	286	7.836	0,03
Wartsila OYJ Abp	EUR	747	7.694	0,03
			172.160	0,69
Francia				
Airbus SE	EUR	172	22.769	0,09
AXA SA	EUR	1.121	30.446	0,12
BioMerieux	EUR	108	10.385	0,04
Carrefour SA	EUR	3.454	60.341	0,24
Cie de Saint-Gobain	EUR	193	10.798	0,04
Covivio SA, REIT	EUR	54	2.350	0,01
Dassault Systemes SE	EUR	753	30.474	0,12
Edenred	EUR	118	7.250	0,03
Eiffage SA	EUR	268	25.691	0,10
Eurofins Scientific SE	EUR	111	6.423	0,03
Gecina SA, REIT	EUR	187	18.317	0,07
Kering SA	EUR	48	24.259	0,10
Legrand SA	EUR	232	21.112	0,09
L'Oreal SA	EUR	232	99.203	0,40
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	33	28.407	0,11
Pernod Ricard SA	EUR	101	20.412	0,08
Safran SA	EUR	32	4.599	0,02
Sanofi	EUR	586	57.504	0,23
Schneider Electric SE	EUR	358	59.700	0,24
Societe Generale SA	EUR	1.594	38.344	0,15
Teleperformance	EUR	43	6.626	0,03

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Francia (seguito)				
Valeo SA	EUR	1.310	25.748	0,10
Wendel SE	EUR	62	5.831	0,02
			616.989	2,46
Germania				
Allianz SE	EUR	214	45.721	0,18
Beiersdorf AG	EUR	106	12.858	0,05
Commerzbank AG	EUR	525	5.334	0,02
Deutsche Bank AG	EUR	667	6.430	0,03
Deutsche Boerse AG	EUR	21	3.554	0,01
Deutsche Lufthansa AG	EUR	682	6.441	0,03
Deutsche Post AG	EUR	331	14.817	0,06
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	144	6.297	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	356	9.028	0,04
GEA Group AG	EUR	293	11.248	0,04
HelloFresh SE	EUR	456	10.338	0,04
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	285	18.474	0,07
Merck KGaA	EUR	182	27.518	0,11
MTU Aero Engines AG	EUR	30	7.113	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	44	15.158	0,06
Puma SE	EUR	437	24.044	0,10
SAP SE	EUR	650	81.003	0,32
Scout24 SE, Reg. S	EUR	52	3.031	0,01
Siemens AG	EUR	212	32.381	0,13
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	1.765	4.585	0,02
United Internet AG 'G'	EUR	55	712	0,00
Zalando SE, Reg. S	EUR	818	21.399	0,09
			367.484	1,47
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	HKD	3.800	35.334	0,14
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	3.000	8.412	0,03
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	2.800	6.636	0,03
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	500	2.542	0,01
CLP Holdings Ltd.	HKD	500	3.563	0,01
Futu Holdings Ltd., ADR	USD	41	1.518	0,01
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	2.000	1.585	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	300	10.398	0,04
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	300	1.073	0,00
Link REIT, REIT	HKD	537	2.736	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	581	2.448	0,01
Sino Land Co. Ltd.	HKD	2.000	2.254	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	500	5.786	0,02
Swire Properties Ltd.	HKD	2.000	4.515	0,02
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	500	5.000	0,02
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	1.026	1.468	0,01
			95.268	0,38
Ungheria				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	1.087	8.735	0,03
OTP Bank Nyrt.	HUF	74	2.398	0,01
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	182	4.135	0,02
			15.268	0,06

Global Balanced Sustainable Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Indonesia				
Aneka Tambang Tbk.	IDR	6.300	754	0,00
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	20.700	11.600	0,05
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	9.000	2.872	0,01
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	10.500	5.898	0,02
Barito Pacific Tbk. PT	IDR	45.466	2.074	0,01
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	13.500	2.134	0,01
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	15.200	3.962	0,02
			29.294	0,12

Irlanda				
CRH plc	EUR	331	16.828	0,07
Kingspan Group plc	EUR	122	7.452	0,03
			24.280	0,10

Italia				
Amplifon SpA	EUR	828	27.771	0,11
Assicurazioni Generali SpA	EUR	835	15.610	0,06
CNH Industrial NV	EUR	465	6.122	0,03
Enel SpA	EUR	1.249	7.711	0,03
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	289	3.555	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4.638	11.206	0,05
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	1.406	15.445	0,06
Telecom Italia SpA	EUR	8.813	2.278	0,01
UniCredit SpA	EUR	256	5.482	0,02
			95.180	0,38

Giappone				
Advantest Corp.	JPY	200	24.555	0,10
Aeon Co. Ltd.	JPY	4.200	78.606	0,31
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	700	25.486	0,10
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	200	7.093	0,03
Asahi Kasei Corp.	JPY	4.100	25.365	0,10
Astellas Pharma, Inc.	JPY	4.600	62.764	0,25
Azbil Corp.	JPY	1.000	28.901	0,12
Daifuku Co. Ltd.	JPY	600	11.285	0,05
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	700	12.188	0,05
Daichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	100	2.896	0,01
Daikin Industries Ltd.	JPY	200	37.371	0,15
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	1.100	26.567	0,11
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	8.400	39.572	0,16
Dentsu Group, Inc.	JPY	500	15.027	0,06
East Japan Railway Co.	JPY	300	15.216	0,06
Eisai Co. Ltd.	JPY	100	6.193	0,02
FANUC Corp.	JPY	800	25.679	0,10
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	23.427	0,09
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	500	20.100	0,08
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	200	10.889	0,04
Fujitsu Ltd.	JPY	300	35.540	0,14
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPY	1.100	10.606	0,04
Hitachi Ltd.	JPY	900	51.109	0,20
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	1.500	41.597	0,17
Hulic Co. Ltd.	JPY	800	6.269	0,03
Ibiden Co. Ltd.	JPY	200	10.377	0,04
ITOCHU Corp.	JPY	1.300	47.144	0,19
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	500	7.997	0,03
KDDI Corp.	JPY	2.100	59.310	0,24
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	500	18.944	0,08

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Giappone (seguito)				
Keyence Corp.	JPY	100	43.353	0,17
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	400	12.668	0,05
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	3.100	51.349	0,20
Komatsu Ltd.	JPY	1.400	34.653	0,14
Kubota Corp.	JPY	1.500	20.087	0,08
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	6.100	103.362	0,41
Lixil Corp.	JPY	2.000	23.256	0,09
Marubeni Corp.	JPY	3.000	46.700	0,19
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	200	10.270	0,04
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1.900	34.603	0,14
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	3.700	51.686	0,21
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	700	8.154	0,03
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	200	10.486	0,04
NEC Corp.	JPY	200	8.870	0,04
Nexon Co. Ltd.	JPY	300	5.254	0,02
NIDEC Corp.	JPY	300	15.049	0,06
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	JPY	500	3.512	0,01
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	2	7.195	0,03
NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	JPY	100	5.158	0,02
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	600	4.533	0,02
Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	7	12.864	0,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	27.500	29.742	0,12
Nippon Yusen KK	JPY	700	14.214	0,06
Nissan Chemical Corp.	JPY	100	3.939	0,02
Nitto Denko Corp.	JPY	400	27.115	0,11
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	400	8.690	0,03
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	700	17.676	0,07
Omron Corp.	JPY	500	28.015	0,11
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.000	16.553	0,07
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	1.000	35.635	0,14
ORIX Corp.	JPY	1.000	16.658	0,07
Panasonic Holdings Corp.	JPY	700	7.827	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.300	37.970	0,15
Renesas Electronics Corp.	JPY	400	6.916	0,03
Resona Holdings, Inc.	JPY	4.300	18.850	0,08
Ricoh Co. Ltd.	JPY	500	3.894	0,02
SCSK Corp.	JPY	1.100	15.825	0,06
Secom Co. Ltd.	JPY	200	12.373	0,05
Seiko Epson Corp.	JPY	1.800	25.677	0,10
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	700	9.123	0,04
Shimizu Corp.	JPY	3.500	20.271	0,08
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	200	6.086	0,02
Shiseido Co. Ltd.	JPY	200	8.279	0,03
SoftBank Group Corp.	JPY	1.600	69.006	0,28
Sompo Holdings, Inc.	JPY	700	28.755	0,11
Sony Group Corp.	JPY	1.500	124.423	0,50
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	3.100	8.618	0,03
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	300	8.873	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1.500	58.786	0,23
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	300	9.745	0,04
Symex Corp.	JPY	100	6.256	0,02
T&D Holdings, Inc.	JPY	1.600	21.459	0,09
Taisei Corp.	JPY	100	3.194	0,01
TDK Corp.	JPY	700	24.917	0,10
TIS, Inc.	JPY	200	4.580	0,02
Toho Co. Ltd.	JPY	100	3.482	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.300	27.455	0,11
Tokyo Electron Ltd.	JPY	400	52.632	0,21
Toyota Motor Corp.	JPY	1.500	22.078	0,09
USS Co. Ltd.	JPY	3.000	45.411	0,18
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	1.100	20.954	0,08
West Japan Railway Co.	JPY	500	19.021	0,08
Yamaha Corp.	JPY	600	21.097	0,08

Global Balanced Sustainable Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Giappone (seguito)

Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	1.700	44.663	0,18
Yaskawa Electric Corp.	JPY	800	33.663	0,13
Z Holdings Corp.	JPY	4.700	10.388	0,04
ZOZO, Inc.	JPY	400	7.581	0,03

2.349.500 9,37

Malaysia

CelcomDigi Bhd.	MYR	7.400	5.970	0,02
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	15.157	15.067	0,06
HAP Seng Consolidated Bhd.	MYR	2.800	1.720	0,01
Maxis Bhd.	MYR	12.800	10.304	0,04
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	47.700	14.899	0,06
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	2.700	11.771	0,05
RHB Bank Bhd.	MYR	7.044	7.511	0,03
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	1.900	1.833	0,01
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	200	355	0,00

69.430 0,28

Messico

Arca Continental SAB de CV	MXN	200	1.887	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	105	2.678	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.100	8.290	0,03
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	1.200	5.284	0,02
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	100	1.276	0,01
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	300	590	0,00
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.100	3.995	0,02

24.000 0,10

Paesi Bassi

Akzo Nobel NV	EUR	525	39.302	0,16
ASML Holding NV	EUR	221	146.744	0,58
ING Groep NV	EUR	2.574	31.902	0,13
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	591	8.333	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	841	26.420	0,11
Koninklijke KPN NV	EUR	9.647	31.700	0,13
NN Group NV	EUR	92	3.134	0,01
Prosus NV	EUR	276	18.417	0,07
Wolters Kluwer NV	EUR	108	12.641	0,05

318.593 1,27

Norvegia

Adevinta ASA 'B'	NOK	796	4.819	0,02
DNB Bank ASA	NOK	819	14.094	0,05
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	348	14.545	0,06
Norsk Hydro ASA	NOK	1.781	9.724	0,04
Telenor ASA	NOK	273	2.548	0,01

45.730 0,18

Filippine

ACEN Corp.	PHP	690	62	0,00
Ayala Corp.	PHP	250	2.600	0,01
Ayala Land, Inc.	PHP	5.700	2.307	0,01
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	280	948	0,00

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Filippine (seguito)

SM Prime Holdings, Inc.	PHP	2.800	1.529	0,01
Universal Robina Corp.	PHP	2.610	5.964	0,02

13.410 0,05

Polonia

LPP SA	PLN	1	3.131	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	130	11.383	0,05

14.514 0,06

Portogallo

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	8.864	39.888	0,16
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	10.587	113.334	0,45
Jerónimo Martins SGPS SA	EUR	1.090	27.599	0,11

180.821 0,72

Singapore

CapitaLand Ascendas REIT, REIT	SGD	1.200	2.216	0,01
CapitaLand Ascott Trust, REIT	SGD	34	25	0,00
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	1.200	1.556	0,01
CapitaLand Investment Ltd.	SGD	600	1.347	0,01
City Developments Ltd.	SGD	700	3.191	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	600	12.823	0,05
Keppel Corp. Ltd.	SGD	1.000	4.551	0,02
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	633	5.271	0,02
Singapore Airlines Ltd.	SGD	200	969	0,00
United Overseas Bank Ltd.	SGD	300	5.693	0,02

37.642 0,15

Sudafrica

Absa Group Ltd.	ZAR	1.370	11.184	0,04
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	105	2.020	0,01
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	125	1.117	0,00
Bid Corp. Ltd.	ZAR	225	4.505	0,02
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	192	2.447	0,01
Clicks Group Ltd.	ZAR	866	11.012	0,04
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	2.531	1.442	0,01
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	703	4.294	0,02
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	95	2.028	0,01
MultiChoice Group	ZAR	1.002	4.645	0,02
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	85	14.059	0,06
NEPI Rockcastle NV	ZAR	238	1.279	0,00
Sanlam Ltd.	ZAR	1.621	4.590	0,02
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	1.014	1.436	0,01
Vodacom Group Ltd.	ZAR	4.543	25.948	0,10
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	859	2.981	0,01

94.987 0,38

Spagna

Acciona SA	EUR	65	10.199	0,04
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	794	55.389	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.420	10.022	0,04
Banco Santander SA	EUR	11.064	37.739	0,15
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	126	4.670	0,02

Global Balanced Sustainable Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Spagna (seguito)

Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	1.167	36.177	0,14
Redeia Corp. SA	EUR	2.190	33.836	0,14
			188.032	0,75

Svezia

Assa Abloy AB 'B'	SEK	695	15.405	0,06
Atlas Copco AB 'B'	SEK	589	6.735	0,03
Boliden AB	SEK	1.276	33.837	0,14
EQT AB	SEK	140	2.479	0,01
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	2.429	38.307	0,15
Husqvarna AB 'B'	SEK	642	5.322	0,02
Investor AB 'B'	SEK	421	7.701	0,03
Kinnevik AB 'B'	SEK	260	3.308	0,01
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	1.248	10.843	0,04
Nordea Bank Abp	SEK	2.627	26.321	0,11
Sandvik AB	SEK	996	17.772	0,07
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	1.974	23.135	0,09
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	1.898	14.620	0,06
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	878	15.599	0,06
Tele2 AB 'B'	SEK	1.794	13.666	0,05
Volvo AB 'A'	SEK	1.741	34.036	0,14
			269.086	1,07

Svizzera

ABB Ltd.	CHF	402	14.462	0,06
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	42	4.062	0,01
Geberit AG	CHF	28	13.443	0,05
Julius Baer Group Ltd.	CHF	223	12.855	0,05
Kuehne + Nagel International AG	CHF	85	23.015	0,09
Logitech International SA	CHF	121	6.572	0,02
Novartis AG	CHF	874	80.309	0,32
Partners Group Holding AG	CHF	15	12.893	0,05
Roche Holding AG	CHF	266	74.619	0,30
SGS SA	CHF	200	17.260	0,07
SIG Group AG	CHF	678	17.139	0,07
Sonova Holding AG	CHF	60	14.677	0,06
Swiss Life Holding AG	CHF	8	4.288	0,02
Swiss Re AG	CHF	372	34.338	0,14
Swisscom AG	CHF	19	10.875	0,04
UBS Group AG	CHF	1.886	34.947	0,14
VAT Group AG, Reg. S	CHF	18	6.788	0,03
Zurich Insurance Group AG	CHF	57	24.904	0,10
			407.446	1,62

Taiwan

Acer, Inc.	TWD	5.000	4.621	0,02
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	4.000	13.050	0,05
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	12.000	15.273	0,06
China Steel Corp.	TWD	6.000	5.194	0,02
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	15.000	10.993	0,04
Delta Electronics, Inc.	TWD	4.000	40.709	0,16
Eva Airways Corp.	TWD	2.000	2.353	0,01
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	2.000	5.520	0,02
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	2.000	4.625	0,02
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	54.000	43.996	0,18
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	11.100	19.905	0,08
Innolux Corp.	TWD	10.000	4.497	0,02
Lite-On Technology Corp.	TWD	1.000	3.053	0,01

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Taiwan (seguito)

Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.000	2.251	0,01
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	1.000	5.208	0,02
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	4.000	8.548	0,04
President Chain Store Corp.	TWD	4.000	33.296	0,13
Taiwan Cement Corp.	TWD	300	336	0,00
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	9.000	8.519	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	13.000	221.036	0,88
United Microelectronics Corp.	TWD	4.000	5.769	0,02
Winbond Electronics Corp.	TWD	7.000	5.679	0,02
WPG Holdings Ltd.	TWD	1.000	1.613	0,01
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	2.000	6.203	0,03
			472.247	1,88

Thailandia

Advanced Info Service PCL	THB	2.900	16.041	0,06
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	13.800	9.915	0,04
BTS Group Holdings PCL	THB	20.100	3.868	0,02
CP ALL PCL	THB	6.800	11.000	0,04
Energy Absolute PCL	THB	1.400	2.063	0,01
Indorama Ventures PCL	THB	4.200	3.715	0,01
Intouch Holdings PCL 'F'	THB	1.400	2.676	0,01
Kasikornbank PCL	THB	400	1.342	0,00
Krungthai Card PCL	THB	1.700	2.173	0,01
Land & Houses PCL	THB	31.000	6.770	0,03
PTT Exploration & Production PCL	THB	1.200	4.657	0,02
PTT PCL	THB	21.900	18.996	0,08
Siam Cement PCL (The)	THB	200	1.663	0,01
			84.879	0,34

Turchia

Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	1.063	2.055	0,01
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	TRY	977	1.544	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TRY	4.959	2.281	0,01
			5.880	0,02

Emirati Arabi Uniti

Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	5.057	10.199	0,04
Aldar Properties PJSC	AED	780	995	0,00
			11.194	0,04

Regno Unito

3i Group plc	GBP	658	14.877	0,06
abrdn plc	GBP	56	142	0,00
Antofagasta plc	GBP	814	13.802	0,05
Ashtead Group plc	GBP	166	10.528	0,04
AstraZeneca plc	GBP	782	102.707	0,41
BAE Systems plc	GBP	794	8.607	0,03
Barclays plc	GBP	10.615	19.037	0,08
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	409	1.449	0,01
BT Group plc	GBP	5.681	8.162	0,03
Burberry Group plc	GBP	1.107	27.160	0,11
Croda International plc	GBP	167	10.879	0,04
DCC plc	GBP	122	6.289	0,03
Diageo plc	GBP	3.431	135.008	0,54
Experian plc	GBP	129	4.536	0,02
GSK plc	GBP	684	11.051	0,04

Global Balanced Sustainable Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Regno Unito (seguito)

HSBC Holdings plc	GBP	6.651	48.280	0,19
Informa plc	GBP	1.120	9.501	0,04
Intertek Group plc	GBP	220	10.931	0,04
J Sainsbury plc	GBP	14.984	46.942	0,19
Johnson Matthey plc	GBP	665	13.585	0,05
Kingfisher plc	GBP	28.892	77.943	0,31
Legal & General Group plc	GBP	3.180	8.446	0,03
Lloyds Banking Group plc	GBP	676	346	0,00
London Stock Exchange Group plc	GBP	145	14.129	0,06
Melrose Industries plc	GBP	1.845	10.955	0,04
Phoenix Group Holdings plc	GBP	1.436	8.921	0,04
Prudential plc	GBP	1.298	16.602	0,07
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	163	11.252	0,04
RELX plc	GBP	479	14.661	0,06
Rentokil Initial plc	GBP	1.725	12.209	0,05
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	4.064	7.141	0,03
Sage Group plc (The)	GBP	1.632	17.565	0,07
Schroders plc	GBP	2.799	14.220	0,06
Segro plc, REIT	GBP	804	6.734	0,03
Smiths Group plc	GBP	1.136	21.766	0,09
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	46	5.568	0,02
St James's Place plc	GBP	456	5.710	0,02
Standard Chartered plc	GBP	583	4.658	0,02
Vodafone Group plc	GBP	24.067	20.788	0,08
WPP plc	GBP	1.238	11.870	0,05
			794.957	3,17

Stati Uniti d'America

3M Co.	USD	217	19.864	0,08
Accenture plc 'A'	USD	50	14.234	0,06
Adobe, Inc.	USD	109	48.716	0,19
Agilent Technologies, Inc.	USD	121	13.188	0,05
Alaska Air Group, Inc.	USD	419	20.163	0,08
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	32	3.347	0,01
Allstate Corp. (The)	USD	106	10.612	0,04
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.023	112.830	0,45
Amazon.com, Inc.	USD	1.217	144.970	0,58
Amcpr plc	USD	858	7.790	0,03
American Express Co.	USD	220	35.150	0,14
American Tower Corp., REIT	USD	147	26.106	0,10
Amgen, Inc.	USD	172	34.958	0,14
Apple, Inc.	USD	1.519	267.717	1,07
Aptiv plc	USD	90	8.370	0,03
Assurant, Inc.	USD	70	8.028	0,03
Autodesk, Inc.	USD	232	44.014	0,18
Automatic Data Processing, Inc.	USD	149	29.971	0,12
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	128	22.293	0,09
Avery Dennison Corp.	USD	55	8.482	0,03
Baker Hughes Co.	USD	116	3.357	0,01
Bank of America Corp.	USD	1.168	30.847	0,12
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	212	8.616	0,03
Bath & Body Works, Inc.	USD	75	2.592	0,01
Best Buy Co., Inc.	USD	204	15.505	0,06
Biogen, Inc.	USD	38	9.895	0,04
Booking Holdings, Inc.	USD	2	4.954	0,02
Boston Properties, Inc., REIT	USD	101	5.345	0,02
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	777	45.610	0,18
Bunge Ltd.	USD	647	54.687	0,22
Cadence Design Systems, Inc.	USD	188	40.219	0,16
Capital One Financial Corp.	USD	50	5.062	0,02
CarMax, Inc.	USD	24	1.866	0,01
Carrier Global Corp.	USD	191	8.679	0,04
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	155	11.431	0,05

Le note allegata sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Chevron Corp.	USD	317	45.614	0,18
Church & Dwight Co., Inc.	USD	538	49.026	0,20
Cigna Group (The)	USD	30	7.605	0,03
Citigroup, Inc.	USD	952	40.591	0,16
Comerica, Inc.	USD	259	10.166	0,04
Crown Castle, Inc., REIT	USD	196	20.533	0,08
CSX Corp.	USD	131	4.058	0,02
Cummins, Inc.	USD	160	35.873	0,14
Danaher Corp.	USD	259	57.151	0,23
DaVita, Inc.	USD	70	6.438	0,03
Deere & Co.	USD	49	18.236	0,07
Dexcom, Inc.	USD	52	6.230	0,03
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	43	4.476	0,02
Discover Financial Services	USD	76	8.208	0,03
DuPont de Nemours, Inc.	USD	166	10.893	0,04
DXC Technology Co.	USD	332	8.148	0,03
eBay, Inc.	USD	116	4.789	0,02
Ecolab, Inc.	USD	90	15.251	0,06
Edwards Lifesciences Corp.	USD	328	28.141	0,11
Elevance Health, Inc.	USD	52	20.899	0,08
EOG Resources, Inc.	USD	212	22.039	0,09
Equinix, Inc., REIT	USD	24	17.268	0,07
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	310	55.354	0,22
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	269	29.775	0,12
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	45	4.040	0,02
Ford Motor Co.	USD	318	4.416	0,02
Fortive Corp.	USD	210	14.292	0,06
General Electric Co.	USD	108	10.754	0,04
General Mills, Inc.	USD	1.039	73.082	0,29
Genuine Parts Co.	USD	39	5.968	0,02
Gilead Sciences, Inc.	USD	548	38.385	0,15
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	270	80.204	0,32
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	418	27.396	0,11
Hasbro, Inc.	USD	228	13.511	0,05
HCA Healthcare, Inc.	USD	14	3.892	0,02
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	277	5.111	0,02
Henry Schein, Inc.	USD	87	6.426	0,03
Hess Corp.	USD	185	22.851	0,09
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	5.284	81.631	0,33
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	156	20.741	0,08
Hologic, Inc.	USD	192	14.205	0,06
Home Depot, Inc. (The)	USD	161	45.611	0,18
Honeywell International, Inc.	USD	79	15.051	0,06
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	69	1.066	0,00
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	37	7.626	0,03
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	28	12.881	0,05
Ilumina, Inc.	USD	48	8.288	0,03
International Business Machines Corp.	USD	440	54.275	0,22
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	4.216	147.985	0,59
Intuit, Inc.	USD	102	42.677	0,17
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	93	4.854	0,02
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	81	13.484	0,05
Johnson Controls International plc	USD	572	35.603	0,14
JPMorgan Chase & Co.	USD	217	28.705	0,12
Kellogg Co.	USD	1.159	71.185	0,28
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	1.452	41.220	0,16
Keysight Technologies, Inc.	USD	268	41.118	0,16
L3Harris Technologies, Inc.	USD	57	10.154	0,04
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	67	14.780	0,06
Lam Research Corp.	USD	46	27.172	0,11
Leidos Holdings, Inc.	USD	158	12.796	0,05
LKQ Corp.	USD	380	20.274	0,08

Global Balanced Sustainable Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
Lowe's Cos., Inc.	USD	58	11.949	0,05
McDonald's Corp.	USD	111	30.114	0,12
McKesson Corp.	USD	15	5.817	0,02
Merck & Co., Inc.	USD	674	70.455	0,28
Microsoft Corp.	USD	1.090	340.126	1,36
Moderna, Inc.	USD	35	3.928	0,02
Molina Healthcare, Inc.	USD	47	12.783	0,05
Moody's Corp.	USD	135	43.021	0,17
Mosaic Co. (The)	USD	173	5.553	0,02
Nasdaq, Inc.	USD	719	33.007	0,13
Netflix, Inc.	USD	57	22.891	0,09
Newmont Corp.	USD	146	5.613	0,02
NIKE, Inc. 'B'	USD	220	22.357	0,09
Norfolk Southern Corp.	USD	45	9.298	0,04
Northern Trust Corp.	USD	492	33.205	0,13
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	305	6.030	0,02
NVIDIA Corp.	USD	256	98.532	0,39
Occidental Petroleum Corp.	USD	316	17.062	0,07
ONEOK, Inc.	USD	682	38.590	0,15
Oracle Corp.	USD	198	21.829	0,09
Paramount Global 'B'	USD	1.039	15.328	0,06
Pentair plc	USD	155	9.104	0,04
Pfizer, Inc.	USD	1.317	43.743	0,17
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	386	44.376	0,18
PPG Industries, Inc.	USD	74	9.943	0,04
Progressive Corp. (The)	USD	70	8.456	0,03
Prologis, Inc., REIT	USD	249	27.887	0,11
Prudential Financial, Inc.	USD	1.369	110.761	0,44
Public Storage, REIT	USD	31	8.285	0,03
QUALCOMM, Inc.	USD	130	14.173	0,06
Quanta Services, Inc.	USD	57	10.195	0,04
Quest Diagnostics, Inc.	USD	144	18.585	0,07
Raytheon Technologies Corp.	USD	563	50.314	0,20
Realty Income Corp., REIT	USD	23	1.269	0,01
Regency Centers Corp., REIT	USD	48	2.730	0,01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	31	20.041	0,08
Regions Financial Corp.	USD	300	4.868	0,02
ResMed, Inc.	USD	45	9.043	0,04
Robert Half International, Inc.	USD	80	5.475	0,02
Salesforce, Inc.	USD	225	43.861	0,18
Schlumberger NV	USD	499	22.386	0,09
Seagate Technology Holdings plc	USD	212	12.108	0,05
ServiceNow, Inc.	USD	49	25.105	0,10
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	41	4.354	0,02
Starbucks Corp.	USD	240	21.829	0,09
Steel Dynamics, Inc.	USD	59	5.848	0,02
T Rowe Price Group, Inc.	USD	42	4.300	0,02
Tesla, Inc.	USD	375	89.746	0,36
Texas Instruments, Inc.	USD	841	138.696	0,55
Tractor Supply Co.	USD	95	18.935	0,08
Trane Technologies plc	USD	81	14.227	0,06
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	498	78.490	0,31
Truist Financial Corp.	USD	480	13.499	0,05
Ulta Beauty, Inc.	USD	15	6.449	0,03
Union Pacific Corp.	USD	108	20.277	0,08
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	138	22.286	0,09
United Rentals, Inc.	USD	22	8.960	0,04
UnitedHealth Group, Inc.	USD	337	147.052	0,59
Valero Energy Corp.	USD	254	26.907	0,11
Verizon Communications, Inc.	USD	1.077	36.452	0,15
VF Corp.	USD	324	5.661	0,02
Walmart, Inc.	USD	445	63.628	0,25
Walt Disney Co. (The)	USD	783	63.837	0,26
Waters Corp.	USD	114	27.615	0,11

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni (seguito)				
Stati Uniti d'America (seguito)				
Welltower, Inc., REIT	USD	178	13.174	0,05
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	29	10.185	0,04
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	271	8.329	0,03
VW Grainger, Inc.	USD	23	16.686	0,07
Xylem, Inc.	USD	62	6.385	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	197	26.564	0,11
Zoetis, Inc.	USD	113	17.943	0,07
			5.008.450	19,97
Totale Azioni			13.291.463	53,00
Titoli di stato				
Francia				
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2024	EUR	77.000	75.076	0,30
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030	EUR	706.000	690.724	2,75
France Government Bond OAT, Reg. S 4,75% 25/04/2035	EUR	15.000	17.434	0,07
France Government Bond OAT, Reg. S 5,5% 25/04/2029	EUR	150.000	170.492	0,68
			953.726	3,80
Germania				
Bundesobligation, Reg. S 0% 05/04/2024	EUR	166.000	161.785	0,65
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5% 04/01/2031	EUR	639.000	770.910	3,07
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75% 04/07/2034	EUR	82.000	99.970	0,40
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 20/09/2023	EUR	845.126	839.113	3,35
			1.871.778	7,47
Italia				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	18.000	17.638	0,07
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 1,35% 01/04/2030	EUR	56.000	47.835	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,4% 01/05/2033	EUR	47.000	48.445	0,20
			113.918	0,46
Giappone				
Japan Government Ten Year Bond 0,6% 20/03/2024	JPY	35.800.000	228.183	0,91
Japan Government Twenty Year Bond 1,7% 20/06/2033	JPY	47.800.000	340.767	1,36
			568.950	2,27
Messico				
Mexican Bonos 7,75% 23/11/2034	MXN	5.200.000	261.861	1,05
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	9.400.000	497.460	1,98
			759.321	3,03

Global Balanced Sustainable Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Titoli di stato (seguito)				
Spagna				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	115.000	110.697	0,44
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	749.000	687.053	2,74
			797.750	3,18
Regno Unito				
UK Treasury, Reg. S 4,125% 29/01/2027	GBP	32.000	35.897	0,14
UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2030	GBP	50.000	59.337	0,24
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032	GBP	57.000	65.779	0,26
			161.013	0,64
Stati Uniti d'America				
US Treasury 2% 15/02/2025	USD	697.000	607.486	2,42
US Treasury 1,625% 15/05/2026	USD	507.000	428.077	1,71
US Treasury 5,5% 15/08/2028	USD	106.000	102.810	0,41
US Treasury 2,375% 15/05/2029	USD	24.000	20.011	0,08
US Treasury 6,25% 15/05/2030	USD	1.059.000	1.098.314	4,38
US Treasury 4,5% 15/02/2036	USD	905.000	890.895	3,55
			3.147.593	12,55
Totale Titoli di Stato			8.374.049	33,40
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			21.665.512	86,40

Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni

Paesi Bassi				
Koninklijke DSM NV *	EUR	228	21.300	0,08
			21.300	0,08
Totale Azioni			21.300	0,08
Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			21.300	0,08

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo				
Organismi d'investimento collettivo – OICVM				
Irlanda				
Impax Environmental Markets Ireland Fund - EUR Classe X ad accumulazione	EUR	427.247	606.691	2,42
KBI Water Fund ICAV - Classe E EUR Cap	EUR	60.078	626.436	2,50
Regnan Umbrella Fund ICAV Global Equity Impact Solutions - EUR Seed Cap	EUR	409.501	378.379	1,51
Wellington Strategic European Equity Fund - EUR Classe S ad accumulazione senza copertura	EUR	43.310	630.396	2,51
			2.241.902	8,94
Totale Organismi d'investimento collettivo - OICVM			2.241.902	8,94
Fondi negoziati in borsa				
Italia				
Lyxor Green Bond DR Fund	EUR	2.779	125.569	0,50
			125.569	0,50
Totale Fondi negoziati in borsa			125.569	0,50
Totale Quote di OICVM autorizzati o altri organismi d'investimento collettivo			2.367.471	9,44
Totale Investimenti			24.054.283	95,92
Liquidità			870.444	3,47
Altre Attività/(Passività)			151.581	0,61
Totale Attivo netto			25.076.308	100,00

*Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione. Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Balanced Sustainable Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
EURO STOXX Bank Index, 15/09/2023	49	EUR	265.580	10.657	0,04
Russell 2000 Emini Index, 15/09/2023	6	USD	524.863	2.510	0,01
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 07/09/2023	3	JPY	317.419	1.868	0,01
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				15.035	0,06
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	(7)	EUR	(310.030)	(4.305)	(0,02)
MSCI Emerging Markets Index, 15/09/2023	4	USD	183.095	(3.461)	(0,01)
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(7.766)	(0,03)
Profitti netti non realizzati su Contratti futures finanziari				7.269	0,03

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
EUR	375.050	JPY	56.000.000	24/07/2023	J.P. Morgan	19.199	0,08
EUR	46.872	JPY	7.000.000	24/07/2023	RBC	2.391	0,01
EUR	652.542	JPY	96.000.000	24/07/2023	State Street	42.511	0,17
EUR	501.653	USD	542.000	24/07/2023	J.P. Morgan	5.840	0,02
EUR	131.061	USD	141.000	24/07/2023	RBC	2.076	0,01
GBP	37.000	EUR	42.553	24/07/2023	RBC	451	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						72.468	0,29
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						72.468	0,29
EUR	702.778	GBP	612.000	24/07/2023	Westpac Banking	(8.532)	(0,03)
EUR	31.913	USD	35.000	24/07/2023	J.P. Morgan	(105)	0,00
EUR	3.236.222	USD	3.558.000	24/07/2023	State Street	(18.578)	(0,08)
GBP	75.000	EUR	87.389	24/07/2023	J.P. Morgan	(219)	0,00
JPY	106.000.000	EUR	698.467	24/07/2023	J.P. Morgan	(24.891)	(0,10)
JPY	19.000.000	EUR	127.591	24/07/2023	Westpac Banking	(6.855)	(0,03)
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(59.180)	(0,24)
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(59.180)	(0,24)
Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						13.288	0,05

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti di Credit Default Swap

Importo nominale	Valuta	Controparte	Società di riferimento	Acquisto/Vendita	Tasso d'interesse (pagato)/ricevuto	Data di scadenza	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
225.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.33-V4	Vendita	1,00%	20/06/2025	14	0,00
780.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38-V3	Vendita	5,00%	20/06/2027	24.436	0,10
80.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.38-V1	Vendita	1,00%	20/06/2027	1.096	0,00
360.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.39-V1	Vendita	1,00%	20/12/2027	4.492	0,02
100.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.IG.39-V1	Vendita	1,00%	20/12/2027	1.248	0,01
705.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Vendita	5,00%	20/12/2027	32.585	0,13
320.000	EUR	BNP Paribas	ITRAXX.EUROPE. ESG.36-V1	Vendita	1,00%	20/12/2026	4.752	0,02
825.000	EUR	BNP Paribas	ITRAXX.EUROPE. ESG.37-V1	Vendita	1,00%	20/06/2027	11.186	0,04
325.000	EUR	BNP Paribas	ITRAXX.EUROPE. ESG.38-V1	Vendita	1,00%	20/12/2027	2.564	0,01
255.000	EUR	BNP Paribas	ITRAXX.EUROPE. ESG.39-V1	Vendita	1,00%	20/06/2028	2.735	0,01
Valore totale di mercato su Contratti di Credit Default Swap - Attività							85.108	0,34
60.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.34-V3	Vendita	1,00%	20/12/2025	(1.784)	(0,01)
120.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.EM.36-V3	Vendita	1,00%	20/12/2026	(2.575)	(0,01)
60.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.36-V3	Vendita	1,00%	20/12/2026	(1.288)	0,00
975.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.38-V1	Vendita	1,00%	20/12/2027	(38.675)	(0,16)
Valore totale di mercato su Contratti di Credit Default Swap - Passività							(44.322)	(0,18)
Valore netto di mercato su Contratti di Credit Default Swap - Attività							40.786	0,16

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Balanced Sustainable Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	EUR	-	40.311
			-	40.311

Global Multi-Asset Opportunities Fund

OBIETTIVO DELL'INVESTIMENTO

Conseguimento di un rendimento assoluto, espresso in euro, con contemporanea gestione attiva del rischio di portafoglio totale. Il Consulente per gli investimenti si prefigge di gestire il rischio di ribasso e di ottenere una volatilità inferiore al mercato. Il Fondo cercherà di conseguire il proprio obiettivo investendo in panieri di azioni, ETF, obbligazioni e derivati.

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Austria				
Erste Group Bank AG	EUR	178	5.655	0,11
			5.655	0,11
Belgio				
KBC Group NV	EUR	131	8.389	0,17
			8.389	0,17
Francia				
BNP Paribas SA	EUR	577	33.500	0,66
Credit Agricole SA	EUR	627	6.866	0,14
Societe Generale SA	EUR	412	9.911	0,19
			50.277	0,99
Germania				
Commerzbank AG	EUR	556	5.649	0,11
QIAGEN NV	USD	28	1.150	0,03
			6.799	0,14
Italia				
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	311	3.825	0,07
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	8.545	20.645	0,41
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	313	3.438	0,07
UniCredit SpA	EUR	1.077	23.064	0,45
			50.972	1,00
Giappone				
Japan Tobacco, Inc.	JPY	718	14.377	0,28
			14.377	0,28
Paesi Bassi				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	220	3.153	0,06
ING Groep NV	EUR	2.015	24.974	0,49
			28.127	0,55
Spagna				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	3.476	24.534	0,48
Banco Santander SA	EUR	9.012	30.740	0,60
CaixaBank SA	EUR	2.360	8.975	0,18
			64.249	1,26
Regno Unito				
British American Tobacco plc	GBP	1.273	38.659	0,76
Imperial Brands plc	GBP	535	10.864	0,21
			49.523	0,97

Global Multi-Asset Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America

8x8, Inc.	USD	334	1.294	0,03
Aaron's Co., Inc. (The)	USD	89	1.165	0,02
ACI Worldwide, Inc.	USD	57	1.219	0,02
Acuity Brands, Inc.	USD	18	2.714	0,05
AdaptHealth Corp.	USD	281	3.147	0,06
Adeia, Inc.	USD	277	2.793	0,06
AdvanSix, Inc.	USD	80	2.594	0,05
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	20	2.753	0,05
AGCO Corp.	USD	24	2.870	0,06
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	24	1.242	0,02
Ally Financial, Inc.	USD	45	1.123	0,02
Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	USD	100	2.994	0,06
Altria Group, Inc.	USD	1.072	44.323	0,87
AMC Networks, Inc. 'A'	USD	236	2.650	0,05
American Airlines Group, Inc.	USD	191	3.115	0,06
American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	USD	384	2.947	0,06
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	39	1.882	0,04
American International Group, Inc.	USD	52	2.738	0,05
American Woodmark Corp.	USD	24	1.686	0,03
Amkor Technology, Inc.	USD	111	3.068	0,06
Andersons, Inc. (The)	USD	66	2.760	0,05
Apartment Income REIT Corp.	USD	80	2.653	0,05
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT	USD	268	2.776	0,06
AppLovin Corp. 'A'	USD	57	1.368	0,03
Arrow Electronics, Inc.	USD	22	2.870	0,06
Asbury Automotive Group, Inc.	USD	13	2.850	0,06
Associated Banc-Corp.	USD	173	2.595	0,05
AT&T, Inc.	USD	182	2.662	0,05
Avanos Medical, Inc.	USD	114	2.667	0,05
Avantor, Inc.	USD	65	1.217	0,02
Avista Corp.	USD	71	2.567	0,05
Avnet, Inc.	USD	63	2.891	0,06
AZZ, Inc.	USD	32	1.271	0,03
B&G Foods, Inc.	USD	218	2.811	0,06
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	66	2.682	0,05
BankUnited, Inc.	USD	125	2.544	0,05
Baxter International, Inc.	USD	70	2.908	0,06
Benchmark Electronics, Inc.	USD	118	2.817	0,06
Bloomin' Brands, Inc.	USD	111	2.752	0,05
Boise Cascade Co.	USD	37	3.023	0,06
Boyd Gaming Corp.	USD	19	1.207	0,02
Bread Financial Holdings, Inc.	USD	95	2.694	0,05
Brinker International, Inc.	USD	82	2.766	0,05
Bunge Ltd.	USD	18	1.521	0,03
Caleres, Inc.	USD	127	2.826	0,06
Callon Petroleum Co.	USD	86	2.778	0,06
Cal-Maine Foods, Inc.	USD	61	2.500	0,05
Capri Holdings Ltd.	USD	77	2.538	0,05
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	247	3.103	0,06
Centene Corp.	USD	43	2.642	0,05
Central Garden & Pet Co. 'A'	USD	35	1.165	0,02
CF Industries Holdings, Inc.	USD	43	2.788	0,06
Charles River Laboratories International, Inc.	USD	14	2.717	0,05
Cigna Group (The)	USD	11	2.789	0,06
Citigroup, Inc.	USD	61	2.601	0,05
Citizens Financial Group, Inc.	USD	102	2.449	0,05
Clearfield, Inc.	USD	66	2.899	0,06
Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	79	1.210	0,02
CNA Financial Corp.	USD	33	1.173	0,02
CNO Financial Group, Inc.	USD	125	2.717	0,05

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Coca-Cola Consolidated, Inc.	USD	4	2.342	0,05
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	21	1.255	0,03
Comerica, Inc.	USD	68	2.669	0,05
Computer Programs and Systems, Inc.	USD	52	1.189	0,02
Comtech Telecommunications Corp.	USD	259	2.193	0,04
Concentrix Corp.	USD	35	2.641	0,05
Consensus Cloud Solutions, Inc.	USD	83	2.308	0,05
Corebridge Financial, Inc.	USD	76	1.235	0,02
Cross Country Healthcare, Inc.	USD	105	2.731	0,05
Cushman & Wakefield plc	USD	321	2.431	0,05
Customers Bancorp, Inc.	USD	102	2.848	0,06
CVS Health Corp.	USD	41	2.587	0,05
Delta Air Lines, Inc.	USD	33	1.409	0,03
Deluxe Corp.	USD	168	2.643	0,05
Designer Brands, Inc. 'A'	USD	338	3.135	0,06
Digital Turbine, Inc.	USD	311	2.726	0,05
Dime Community Bancshares, Inc.	USD	155	2.531	0,05
Diodes, Inc.	USD	32	2.686	0,05
Dropbox, Inc. 'A'	USD	55	1.349	0,03
DXC Technology Co.	USD	111	2.724	0,05
Dynavax Technologies Corp.	USD	248	2.980	0,06
Eagle Pharmaceuticals, Inc.	USD	155	2.742	0,05
Ebix, Inc.	USD	132	3.374	0,07
El Pollo Loco Holdings, Inc.	USD	311	2.475	0,05
Elanco Animal Health, Inc.	USD	138	1.278	0,03
Elme Communities, REIT	USD	181	2.725	0,05
Embecta Corp.	USD	110	2.288	0,05
Encore Wire Corp.	USD	16	2.717	0,05
Energizer Holdings, Inc.	USD	87	2.681	0,05
Enovis Corp.	USD	50	2.950	0,06
EPR Properties, REIT	USD	64	2.760	0,05
Equitable Holdings, Inc.	USD	49	1.215	0,02
Essent Group Ltd.	USD	35	1.500	0,03
Evergy, Inc.	USD	49	2.602	0,05
EW Scripps Co. (The) 'A'	USD	341	2.892	0,06
F&G Annuities & Life, Inc.	USD	58	1.332	0,03
Fidelity National Financial, Inc.	USD	36	1.190	0,02
First Horizon Corp.	USD	110	1.143	0,02
First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	USD	55	2.646	0,05
First Republic Bank	USD	99	50	0,00
Fresh Del Monte Produce, Inc.	USD	107	2.511	0,05
FutureFuel Corp.	USD	320	2.576	0,05
Gates Industrial Corp. plc	USD	101	1.238	0,02
Gen Digital, Inc.	USD	164	2.781	0,06
General Dynamics Corp.	USD	188	36.855	0,72
General Motors Co.	USD	36	1.269	0,03
Genesco, Inc.	USD	136	3.130	0,06
Genworth Financial, Inc. 'A'	USD	501	2.289	0,05
GEO Group, Inc. (The), REIT	USD	384	2.539	0,05
G-III Apparel Group Ltd.	USD	145	2.696	0,05
Gilead Sciences, Inc.	USD	16	1.121	0,02
Graham Holdings Co. 'B'	USD	2	1.053	0,02
Granite Construction, Inc.	USD	73	2.687	0,05
Greenbrier Cos., Inc. (The)	USD	95	3.805	0,08
Hanmi Financial Corp.	USD	175	2.428	0,05
Hawaiian Electric Industries, Inc.	USD	34	1.130	0,02
Heidrick & Struggles International, Inc.	USD	109	2.657	0,05
Hertz Global Holdings, Inc.	USD	94	1.575	0,03
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	186	2.873	0,06
HF Sinclair Corp.	USD	64	2.595	0,05
Hibbett, Inc.	USD	79	2.612	0,05
Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	129	2.841	0,06
Hilton Grand Vacations, Inc.	USD	62	2.599	0,05
Hope Bancorp, Inc.	USD	322	2.501	0,05

Global Multi-Asset Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto	Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------	--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Hub Group, Inc. 'A'	USD	38	2.787	0,06
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	41	8.450	0,17
Ichor Holdings Ltd.	USD	84	2.889	0,06
Insteel Industries, Inc.	USD	91	2.613	0,05
Integra LifeSciences Holdings Corp.	USD	71	2.677	0,05
Interface, Inc.	USD	366	2.919	0,06
Invesco Ltd.	USD	102	1.574	0,03
IQVIA Holdings, Inc.	USD	8	1.637	0,03
Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	USD	252	2.462	0,05
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	41	1.262	0,03
Jones Lang LaSalle, Inc.	USD	9	1.293	0,03
Juniper Networks, Inc.	USD	97	2.805	0,06
Kaman Corp.	USD	55	1.244	0,02
KB Home	USD	61	2.873	0,06
Kelly Services, Inc. 'A'	USD	69	1.126	0,02
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	95	2.697	0,05
KeyCorp	USD	266	2.292	0,05
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	98	2.728	0,05
Knife River Corp.	USD	1	40	0,00
Koppers Holdings, Inc.	USD	89	2.782	0,06
Kyndryl Holdings, Inc.	USD	104	1.263	0,03
L3Harris Technologies, Inc.	USD	150	26.720	0,53
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	11	3.077	0,06
Lockheed Martin Corp.	USD	146	61.348	1,21
Loews Corp.	USD	50	2.719	0,05
LTC Properties, Inc., REIT	USD	86	2.643	0,05
M/I Homes, Inc.	USD	39	3.126	0,06
Macy's, Inc.	USD	182	2.663	0,05
ManpowerGroup, Inc.	USD	38	2.804	0,06
Marcus Corp. (The)	USD	80	1.103	0,02
MarineMax, Inc.	USD	88	2.701	0,05
Marriott Vacations Worldwide Corp.	USD	22	2.493	0,05
Masterbrand, Inc.	USD	270	2.861	0,06
Mativ Holdings, Inc.	USD	170	2.341	0,05
MaxLinear, Inc.	USD	45	1.314	0,03
MDU Resources Group, Inc.	USD	141	2.719	0,05
Medical Properties Trust, Inc., REIT	USD	313	2.686	0,05
Medifast, Inc.	USD	36	3.003	0,06
MGIC Investment Corp.	USD	184	2.650	0,05
MillerKnoll, Inc.	USD	200	2.709	0,05
Mosaic Co. (The)	USD	86	2.760	0,05
Movado Group, Inc.	USD	106	2.621	0,05
Mr Cooper Group, Inc.	USD	26	1.214	0,02
Mueller Industries, Inc.	USD	34	2.732	0,05
National Fuel Gas Co.	USD	55	2.579	0,05
National Presto Industries, Inc.	USD	36	2.416	0,05
Navient Corp.	USD	164	2.838	0,06
NCR Corp.	USD	118	2.735	0,05
New York Community Bancorp, Inc.	USD	151	1.568	0,03
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	8	1.228	0,02
NexTier Oilfield Solutions, Inc.	USD	339	2.772	0,05
Northrop Grumman Corp.	USD	104	43.071	0,85
OI Glass, Inc.	USD	136	2.630	0,05
Olin Corp.	USD	25	1.182	0,02
Olympic Steel, Inc.	USD	61	2.747	0,05
OraSure Technologies, Inc.	USD	541	2.517	0,05
Organon & Co.	USD	147	2.816	0,06
Outfront Media, Inc., REIT	USD	193	2.785	0,06
OVintiv, Inc.	USD	34	1.183	0,02
PACCAR, Inc.	USD	21	1.610	0,03
Par Pacific Holdings, Inc.	USD	123	2.963	0,06
Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	115	1.367	0,03
Patrick Industries, Inc.	USD	38	2.778	0,06
PBF Energy, Inc. 'A'	USD	71	2.659	0,05

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Pediatrix Medical Group, Inc.	USD	205	2.685	0,05
Penn Entertainment, Inc.	USD	110	2.423	0,05
Perdoceo Education Corp.	USD	233	2.622	0,05
PG&E Corp.	USD	172	2.702	0,05
Phibro Animal Health Corp. 'A'	USD	211	2.668	0,05
Philip Morris International, Inc.	USD	928	82.755	1,63
Photronics, Inc.	USD	127	2.988	0,06
Playtika Holding Corp.	USD	119	1.251	0,03
PNM Resources, Inc.	USD	65	2.692	0,05
Popular, Inc.	USD	20	1.115	0,02
Preferred Bank	USD	31	1.589	0,03
Principal Financial Group, Inc.	USD	23	1.599	0,03
Progress Software Corp.	USD	21	1.121	0,02
ProPetro Holding Corp.	USD	371	2.786	0,06
QuidelOrtho Corp.	USD	34	2.579	0,05
Radian Group, Inc.	USD	62	1.435	0,03
Raytheon Technologies Corp.	USD	827	73.907	1,45
Ready Capital Corp., REIT	USD	151	1.557	0,03
Resideo Technologies, Inc.	USD	166	2.715	0,05
Resources Connection, Inc.	USD	174	2.537	0,05
Rewity, Inc.	USD	27	2.936	0,06
Rithm Capital Corp., REIT	USD	145	1.243	0,02
RPC, Inc.	USD	214	1.391	0,03
RPT Realty, REIT	USD	281	2.712	0,05
Ryder System, Inc.	USD	35	2.699	0,05
Sanmina Corp.	USD	23	1.278	0,03
ScanSource, Inc.	USD	95	2.610	0,05
Seneca Foods Corp. 'A'	USD	59	1.850	0,04
Sensata Technologies Holding plc	USD	29	1.193	0,02
Service Properties Trust, REIT	USD	141	1.129	0,02
Shoe Carnival, Inc.	USD	130	2.788	0,06
Shutterstock, Inc.	USD	26	1.161	0,02
Skyworks Solutions, Inc.	USD	28	2.844	0,06
Spirit Realty Capital, Inc., REIT	USD	73	2.642	0,05
Standard Motor Products, Inc.	USD	35	1.221	0,02
State Street Corp.	USD	40	2.680	0,05
Stewart Information Services Corp.	USD	66	2.491	0,05
Stifel Financial Corp.	USD	22	1.209	0,02
StoneX Group, Inc.	USD	34	2.612	0,05
SunCoke Energy, Inc.	USD	384	2.771	0,05
Talos Energy, Inc.	USD	93	1.175	0,02
Taylor Morrison Home Corp.	USD	62	2.746	0,05
TD SYNNEX Corp.	USD	31	2.684	0,05
TEGNA, Inc.	USD	179	2.673	0,05
Terex Corp.	USD	52	2.852	0,06
Textron, Inc.	USD	45	2.796	0,06
Timken Co. (The)	USD	20	1.682	0,03
Titan International, Inc.	USD	263	2.777	0,06
Travel + Leisure Co.	USD	72	2.691	0,05
Tri Pointe Homes, Inc.	USD	91	2.728	0,05
TrueBlue, Inc.	USD	161	2.632	0,05
U-Haul Holding Co.	USD	25	1.152	0,02
U-Haul Holding Co.	USD	23	1.166	0,02
United Natural Foods, Inc.	USD	134	2.424	0,05
United States Steel Corp.	USD	72	1.631	0,03
United Therapeutics Corp.	USD	13	2.607	0,05
Uniti Group, Inc., REIT	USD	676	2.931	0,06
Unitil Corp.	USD	54	2.503	0,05
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	9	1.291	0,03
Unum Group	USD	64	2.790	0,06
US Silica Holdings, Inc.	USD	223	2.469	0,05
Valero Energy Corp.	USD	26	2.754	0,05
Valley National Bancorp	USD	345	2.493	0,05
Varex Imaging Corp.	USD	129	2.781	0,06

Le note allegare sono parte integrante di questi prospetti finanziari.

Global Multi-Asset Opportunities Fund (seguito)

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI

Al 30 giugno 2023

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

Veeco Instruments, Inc.	USD	116	2.779	0,06
Veritex Holdings, Inc.	USD	79	1.318	0,03
Veritiv Corp.	USD	25	2.883	0,06
Viatrix, Inc.	USD	307	2.807	0,06
Virtu Financial, Inc. 'A'	USD	70	1.101	0,02
Vishay Intertechnology, Inc.	USD	60	1.605	0,03
Vista Outdoor, Inc.	USD	102	2.611	0,05
Vital Energy, Inc.	USD	63	2.605	0,05
Wabash National Corp.	USD	110	2.582	0,05
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	91	2.368	0,05
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	209	2.402	0,05
Warrior Met Coal, Inc.	USD	81	2.887	0,06
Western Alliance Bancorp	USD	32	1.083	0,02
Westrock Co.	USD	98	2.580	0,05
Whitestone REIT	USD	311	2.790	0,06
Xerox Holdings Corp.	USD	85	1.161	0,02
Ziff Davis, Inc.	USD	45	2.898	0,06
Zions Bancorp NA	USD	91	2.264	0,04
			977.819	19,22
Totale Azioni			1.256.187	24,69

Titoli di stato

Brasile

Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	185.000	365.224	7,18
			365.224	7,18

Cina

China Government Bond 2,76% 15/05/2032	CNY	5.320.000	672.444	13,22
			672.444	13,22

Francia

France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 26/07/2023	EUR	100.000	99.812	1,96
			99.812	1,96

Grecia

Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,25% 15/06/2033	EUR	468.000	489.481	9,62
			489.481	9,62

Stati Uniti d'America

US Treasury Bill 0% 31/08/2023	USD	208.000	188.787	3,71
US Treasury Bill 0% 07/09/2023	USD	208.000	188.602	3,71
US Treasury Bill 0% 14/09/2023	USD	208.000	188.398	3,70
US Treasury Bill 0% 21/09/2023	USD	208.000	188.202	3,70
US Treasury Bill 0% 28/09/2023	USD	208.000	188.006	3,70
US Treasury Bill 0% 05/10/2023	USD	208.000	187.817	3,69

Investimenti	Valuta	Quantità/ Valore nominale	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
--------------	--------	---------------------------------	-----------------------------	----------------------

Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Titoli di stato (seguito)

Stati Uniti d'America (seguito)

US Treasury Inflation Indexed, FRN 1,125% 15/01/2033	USD	245.000	218.584	4,30
			1.348.396	26,51
Totale Titoli di Stato			2.975.357	58,49
Totale Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato			4.231.544	83,18

Altri Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario non ammessi al listino ufficiale o negoziati su un altro mercato regolamentato

Azioni

Cina

China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd. 25/07/2016*	HKD	2.648.000	0	0,00
			0	0,00

Totale Azioni

Totale Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			0	0,00
--	--	--	----------	-------------

Totale Investimenti			4.231.544	83,18
----------------------------	--	--	------------------	--------------

Liquidità			397.657	7,81
------------------	--	--	----------------	-------------

Altre Attività/(Passività)			457.973	9,01
-----------------------------------	--	--	----------------	-------------

Totale Attivo netto			5.087.174	100,00
----------------------------	--	--	------------------	---------------

* Il titolo è valutato al valore equo dietro indicazione del Consiglio di amministrazione. Il paese indicato nel Prospetto degli investimenti si riferisce al paese del rischio. Il paese di costituzione può essere diverso.

Global Multi-Asset Opportunities Fund (seguito)

DERIVATI

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti futures finanziari

Descrizione titolo	Numero di contratti	Valuta	Esposizione globale EUR	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	1	EUR	44.290	736	0,01
TOPIX Index, 07/09/2023	1	JPY	145.069	4.362	0,09
US 5 Year Note, 29/09/2023	(8)	USD	(784.054)	16.541	0,33
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 07/09/2023	1	JPY	105.806	4.211	0,08
Totale Profitti non realizzati su Contratti futures finanziari				25.850	0,51
Australia 10 Year Bond, 15/09/2023	6	AUD	424.636	(3.692)	(0,07)
Euro-BTP, 07/09/2023	(4)	EUR	(462.800)	(746)	(0,02)
Japan 10 Year Bond, 12/09/2023	(2)	JPY	(1.883.747)	(7.942)	(0,16)
S&P 500 Emini Index, 15/09/2023	(4)	USD	(820.101)	(23.434)	(0,46)
Totale Perdite non realizzate su contratti futures finanziari				(35.814)	(0,71)
Perdite nette non realizzate su contratti futures finanziari				(9.964)	(0,20)

Contratti di cambio a termine

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
BRL	2.993.514	USD	616.952	20 luglio 2023	Goldman Sachs	1.889	0,04
CHF	53.790	USD	59.633	20 luglio 2023	Goldman Sachs	446	0,01
CHF	33.400	USD	37.025	20 luglio 2023	J.P. Morgan	280	0,01
CHF	4.944	USD	5.481	20 luglio 2023	UBS	41	0,00
EUR	181.397	USD	196.331	20 luglio 2023	Barclays	1.756	0,04
EUR	229.486	USD	248.383	20 luglio 2023	BNP Paribas	2.218	0,04
EUR	237.873	USD	258.602	20 luglio 2023	Citigroup	1.255	0,02
EUR	568.768	USD	615.594	20 luglio 2023	Goldman Sachs	5.507	0,11
EUR	472.876	USD	513.121	20 luglio 2023	J.P. Morgan	3.376	0,06
EUR	533.576	USD	577.522	20 luglio 2023	Merrill Lynch	5.150	0,10
EUR	427.218	USD	462.455	20 luglio 2023	State Street	4.078	0,08
EUR	1.727.208	USD	1.869.413	20 luglio 2023	UBS	16.718	0,33
GBP	40.174	USD	50.672	20 luglio 2023	BNP Paribas	338	0,01
GBP	63.708	USD	80.355	20 luglio 2023	UBS	536	0,01
MXN	765.812	USD	44.119	20 luglio 2023	Barclays	532	0,01
MXN	4.165.745	USD	239.993	20 luglio 2023	Goldman Sachs	2.894	0,06
MXN	3.240.386	USD	186.682	20 luglio 2023	J.P. Morgan	2.251	0,04
MXN	38.569.676	USD	2.222.024	20 luglio 2023	UBS	26.806	0,53
USD	754.755	CNY	5.351.964	20 luglio 2023	UBS	13.452	0,27
USD	275.300	EUR	251.836	20 luglio 2023	J.P. Morgan	61	0,00
USD	771.708	EUR	705.339	20 luglio 2023	UBS	765	0,01
USD	638	HKD	4.996	20 luglio 2023	Goldman Sachs	1	0,00
USD	49.813	JPY	7.138.317	20 luglio 2023	BNP Paribas	239	0,01
USD	377	KRW	488.219	20 luglio 2023	UBS	6	0,00
USD	338	NOK	3.588	20 luglio 2023	Goldman Sachs	2	0,00
USD	417.254	NZD	677.678	20 luglio 2023	UBS	2.396	0,05
USD	361	SGD	483	20 luglio 2023	Goldman Sachs	3	0,00
USD	1.366	TRY	33.493	20 luglio 2023	Goldman Sachs	79	0,00
USD	421	TWD	12.875	20 luglio 2023	UBS	7	0,00
USD	287.001	ZAR	5.342.878	20 luglio 2023	Goldman Sachs	3.606	0,07
USD	36.775	ZAR	684.642	20 luglio 2023	J.P. Morgan	460	0,01
USD	17.810	ZAR	331.539	20 luglio 2023	UBS	224	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						97.372	1,92

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti di cambio a termine (seguito)

Valuta acquistata	Importo acquistato	Valuta venduta	Importo venduto	Data di scadenza	Controparte	Profitti/(perdite) non realizzati/e EUR	% Attivo netto
Classe di azioni coperta in CHF							
CHF	8.385	EUR	8.563	31 luglio 2023	J.P. Morgan	18	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						18	0,00
Classe di azioni coperta in USD							
USD	26.721	EUR	24.343	31 luglio 2023	J.P. Morgan	92	0,00
Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Attività						92	0,00
Totale Profitti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						97.482	1,92
EUR	566.706	BRL	2.993.514	3 luglio 2023	Goldman Sachs	(1.989)	(0,04)
AUD	48.861	USD	33.210	20 luglio 2023	Goldman Sachs	(630)	(0,01)
AUD	113.504	USD	77.145	20 luglio 2023	J.P. Morgan	(1.463)	(0,03)
EUR	199.880	USD	219.394	20 luglio 2023	J.P. Morgan	(863)	(0,02)
JPY	6.128.068	USD	44.067	20 luglio 2023	Barclays	(1.398)	(0,03)
JPY	20.071.505	USD	144.335	20 luglio 2023	Goldman Sachs	(4.580)	(0,09)
JPY	19.067.058	USD	137.112	20 luglio 2023	J.P. Morgan	(4.350)	(0,09)
SEK	826.215	USD	77.323	20 luglio 2023	Barclays	(587)	(0,01)
SEK	290.841	USD	27.219	20 luglio 2023	J.P. Morgan	(207)	0,00
USD	876.220	BRL	4.328.349	20 luglio 2023	Goldman Sachs	(17.222)	(0,34)
USD	419	CAD	557	20 luglio 2023	J.P. Morgan	(2)	0,00
USD	952.157	CZK	20.997.173	20 luglio 2023	Citigroup	(11.515)	(0,23)
USD	1.381	DKK	9.504	20 luglio 2023	UBS	(13)	0,00
USD	303.253	EUR	278.300	20 luglio 2023	J.P. Morgan	(828)	(0,01)
USD	625	INR	51.641	20 luglio 2023	BNP Paribas	(4)	0,00
USD	596	PLN	2.478	20 luglio 2023	Merrill Lynch	(11)	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(45.662)	(0,90)
Classe di azioni coperta in GBP							
GBP	7.723	EUR	8.973	31 luglio 2023	J.P. Morgan	0	0,00
Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine per Classi di Azioni coperte al NAV - Passività						0	0,00
Totale Perdite non realizzate su Contratti di cambio a termine - Passività						(45.662)	(0,90)
Profitti netti non realizzati su Contratti di cambio a termine - Attività						51.820	1,02

Global Multi-Asset Opportunities Fund (seguito)

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti swap su tassi d'interesse

Importo nominale	Valuta	Controparte	Descrizione titolo	Data di scadenza	Valore di mercato EUR	% Attivo netto
2.816.000	CNY	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile CNREPOFIX=CFXS a 1 settimana - Tasso attivo ad aliquota fissa 2,566%	16 maggio 2028	3.172	0,06
2.816.000	CNY	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile CNREPOFIX=CFXS a 1 settimana - Tasso attivo ad aliquota fissa 2,567%	16 maggio 2028	3.197	0,06
4.548.630	MXN	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile TIIE a 4 settimane - Tasso attivo ad aliquota fissa 9,955%	26 febbraio 2026	4.452	0,09
4.548.630	MXN	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile TIIE a 4 settimane - Tasso attivo ad aliquota fissa 9,96%	26 febbraio 2026	4.480	0,09
4.480.740	MXN	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile TIIE a 4 settimane - Tasso attivo ad aliquota fissa 10,025%	26 febbraio 2026	4.782	0,10
Valore totale di mercato sui Contratti swap su tassi d'interesse - Attività					20.083	0,40
7.785.000	MXN	Goldman Sachs	Tasso passivo ad aliquota variabile TIIE a 4 settimane - Tasso attivo ad aliquota fissa 7,36%	22 dicembre 2026	(17.769)	(0,35)
Valore totale di mercato su Contratti swap su tassi d'interesse - Passività					(17.769)	(0,35)
Valore netto di mercato sui Contratti swap su tassi d'interesse - Attività					2.314	0,05

DERIVATI (seguito)

Derivati OTC e negoziati in borsa al 30 giugno 2023, espressi in euro.

Contratti Total Return Swap

Importo nominale	Valuta	Controparte	Descrizione titolo	Data di non scadenza	Profitti/(perdite) EUR	% Attivo netto
722.040	EUR	BNP Paribas	Tasso attivo BNP EMU Custom Index Tasso passivo EUR ESTR a 1 giorno + 42,00pb	26 settembre 2023	12.830	0,25
261.116	USD	Barclays	Tasso attivo Barclays E&P Custom Index Tasso passivo USD SOFR a 1 giorno + 20,00pb	6 aprile 2024	1.865	0,04
286.702	USD	J.P. Morgan	Tasso passivo JPMorgan Japan Growth Custom Index Tasso attivo USD SOFR a 1 giorno + 19,00pb	24 giugno 2024	8.161	0,16
71.257	USD	J.P. Morgan	Tasso passivo JPMorgan Korea Growth Custom Index Tasso attivo USD SOFR a 1 giorno + 30,00pb	24 giugno 2024	3.170	0,06
208.307	USD	Barclays	Tasso passivo MSCI Daily TR World Gross Consumer Staples USD Tasso attivo USD SOFR a 1 giorno + 10,00pb	16 maggio 2024	6.873	0,14
Valore totale di mercato su Contratti di Total Return Swap - Attività					32.899	0,65
726.104	EUR	BNP Paribas	Tasso passivo Indice BNP EMU Growth Custom Tasso attivo EUR ESTR a 1 giorno + 4,00 pb	26 settembre 2023	(17.450)	(0,35)
314.280	USD	Barclays	Tasso passivo Barclays Broad Growth Custom Index Tasso attivo USD SOFR a 1 giorno + 17,00pb	9 giugno 2024	(5.918)	(0,11)
35.397	USD	Barclays	Tasso attivo Barclays E&P Custom Index Tasso passivo USD SOFR a 1 giorno + 20,00pb	6 aprile 2024	(2.882)	(0,06)
337.275	USD	Barclays	Tasso passivo Barclays SPX 1500 Growth Custom Index Tasso attivo USD SOFR a 1 giorno + 17,00 pb	10 giugno 2024	(5.437)	(0,11)
296.300	USD	BNP Paribas	Tasso passivo BNP Luxury Custom Index Tasso attivo USD SOFR a 1 giorno + 24,00pb	28 maggio 2024	(14.440)	(0,29)
288.066	USD	J.P. Morgan	Tasso attivo JPMorgan Japan Value Custom Index Tasso passivo USD SOFR a 1 giorno + 00,00pb	24 giugno 2024	(6.415)	(0,12)
71.474	USD	J.P. Morgan	Tasso attivo JPMorgan Korea Value Custom Index Tasso passivo USD SOFR a 1 giorno + 16,00pb	24 giugno 2024	(2.195)	(0,04)
Valore totale di mercato su Contratti di Total Return Swap - Passività					(54.737)	(1,08)
Valore netto di mercato su Contratti di Total Return Swap - Passività					(21.838)	(0,43)

Garanzia ricevuta e versata dal Fondo in relazione a strumenti finanziari derivati:

Tipo di garanzia	Controparte	Valuta	Importo ricevuto	Importo versato
Global Multi-Asset Opportunities Fund				
Liquidità	Goldman Sachs	EUR	155.016	-
Attività non liquide	Goldman Sachs	EUR	-	94.566
			155.016	94.566

Stato patrimoniale

Al 30 giugno 2023

	American Resilience Fund	Asia Opportunity Fund	Asian Property Fund	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	Calvert Sustainable Climate Transition Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Attivo					
Investimenti in titoli al costo	4.976.482	5.832.777.409	59.149.649	5.124.597	4.864.287
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	445.755	(1.318.235.268)	(7.744.397)	157.473	(82.084)
Investimenti in titoli al valore di mercato	5.422.237	4.514.542.141	51.405.252	5.282.070	4.782.203
Depositi bancari e presso intermediari	126.202	25.514.911	174.476	47.748	156.651
Crediti su sottoscrizioni	-	5.163.412	8.223	-	-
Crediti su investimenti venduti	18.747	1.011.901	354.697	-	21.142
Dividendi esigibili	5.590	11.610.668	346.625	6.496	7.841
Interessi esigibili	-	-	-	-	-
Opzioni acquistate al valore equo	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	-	12.878	-	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su credit default swap	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su total return swap	-	-	-	-	-
Altre attività	-	1.101.014	31	1.904	966
Totale attivo	5.572.776	4.558.956.925	52.289.304	5.338.218	4.968.803
Passivo					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	-	-	-	-	-
Pagabili su riscatti	-	9.656.494	341.199	-	-
Pagabili su investimenti acquistati	28.099	3.715.644	-	27.175	-
Riserva per imposte estere	-	8.495.619	-	-	-
Commissioni di gestione pagabili	3.727	3.899.169	51.085	2.611	3.773
Opzioni vendute al valore equo	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	1.318	1.984.726	28	1.217	1.181
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su credit default swap	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su total return swap	-	-	-	-	-
Altre passività	752	1.028.634	12.775	728	705
Totale passivo	33.896	28.780.286	405.087	31.731	5.659
Totale Attivo netto	5.538.880	4.530.176.639	51.884.217	5.306.487	4.963.144

Stato patrimoniale (seguito)

Al 30 giugno 2023

	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	Calvert Sustainable US Equity Select Fund
	EUR	USD	USD	USD	USD
Attivo					
Investimenti in titoli al costo	5.160.943	5.106.866	4.886.320	5.106.649	4.918.652
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	180.031	95.623	413.739	(280.296)	111.586
Investimenti in titoli al valore di mercato	5.340.974	5.202.489	5.300.059	4.826.353	5.030.238
Depositi bancari e presso intermediari	14.189	44.552	41.298	33.295	29.196
Crediti su sottoscrizioni	848	-	1.009	-	1.014
Crediti su investimenti venduti	-	-	353.391	-	-
Dividendi esigibili	12.214	5.626	2.773	28.852	3.222
Interessi esigibili	-	-	-	-	-
Opzioni acquistate al valore equo	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	1.123	-	-	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su credit default swap	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su total return swap	-	-	-	-	-
Altre attività	6.802	1.579	3.408	401	2.346
Totale attivo	5.376.150	5.254.246	5.701.938	4.888.901	5.066.016
Passivo					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	-	-	-	-	-
Pagabili su riscatti	-	-	651	-	-
Pagabili su investimenti acquistati	-	-	421.464	-	-
Riserva per imposte estere	-	-	-	7.491	-
Commissioni di gestione pagabili	2.159	2.049	2.571	2.477	1.981
Opzioni vendute al valore equo	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	-	1.169	1.168	1.132	1.146
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su credit default swap	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su total return swap	-	-	-	-	-
Altre passività	772	719	2.109	691	686
Totale passivo	2.931	3.937	427.963	11.791	3.813
Totale Attivo netto	5.373.219	5.250.309	5.273.975	4.877.110	5.062.203

Stato patrimoniale (seguito)

Al 30 giugno 2023

	China A-shares Fund	China Equity Fund	Counterpoint Global Fund	Developing Opportunity Fund	Emerging Leaders Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Attivo					
Investimenti in titoli al costo	30.538.955	9.286.301	6.395.059	130.493.212	917.680.775
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	(6.844.823)	(2.553.453)	(507.683)	(19.466.918)	67.362.942
Investimenti in titoli al valore di mercato	23.694.132	6.732.848	5.887.376	111.026.294	985.043.717
Depositi bancari e presso intermediari	2.822.564	437.340	549.918	366.335	14.051.870
Crediti su sottoscrizioni	13.741	-	-	53.194	323.169
Crediti su investimenti venduti	-	-	7.025	2.455	-
Dividendi esigibili	-	6.703	7.582	221.698	754.565
Interessi esigibili	-	-	-	-	-
Opzioni acquistate al valore equo	-	-	11.285	-	-
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	185	-	-	193	676
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su credit default swap	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su total return swap	-	-	-	-	-
Altre attività	185	7	3.427	8.728	343.907
Totale attivo	26.530.807	7.176.898	6.466.613	111.678.897	1.000.517.904
Passivo					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	-	-	-	-	-
Pagabili su riscatti	151.310	-	-	44.098	5.252.104
Pagabili su investimenti acquistati	-	-	507	90.082	-
Riserva per imposte estere	-	-	21	47.383	9.889.225
Commissioni di gestione pagabili	33.527	4.461	4.202	82.597	798.196
Opzioni vendute al valore equo	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	25.408	-	-	96.954	438.591
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su credit default swap	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su total return swap	-	-	-	-	-
Altre passività	8.343	1.361	584	20.607	182.551
Totale passivo	218.588	5.822	5.314	381.721	16.560.667
Totale Attivo netto	26.312.219	7.171.076	6.461.299	111.297.176	983.957.237

Stato patrimoniale (seguito)

Al 30 giugno 2023

	Europe Opportunity Fund	European Property Fund	Global Brands Equity Income Fund	Global Brands Fund	Global Core Equity Fund
	EUR	EUR	USD	USD	USD
Attivo					
Investimenti in titoli al costo	1.357.373.581	29.948.629	466.785.290	17.242.210.585	18.810.542
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	85.005.779	(8.132.916)	79.260.425	5.202.383.775	4.531.818
Investimenti in titoli al valore di mercato	1.442.379.360	21.815.713	546.045.715	22.444.594.360	23.342.360
Depositi bancari e presso intermediari	5.679.632	327.331	5.131.727	7.139.141	152.765
Crediti su sottoscrizioni	2.381.067	49.922	1.773.801	19.568.414	109.936
Crediti su investimenti venduti	-	-	1.936.422	74.800.659	94.561
Dividendi esigibili	248.061	74.216	699.020	28.928.577	8.777
Interessi esigibili	-	-	2.479.886	-	-
Opzioni acquistate al valore equo	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	476.454	274	7.377	19.597	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su credit default swap	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su total return swap	-	-	-	-	-
Altre attività	1.484.154	79.045	856.543	31.410.631	32.172
Totale attivo	1.452.648.728	22.346.501	558.930.491	22.606.461.379	23.740.571
Passivo					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	-	-	-	-	-
Pagabili su riscatti	3.781.751	28.159	1.370.535	24.533.195	17.040
Pagabili su investimenti acquistati	-	-	1.495.708	59.255.078	92.133
Riserva per imposte estere	-	-	-	-	-
Commissioni di gestione pagabili	1.282.931	25.860	723.306	21.860.271	13.396
Opzioni vendute al valore equo	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	2.506	-	732.725	18.172.709	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su credit default swap	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su total return swap	-	-	7.430.086	-	-
Altre passività	275.501	5.006	187.294	4.017.306	2.890
Totale passivo	5.342.689	59.025	11.939.654	127.838.559	125.459
Totale Attivo netto	1.447.306.039	22.287.476	546.990.837	22.478.622.820	23.615.112

Stato patrimoniale (seguito)

Al 30 giugno 2023

	Global Endurance Fund	Global Focus Property Fund	Global Infrastructure Fund	Global Insight Fund	Global Opportunity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Attivo					
Investimenti in titoli al costo	80.979.042	4.115.135	1.289.840.403	741.453.331	10.144.520.530
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	(13.358.462)	(193.095)	(14.509.025)	(123.968.911)	1.678.301.703
Investimenti in titoli al valore di mercato	67.620.580	3.922.040	1.275.331.378	617.484.420	11.822.822.233
Depositi bancari e presso intermediari	130.819	42.780	1.324.580	3.258	1.578.402
Crediti su sottoscrizioni	237.081	-	493.916	515.717	46.756.992
Crediti su investimenti venduti	-	-	5.694.934	-	-
Dividendi esigibili	297.916	11.524	4.084.337	-	6.295.046
Interessi esigibili	-	-	-	-	-
Opzioni acquistate al valore equo	-	-	-	1.550.679	-
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	591	-	4.249	6.395	26.059
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su credit default swap	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su total return swap	-	-	-	-	-
Altre attività	55.502	14.567	4.136.776	16.635	4.254.694
Totale attivo	68.342.489	3.990.911	1.291.070.170	619.577.104	11.881.733.426
Passivo					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	-	-	-	1.086.366	-
Pagabili su riscatti	270.236	-	2.400.130	576.225	73.801.183
Pagabili su investimenti acquistati	610.187	8.411	1.721.892	591.365	3.872.130
Riserva per imposte estere	-	-	-	-	46.245.097
Commissioni di gestione pagabili	65.288	2.489	1.369.299	718.922	12.120.160
Opzioni vendute al valore equo	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	2	-	951.743	119.907	7.026.950
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su credit default swap	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su total return swap	-	-	-	-	-
Altre passività	12.151	369	245.227	128.369	2.080.366
Totale passivo	957.864	11.269	6.688.291	3.221.154	145.145.886
Totale Attivo netto	67.384.625	3.979.642	1.284.381.879	616.355.950	11.736.587.540

Stato patrimoniale (seguito)

Al 30 giugno 2023

	Global Permanence Fund	Global Property Fund	Global Quality Fund	Global Sustain Fund	Indian Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Attivo					
Investimenti in titoli al costo	97.756.328	196.042.277	1.934.376.761	957.821.616	67.264.840
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	6.002.457	(7.887.578)	469.903.274	138.150.888	18.305.527
Investimenti in titoli al valore di mercato	103.758.785	188.154.699	2.404.280.035	1.095.972.504	85.570.367
Depositi bancari e presso intermediari	89.567	351.802	1.127.325	822.742	1.470.872
Crediti su sottoscrizioni	-	33.585	2.191.452	330.847	77.695
Crediti su investimenti venduti	858.778	-	4.702.595	2.449.306	26.962
Dividendi esigibili	4.417	627.763	2.482.813	592.761	124.980
Interessi esigibili	-	-	-	-	-
Opzioni acquistate al valore equo	258.578	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	-	86	1.193	11.113	146
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su credit default swap	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su total return swap	-	-	-	-	-
Altre attività	25.305	1.645.379	3.014.887	2.006.086	5.209.749
Totale attivo	104.995.430	190.813.314	2.417.800.300	1.102.185.359	92.480.771
Passivo					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	-	68	78.840	2	-
Pagabili su riscatti	9.437	110.641	1.562.204	193.786	206.265
Pagabili su investimenti acquistati	-	-	6.175.502	3.081.221	-
Riserva per imposte estere	-	-	-	-	-
Commissioni di gestione pagabili	111.747	162.455	1.958.952	619.704	108.419
Opzioni vendute al valore equo	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	-	97.699	844.051	463.192	193
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su credit default swap	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su total return swap	-	-	-	-	-
Altre passività	14.475	24.607	363.384	140.821	5.233.840
Totale passivo	135.659	395.470	10.982.933	4.498.726	5.548.717
Totale Attivo netto	104.859.771	190.417.844	2.406.817.367	1.097.686.633	86.932.054

Stato patrimoniale (seguito)

Al 30 giugno 2023

	International Equity (ex US) Fund	Japanese Equity Fund	Japanese Small Cap Equity Fund	Latin American Equity Fund	NextGen Emerging Markets Fund
	USD	JPY	JPY	USD	EUR
Attivo					
Investimenti in titoli al costo	82.965.045	2.650.965.831	590.486.827	169.696.885	45.258.919
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	6.028.898	854.904.254	67.004.463	41.607.684	(1.974.542)
Investimenti in titoli al valore di mercato	88.993.943	3.505.870.085	657.491.290	211.304.569	43.284.377
Depositi bancari e presso intermediari	1.410.850	40.753.915	14.719.529	1.228.728	275.565
Crediti su sottoscrizioni	37.785	3.994.076	-	194.871	3.930
Crediti su investimenti venduti	414.240	59.513.799	10.241.617	-	-
Dividendi esigibili	56.027	-	575.095	1.819.654	60.435
Interessi esigibili	-	-	-	-	-
Opzioni acquistate al valore equo	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	-	817.187	-	14	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su credit default swap	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su total return swap	-	-	-	-	-
Altre attività	74.544	-	-	28	269.481
Totale attivo	90.987.389	3.610.949.062	683.027.531	214.547.864	43.893.788
Passivo					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	-	-	-	1.129.822	35.102
Pagabili su riscatti	23.566	50.778.877	-	151.344	32.543
Pagabili su investimenti acquistati	229.306	23.518.417	9.899.211	-	107.149
Riserva per imposte estere	-	-	-	-	-
Commissioni di gestione pagabili	77.610	2.779.681	423.886	275.206	56.847
Opzioni vendute al valore equo	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	-	308	-	31	8
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su credit default swap	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su total return swap	-	-	-	-	-
Altre passività	17.092	603.382	62.631	51.149	11.372
Totale passivo	347.574	77.680.665	10.385.728	1.607.552	243.021
Totale Attivo netto	90.639.815	3.533.268.397	672.641.803	212.940.312	43.650.767

Stato patrimoniale (seguito)

Al 30 giugno 2023

	Saudi Equity Fund	Sustainable Asia Equity Fund	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	US Advantage Fund	US Core Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Attivo					
Investimenti in titoli al costo	18.340.353	27.677.601	389.133.626	4.837.930.114	87.996.374
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	3.550.044	3.674.436	22.728.783	(185.341.510)	17.741.075
Investimenti in titoli al valore di mercato	21.890.397	31.352.037	411.862.409	4.652.588.604	105.737.449
Depositi bancari e presso intermediari	661.845	79.360	2.252.202	3.148	427
Crediti su sottoscrizioni	-	7.275	55.797	38.264.194	49.059
Crediti su investimenti venduti	-	-	44.223	-	323.055
Dividendi esigibili	8.400	125.859	1.285.032	-	12.421
Interessi esigibili	-	-	-	-	-
Opzioni acquistate al valore equo	-	-	-	12.494.101	-
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	-	-	478	7.780	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su credit default swap	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su total return swap	-	-	-	-	-
Altre attività	-	16.824	658.229	1.398.190	269.488
Totale attivo	22.560.642	31.581.355	416.158.370	4.704.756.017	106.391.899
Passivo					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	-	-	1	11.005.658	79.627
Pagabili su riscatti	5.230	18.636	165.477	37.529.192	13.855
Pagabili su investimenti acquistati	-	-	476.024	14.808.215	264.311
Riserva per imposte estere	-	170.004	1.345.054	-	-
Commissioni di gestione pagabili	12.630	34.094	327.446	4.411.882	51.358
Opzioni vendute al valore equo	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	-	19	122	3.074.366	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su credit default swap	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su total return swap	-	-	-	-	-
Altre passività	5.185	11.148	126.321	819.203	13.616
Totale passivo	23.045	233.901	2.440.445	71.648.516	422.767
Totale Attivo netto	22.537.597	31.347.454	413.717.925	4.633.107.501	105.969.132

Stato patrimoniale (seguito)

Al 30 giugno 2023

	US Focus Property Fund	US Growth Fund	US Insight Fund	US Permanence Fund	US Property Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Attivo					
Investimenti in titoli al costo	4.144.064	3.593.889.790	121.588.386	38.353.091	68.106.114
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	(155.912)	(513.255.245)	(31.264.495)	2.837.912	(34.169)
Investimenti in titoli al valore di mercato	3.988.152	3.080.634.545	90.323.891	41.191.003	68.071.945
Depositi bancari e presso intermediari	28.113	2.096	113.076	90.871	296.990
Crediti su sottoscrizioni	-	4.063.335	40.502	-	28.096
Crediti su investimenti venduti	-	-	-	471.372	-
Dividendi esigibili	8.270	-	-	3.149	169.232
Interessi esigibili	-	-	-	-	-
Opzioni acquistate al valore equo	-	7.639.654	220.683	130.458	-
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	-	10.398	1	-	8
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su credit default swap	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su total return swap	-	-	-	-	-
Altre attività	22.956	99.128	23.954	42.193	1.347.487
Totale attivo	4.047.491	3.092.449.156	90.722.107	41.929.046	69.913.758
Passivo					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	-	6.172.246	-	-	-
Pagabili su riscatti	-	6.513.757	-	-	19.090
Pagabili su investimenti acquistati	-	15.299.326	566.045	-	-
Riserva per imposte estere	-	-	-	-	-
Commissioni di gestione pagabili	2.330	2.884.806	64.748	23.693	66.512
Opzioni vendute al valore equo	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	-	1.028.329	133	-	28
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su credit default swap	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su total return swap	-	-	-	-	-
Altre passività	370	540.655	10.922	3.724	12.702
Totale passivo	2.700	32.439.119	641.848	27.417	98.332
Totale Attivo netto	4.044.791	3.060.010.037	90.080.259	41.901.629	69.815.426

Stato patrimoniale (seguito)

Al 30 giugno 2023

	US Value Fund	Vitality Fund	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Attivo					
Investimenti in titoli al costo	157.900.074	4.432.691	19.610.296	682.068.825	100.473.709
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	4.253.225	(294.976)	(618.684)	(88.613.694)	(14.024.525)
Investimenti in titoli al valore di mercato	162.153.299	4.137.715	18.991.612	593.455.131	86.449.184
Depositi bancari e presso intermediari	4.243.268	134.968	191.479	4.653.533	1.957.120
Crediti su sottoscrizioni	96.789	-	-	17.267.568	265.193
Crediti su investimenti venduti	-	-	-	5.795.118	362.335
Dividendi esigibili	65.503	374	-	-	-
Interessi esigibili	-	-	138.123	9.225.113	1.480.523
Opzioni acquistate al valore equo	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	-	-	33.585	1.694.921	123.614
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	134	-	25.449	52.582	7.133
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su credit default swap	-	-	-	-	2.907
Profitti non realizzati su total return swap	-	-	-	-	-
Altre attività	-	256	-	38.853	154
Totale attivo	166.558.993	4.273.313	19.380.248	632.182.819	90.648.163
Passivo					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	-	-	37.088	85.626	42
Pagabili su riscatti	14.782	-	-	24.787.834	149.012
Pagabili su investimenti acquistati	624.331	-	-	3.204.744	882.112
Riserva per imposte estere	-	-	-	-	-
Commissioni di gestione pagabili	35.497	2.658	7.511	459.356	93.916
Opzioni vendute al valore equo	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	-	-	4.500	1.108.110	155.841
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	429.392	-	38.535	1.095.288	305.580
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su credit default swap	-	-	-	-	36.896
Perdite non realizzate su total return swap	-	-	-	-	-
Altre passività	19.427	393	1.975	133.117	25.725
Totale passivo	1.123.429	3.051	89.609	30.874.075	1.649.124
Totale Attivo netto	165.435.564	4.270.262	19.290.639	601.308.744	88.999.039

Stato patrimoniale (seguito)

Al 30 giugno 2023

	Emerging Markets Domestic Debt Fund	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund
	USD	USD	EUR	EUR	EUR
Attivo					
Investimenti in titoli al costo	62.255.522	50.033.093	419.332.982	2.835.827.650	154.510.987
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	(1.652.326)	(3.998.375)	(54.870.683)	(285.687.344)	(21.632.901)
Investimenti in titoli al valore di mercato	60.603.196	46.034.718	364.462.299	2.550.140.306	132.878.086
Depositi bancari e presso intermediari	2.710.723	2.854.737	1.924.115	26.000.745	4.319.664
Crediti su sottoscrizioni	17.450	320.303	201.160	7.159.731	307.431
Crediti su investimenti venduti	1.030.994	–	–	6.395.994	484.545
Dividendi esigibili	–	–	7.539	200.371	276
Interessi esigibili	963.267	687.254	1.897.873	29.994.655	1.703.608
Opzioni acquistate al valore equo	80.564	–	–	–	–
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	–	325.754	408.521	1.161.444	979.765
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	564.722	213.784	–	48.806	–
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	47.349	81.564	–	4.349	–
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	–	–	–	–	–
Profitti non realizzati su credit default swap	–	–	–	–	–
Profitti non realizzati su total return swap	–	–	–	–	–
Altre attività	193.831	133.996	–	174	–
Totale attivo	66.212.096	50.652.110	368.901.507	2.621.106.575	140.673.375
Passivo					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	262.153	259.723	366.759	2.338.026	47.040
Pagabili su riscatti	65.588	311.802	929.402	2.127.837	44.575
Pagabili su investimenti acquistati	–	211.056	324.155	22.443.255	1.348.120
Riserva per imposte estere	5.090	9.701	–	–	–
Commissioni di gestione pagabili	60.088	52.737	110.832	886.627	68.624
Opzioni vendute al valore equo	14.393	–	–	–	–
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	–	4.269	147.158	2.161.057	492.407
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	478.625	562.454	–	251.376	15.656
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	55.496	96.894	–	8.129.811	–
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	–	–	–	–	–
Perdite non realizzate su credit default swap	–	–	–	–	–
Perdite non realizzate su total return swap	–	–	–	–	–
Altre passività	13.940	19.373	54.635	320.427	27.015
Totale passivo	955.373	1.528.009	1.932.941	38.658.416	2.043.437
Totale Attivo netto	65.256.723	49.124.101	366.968.566	2.582.448.159	138.629.938

Stato patrimoniale (seguito)

Al 30 giugno 2023

	Euro Strategic Bond Fund	European Fixed Income Opportunities Fund	European High Yield Bond Fund	Floating Rate ABS Fund ¹	Global Asset Backed Securities Fund
	EUR	EUR	EUR	USD	USD
Attivo					
Investimenti in titoli al costo	1.107.558.329	135.166.439	393.170.252	20.104.139	2.933.967.848
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	(128.091.194)	(11.746.459)	(15.483.446)	40.211	(121.899.357)
Investimenti in titoli al valore di mercato	979.467.135	123.419.980	377.686.806	20.144.350	2.812.068.491
Depositi bancari e presso intermediari	17.722.569	3.569.485	8.153.558	310.501	57.184.514
Crediti su sottoscrizioni	2.251.876	532.753	506.343	-	2.246.393
Crediti su investimenti venduti	969.090	96.909	3.001.882	-	29.068.750
Dividendi esigibili	43.129	4.885	36.778	-	-
Interessi esigibili	8.399.245	1.183.902	5.060.268	81.568	8.491.391
Opzioni acquistate al valore equo	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	1.738.697	217.294	-	-	15.757
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	933.817	156.338	18.312	5.772	6.395.999
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su credit default swap	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su total return swap	-	-	-	-	-
Altre attività	98.355	3.644	-	-	14.210
Totale attivo	1.011.623.913	129.185.190	394.463.947	20.542.191	2.915.485.505
Passivo					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	11.736.613	1.722.140	6.297.048	6.191	-
Pagabili su riscatti	2.087.955	802.665	369.607	-	1.723.752
Pagabili su investimenti acquistati	2.795.980	1.548.710	1.822.500	-	385.550.734
Riserva per imposte estere	-	-	-	-	-
Commissioni di gestione pagabili	541.825	92.460	193.267	5.011	906.696
Opzioni vendute al valore equo	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	615.108	171.927	-	-	20.612.371
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	1.642.609	405.649	582.981	158.861	8.954.027
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	529.277	58.528	-	-	-
Perdite non realizzate su credit default swap	137.268	38.404	-	-	-
Perdite non realizzate su total return swap	-	-	-	-	-
Altre passività	223.803	37.184	68.703	1.891	346.281
Totale passivo	20.310.438	4.877.667	9.334.106	171.954	418.093.861
Totale Attivo netto	991.313.475	124.307.523	385.129.841	20.370.237	2.497.391.644

¹ Il Fondo ha iniziato a operare in data 7 febbraio 2023.

Stato patrimoniale (seguito)

Al 30 giugno 2023

	Global Bond Fund	Global Convertible Bond Fund	Global Credit Fund	Global Credit Opportunities Fund ²	Global Fixed Income Opportunities Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Attivo					
Investimenti in titoli al costo	1.020.010.240	550.639.923	38.624.037	9.690.936	3.642.199.547
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	(87.035.550)	(7.430.231)	(4.211.201)	169.264	(217.024.368)
Investimenti in titoli al valore di mercato	932.974.690	543.209.692	34.412.836	9.860.200	3.425.175.179
Depositi bancari e presso intermediari	24.523.559	4.049.361	1.095.284	246.427	61.427.109
Crediti su sottoscrizioni	557.592	6.264.413	264.597	-	8.214.826
Crediti su investimenti venduti	6.735.605	-	-	-	998.828
Dividendi esigibili	30.836	-	-	-	36.917
Interessi esigibili	6.636.313	1.182.925	402.486	138.842	30.508.152
Opzioni acquistate al valore equo	-	13.544.505	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	954.757	-	57.094	38.663	1.551.961
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	2.176.994	1.516.588	39.564	25.421	8.425.350
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	1.004	-	-	-	3.786
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su credit default swap	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su total return swap	-	-	-	-	-
Altre attività	67.014	37.498	1.274	-	203.370
Totale attivo	974.658.364	569.804.982	36.273.135	10.309.553	3.536.545.478
Passivo					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	701.524	3.325.755	118.940	29.244	6.742.042
Pagabili su riscatti	6.616.421	988.319	20.642	-	4.358.189
Pagabili su investimenti acquistati	76.950.811	-	-	-	94.197.889
Riserva per imposte estere	-	-	-	-	-
Commissioni di gestione pagabili	288.580	362.910	17.854	3.780	1.886.394
Opzioni vendute al valore equo	-	3.818.628	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	1.742.198	-	82.846	42.934	3.633.858
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	8.263.894	722.652	100.824	13.446	23.128.583
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su credit default swap	-	-	-	-	1.641.520
Perdite non realizzate su total return swap	-	-	-	-	-
Altre passività	149.558	119.269	10.771	1.013	706.145
Totale passivo	94.712.986	9.337.533	351.877	90.417	136.294.620
Totale Attivo netto	879.945.378	560.467.449	35.921.258	10.219.136	3.400.250.858

² Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

Stato patrimoniale (seguito)

Al 30 giugno 2023

	Global High Yield Bond Fund	Short Duration US Government Income Fund	Short Maturity Euro Bond Fund	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund ³	Sustainable Euro Corporate Bond Fund
	USD	USD	EUR	EUR	EUR
Attivo					
Investimenti in titoli al costo	549.694.664	28.877.070	2.712.703.391	9.887.319	45.473.982
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	(36.180.465)	(1.125.882)	(156.474.678)	41.834	(3.232.469)
Investimenti in titoli al valore di mercato	513.514.199	27.751.188	2.556.228.713	9.929.153	42.241.513
Depositi bancari e presso intermediari	581.844	1.526.059	6.893.119	85.452	511.423
Crediti su sottoscrizioni	215.450	-	5.052.843	-	-
Crediti su investimenti venduti	637.045	-	-	-	96.910
Dividendi esigibili	-	-	14.522	-	-
Interessi esigibili	8.298.478	117.222	11.392.739	92.276	538.056
Opzioni acquistate al valore equo	-	32.301	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	-	120.984	2.479.804	6.973	21.743
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	160.646	-	36	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	-	269.765	-	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su credit default swap	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su total return swap	-	-	-	-	-
Altre attività	845	-	-	-	-
Totale attivo	523.408.507	29.817.519	2.582.061.776	10.113.854	43.409.645
Passivo					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	19.744	136.546	942.978	-	66
Pagabili su riscatti	639.479	-	9.029.578	-	-
Pagabili su investimenti acquistati	3.525.010	5.827.120	4.461.240	-	374.455
Riserva per imposte estere	-	-	-	-	-
Commissioni di gestione pagabili	227.759	7.846	517.209	1.414	15.941
Opzioni vendute al valore equo	-	6.979	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	-	32.616	1.566.009	3.177	20.574
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	245.442	-	-	-	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su credit default swap	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su total return swap	-	-	-	-	-
Altre passività	84.412	2.161	295.504	954	3.892
Totale passivo	4.741.846	6.013.268	16.812.518	5.545	414.928
Totale Attivo netto	518.666.661	23.804.251	2.565.249.258	10.108.309	42.994.717

³ Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

Stato patrimoniale (seguito)

Al 30 giugno 2023

	Sustainable Euro Strategic Bond Fund	Sustainable Global High Yield Bond Fund	Sustainable US High Yield Bond Fund	US Dollar Corporate Bond Fund	US Dollar High Yield Bond Fund
	EUR	USD	USD	USD	USD
Attivo					
Investimenti in titoli al costo	23.866.653	17.116.702	20.851.925	224.909.486	204.738.573
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	(2.937.760)	489.482	73.349	(11.945.611)	(21.988.436)
Investimenti in titoli al valore di mercato	20.928.893	17.606.184	20.925.274	212.963.875	182.750.137
Depositi bancari e presso intermediari	889.234	572.796	664.912	8.847.657	663.924
Crediti su sottoscrizioni	9.981	-	-	46.359	12.495
Crediti su investimenti venduti	-	94.208	-	948.554	34.905
Dividendi esigibili	-	-	-	-	-
Interessi esigibili	177.002	252.278	310.961	2.350.143	3.181.337
Opzioni acquistate al valore equo	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	37.322	-	-	572.465	-
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	17.821	79.516	13.093	20.933	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su credit default swap	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su total return swap	-	-	-	-	-
Altre attività	-	-	-	-	6
Totale attivo	22.060.253	18.604.982	21.914.240	225.749.986	186.642.804
Passivo					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	101.161	-	-	-	-
Pagabili su riscatti	-	-	-	15.000	73.078
Pagabili su investimenti acquistati	99.740	71.244	89.015	1.687.624	397.560
Riserva per imposte estere	-	-	-	-	-
Commissioni di gestione pagabili	8.683	8.196	19.658	64.724	68.083
Opzioni vendute al valore equo	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	13.707	-	-	497.259	-
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	31.343	22.118	9.102	327.690	17.399
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	9.709	-	-	-	-
Perdite non realizzate su credit default swap	1.984	-	-	-	-
Perdite non realizzate su total return swap	-	-	-	-	-
Altre passività	2.092	1.670	3.847	30.382	22.475
Totale passivo	268.419	103.228	121.622	2.622.679	578.595
Totale Attivo netto	21.791.834	18.501.754	21.792.618	223.127.307	186.064.209

Stato patrimoniale (seguito)

Al 30 giugno 2023

	US Dollar Short Duration Bond Fund	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Global Balanced Defensive Fund	Global Balanced Fund	Global Balanced Income Fund
	USD	USD	EUR	EUR	EUR
Attivo					
Investimenti in titoli al costo	164.653.180	233.834.857	46.677.042	864.698.682	143.079.273
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	(5.094.059)	(17.018.247)	(2.066.886)	(7.942.277)	(592.439)
Investimenti in titoli al valore di mercato	159.559.121	216.816.610	44.610.156	856.756.405	142.486.834
Depositi bancari e presso intermediari	450.170	2.516.386	2.228.833	37.867.997	19.002.671
Crediti su sottoscrizioni	290.938	1.436.853	11.539	453.157	58.178
Crediti su investimenti venduti	-	16.877	96.909	3.071.374	96.909
Dividendi esigibili	-	-	19.432	996.672	153.280
Interessi esigibili	912.436	3.706.171	195.513	2.083.814	376.754
Opzioni acquistate al valore equo	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	129.653	-	31.898	1.575.142	166.546
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	-	249	144.354	1.648.356	534.283
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Profitti non realizzati su credit default swap	-	-	203.151	2.307.585	403.232
Profitti non realizzati su total return swap	-	-	-	-	-
Altre attività	-	-	11.631	988.890	183.705
Totale attivo	161.342.318	224.493.146	47.553.416	907.749.392	163.462.392
Passivo					
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	29.195	-	1.141.871	25.498.800	5.751.297
Pagabili su riscatti	2.010.165	10.000	122.694	1.418.213	108.572
Pagabili su investimenti acquistati	1.040.000	508.671	99.845	524.235	299.585
Riserva per imposte estere	-	-	3.271	155.329	21.019
Commissioni di gestione pagabili	49.252	130.081	41.081	443.943	179.877
Opzioni vendute al valore equo	-	-	-	-	270.755
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	-	-	-	351.282	168.995
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	-	137.382	100.121	1.595.431	313.748
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Perdite non realizzate su credit default swap	-	-	80.324	2.055.385	348.583
Perdite non realizzate su total return swap	-	-	-	-	-
Altre passività	28.926	33.194	24.557	86.249	41.160
Totale passivo	3.157.538	819.328	1.613.764	32.128.867	7.503.591
Totale Attivo netto	158.184.780	223.673.818	45.939.652	875.620.525	155.958.801

Stato patrimoniale (seguito)

Al 30 giugno 2023

	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Global Balanced Sustainable Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Totale consolidato di tutti i fondi +
	EUR	EUR	EUR	USD
Attivo				
Investimenti in titoli al costo	2.557.243.240	24.702.189	4.255.408	74.568.241.725
Profitti/(perdite) non realizzati(e)	606.642	(647.906)	(23.864)	4.216.820.617
Investimenti in titoli al valore di mercato	2.557.849.882	24.054.283	4.231.544	78.785.062.342
Depositi bancari e presso intermediari	88.319.784	1.032.200	5.262.742	502.996.524
Crediti su sottoscrizioni	772.270	297	7.328	179.517.619
Crediti su investimenti venduti	9.728.260	-	568.696	166.664.021
Dividendi esigibili	1.096.378	26.804	2.721	64.065.329
Interessi esigibili	-	73.248	4.277	150.537.542
Opzioni acquistate al valore equo	-	-	-	35.962.808
Profitti non realizzati su contratti futures finanziari	8.828.813	15.035	25.850	24.941.981
Profitti non realizzati su contratti di cambio a termine	599.609	72.468	97.482	25.026.025
Profitti non realizzati su swap su tassi d'interesse	-	-	20.083	430.148
Profitti non realizzati su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-
Profitti non realizzati su credit default swap	-	85.108	-	3.277.898
Profitti non realizzati su total return swap	-	-	32.899	35.926
Altre attività	3.837.287	10.373	36.549	66.446.174
Totale attivo	2.671.032.283	25.369.816	10.290.171	80.004.964.337
Passivo				
Scoperti bancari e debiti verso intermediari	20.241.311	161.756	4.865.085	120.028.795
Pagabili su riscatti	4.193.182	-	-	234.456.317
Pagabili su investimenti acquistati	-	-	176.416	727.605.643
Riserva per imposte estere	-	-	-	66.410.829
Commissioni di gestione pagabili	3.971.642	15.953	5.384	66.981.492
Opzioni vendute al valore equo	-	-	-	4.135.664
Perdite non realizzate su contratti futures finanziari	-	7.766	35.814	34.201.241
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	83.471	59.180	45.662	85.693.826
Perdite non realizzate su swap su tassi d'interesse	-	-	17.769	9.049.547
Perdite non realizzate su swap su tassi d'inflazione	-	-	-	652.485
Perdite non realizzate su credit default swap	-	44.322	-	4.633.663
Perdite non realizzate su total return swap	-	-	54.737	7.489.859
Altre passività	479.602	4.531	2.130	19.231.039
Totale passivo	28.969.208	293.508	5.202.997	1.380.570.400
Totale Attivo netto	2.642.063.075	25.076.308	5.087.174	78.624.393.937

+Rappresenta il totale consolidato di tutti i fondi Morgan Stanley Investment Funds.

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto

Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	American Resilience Fund	Asia Opportunity Fund	Asian Property Fund	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	Calvert Sustainable Climate Transition Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Attivo netto a inizio periodo	4.949.019	4.592.350.110	57.968.521	4.632.311	4.791.733
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	26.553	29.281.203	1.113.184	54.501	40.995
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	-	-	-	-	-
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Utili da prestito titoli	-	-	11.914	-	1.609
Interessi bancari	146	29.122	3.685	1.383	4.834
Totale ricavi	26.699	29.310.325	1.128.783	55.884	47.438
Spese					
Commissioni di gestione	21.764	25.317.625	325.341	15.168	22.496
Oneri di amministrazione	2.888	3.565.248	47.952	1.722	2.738
Commissioni di distribuzione	1.059	765.671	3.402	954	1.036
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Spese bancarie e altri interessi passivi	101	1	-	34	3
Imposte/(credito d'imposta)	-	669.837	-	-	-
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	405	742.653	13.722	427	390
Commissioni di custodia mercati emergenti	-	1.218.814	-	-	-
Spese di copertura	42	70.653	-	1.139	39
Totale spese	26.259	32.350.502	390.417	19.444	26.702
Meno: Rinunce a commissioni	-	(20.050)	-	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	440	(3.020.127)	738.366	36.440	20.736
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	68.577	(338.339.196)	(2.208.345)	(25.532)	(131.888)
Opzioni	-	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	1.632	18.282.221	(1.600)	9.539	10.501
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	1.440	2.208.947	(23.529)	1.058	1.799
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	71.649	(317.848.028)	(2.233.474)	(14.935)	(119.588)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	518.231	98.748.191	(2.917.540)	639.054	193.707
Opzioni	-	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	(462)	(15.229.710)	(26)	(8.344)	(9.116)
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	3	34.261	(2.637)	49	359
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	517.772	83.552.742	(2.920.203)	630.759	184.950
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	589.861	(237.315.413)	(4.415.311)	652.264	86.098
Sottoscrizioni	-	903.459.680	6.780.792	25.365	85.313
Riscatti	-	(728.317.738)	(8.441.722)	(3.453)	-
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	-	175.141.942	(1.660.930)	21.912	85.313
Distribuzioni di dividendi	-	-	(8.063)	-	-
Differenza di conversione di valuta estera	-	-	-	-	-
Attivo netto a fine periodo	5.538.880	4.530.176.639	51.884.217	5.306.487	4.963.144

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto (seguito) Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	Calvert Sustainable US Equity Select Fund
	EUR	USD	USD	USD	USD
Attivo netto a inizio periodo	4.638.952	4.585.882	4.384.585	4.668.286	4.410.799
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	129.620	51.770	49.218	56.766	29.931
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	-	-	-	-	-
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Utili da prestito titoli	-	-	-	-	-
Interessi bancari	60	1.367	1.601	916	1.355
Totale ricavi	129.680	53.137	50.819	57.682	31.286
Spese					
Commissioni di gestione	12.582	11.923	14.608	14.809	13.516
Oneri di amministrazione	1.823	1.699	1.627	1.592	1.587
Commissioni di distribuzione	980	946	958	961	940
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Spese bancarie e altri interessi passivi	-	4	-	325	-
Imposte/(credito d'imposta)	-	-	-	7.491	-
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	408	420	378	386	369
Commissioni di custodia mercati emergenti	-	-	-	-	-
Spese di copertura	1.098	1.117	1.095	1.161	1.077
Totale spese	16.891	16.109	18.666	26.725	17.489
Meno: Rinunce a commissioni	-	-	-	-	(2.058)
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	112.789	37.028	32.153	30.957	15.855
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	10.751	(32.926)	17.332	9.098	(18.800)
Opzioni	-	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	(9.577)	9.759	9.420	9.729	9.448
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	(2.308)	721	1.172	703	1.252
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	(1.134)	(22.446)	27.924	19.530	(8.100)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	524.974	653.768	823.579	159.132	649.916
Opzioni	-	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	8.157	(8.255)	(8.247)	(8.474)	(8.318)
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	169	12	(423)	(35)	2
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	533.300	645.525	814.909	150.623	641.600
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	644.955	660.107	874.986	201.110	649.355
Sottoscrizioni	174.081	5.513	16.306	7.714	2.293
Riscatti	(84.769)	(1.193)	(1.902)	-	(244)
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	89.312	4.320	14.404	7.714	2.049
Distribuzioni di dividendi	-	-	-	-	-
Differenza di conversione di valuta estera	-	-	-	-	-
Attivo netto a fine periodo	5.373.219	5.250.309	5.273.975	4.877.110	5.062.203

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto (seguito) Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	China A-shares Fund	China Equity Fund	Counterpoint Global Fund	Developing Opportunity Fund	Emerging Leaders Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Attivo netto a inizio periodo	27.767.491	8.361.198	5.485.315	112.791.331	843.951.831
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	227.612	44.454	18.845	561.645	3.492.544
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	-	-	-	-	-
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Utili da prestito titoli	-	11	11.774	-	-
Interessi bancari	73.267	16.615	4.948	4.018	749.771
Totale ricavi	300.879	61.080	35.567	565.663	4.242.315
Spese					
Commissioni di gestione	214.223	30.001	23.493	509.445	4.675.573
Oneri di amministrazione	22.662	4.211	2.939	76.427	610.151
Commissioni di distribuzione	9.548	377	-	5.846	82.241
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Spese bancarie e altri interessi passivi	-	-	6	698	54
Imposte/(credito d'imposta)	-	-	21	(99.212)	4.014.746
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	5.435	478	332	14.005	121.200
Commissioni di custodia mercati emergenti	14.117	4.083	-	28.669	229.865
Spese di copertura	880	-	-	3.382	14.396
Totale spese	266.865	39.150	26.791	539.260	9.748.226
Meno: Rinunce a commissioni	-	-	-	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	34.014	21.930	8.776	26.403	(5.505.911)
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	(344.049)	(136.529)	(564.127)	(6.144.936)	(66.721.705)
Opzioni	-	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	221.932	-	-	898.747	3.998.881
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	31.481	338	857	112.075	452.409
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	(90.636)	(136.191)	(563.270)	(5.134.114)	(62.270.415)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	(2.283.265)	(1.076.037)	2.380.738	10.527.576	119.726.281
Opzioni	-	-	(1.185)	-	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	(194.218)	-	-	(798.002)	(3.167.345)
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	236	(5)	(50)	324	(73.147)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	(2.477.247)	(1.076.042)	2.379.503	9.729.898	116.485.789
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	(2.533.869)	(1.190.303)	1.825.009	4.622.187	48.709.463
Sottoscrizioni	2.760.667	181	145	2.694.365	179.255.410
Riscatti	(1.682.070)	-	(849.170)	(8.810.707)	(87.959.467)
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	1.078.597	181	(849.025)	(6.116.342)	91.295.943
Distribuzioni di dividendi	-	-	-	-	-
Differenza di conversione di valuta estera	-	-	-	-	-
Attivo netto a fine periodo	26.312.219	7.171.076	6.461.299	111.297.176	983.957.237

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto (seguito) Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	Europe Opportunity Fund	European Property Fund	Global Brands Equity Income Fund	Global Brands Fund	Global Core Equity Fund
	EUR	EUR	USD	USD	USD
Attivo netto a inizio periodo	929.888.322	24.909.002	508.919.074	20.532.055.475	16.740.775
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	10.184.206	662.733	4.642.989	192.408.919	127.813
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	-	-	-	-	-
Interessi su contratti swap	-	-	7.164.692	-	-
Utili da prestito titoli	-	2.970	-	-	-
Interessi bancari	22.274	1.154	7.436	205.113	5.977
Totale ricavi	10.206.480	666.857	11.815.117	192.614.032	133.790
Spese					
Commissioni di gestione	7.098.701	169.444	4.245.214	129.182.238	69.573
Oneri di amministrazione	959.145	22.758	437.273	16.165.292	12.173
Commissioni di distribuzione	322.820	3.725	518.487	2.705.980	-
Interessi su contratti swap	-	-	5.124	-	-
Spese bancarie e altri interessi passivi	-	-	7.364	18.560	1
Imposte/(credito d'imposta)	-	-	-	-	-
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	227.214	5.963	107.959	3.858.403	2.386
Commissioni di custodia mercati emergenti	-	-	-	-	-
Spese di copertura	15.335	10	23.977	575.642	-
Totale spese	8.623.215	201.900	5.345.398	152.506.115	84.133
Meno: Rinunce a commissioni	-	-	-	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	1.583.265	464.957	6.469.719	40.107.917	49.657
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	(55.578.599)	(2.152.891)	2.394.726	395.855.872	(976.651)
Opzioni	-	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	(3.973.749)	(2.318)	6.395.743	151.116.675	(305)
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	(3.323.888)	-	-
Cambio valutario	(603.968)	(1.832)	847.731	19.023.491	(155)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	(60.156.316)	(2.157.041)	6.314.312	565.996.038	(977.111)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	324.823.841	307.851	52.893.629	1.876.521.585	3.342.869
Opzioni	-	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	3.332.979	2.047	(5.427.582)	(121.892.553)	-
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	(6.650.713)	-	-
Cambio valutario	(2.268)	(4.106)	(1.651)	3.478	(53)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	328.154.552	305.792	40.813.683	1.754.632.510	3.342.816
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	269.581.501	(1.386.292)	53.597.714	2.360.736.465	2.415.362
Sottoscrizioni	436.996.613	3.146.722	62.902.344	2.318.746.410	4.948.425
Riscatti	(189.145.942)	(4.380.780)	(69.517.747)	(2.730.677.021)	(489.450)
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	247.850.671	(1.234.058)	(6.615.403)	(411.930.611)	4.458.975
Distribuzioni di dividendi	(14.455)	(1.176)	(8.910.548)	(2.238.509)	-
Differenza di conversione di valuta estera	-	-	-	-	-
Attivo netto a fine periodo	1.447.306.039	22.287.476	546.990.837	22.478.622.820	23.615.112

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto (seguito) Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	Global Endurance Fund	Global Focus Property Fund	Global Infrastructure Fund	Global Insight Fund	Global Opportunity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Attivo netto a inizio periodo	27.045.238	3.886.383	1.404.505.012	462.421.202	8.556.545.939
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	480.338	73.287	23.327.434	971.747	29.487.690
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	-	-	-	-	-
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Utili da prestito titoli	-	123	383.635	-	33.040
Interessi bancari	2.384	1.723	17.292	5.297	21.709
Totale ricavi	482.722	75.133	23.728.361	977.044	29.542.439
Spese					
Commissioni di gestione	260.494	15.300	8.838.936	3.934.982	66.306.171
Oneri di amministrazione	33.496	1.271	1.065.361	452.310	7.991.812
Commissioni di distribuzione	4.098	-	234.764	132.687	1.170.666
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Spese bancarie e altri interessi passivi	-	-	1	19.324	4.572
Imposte/(credito d'imposta)	-	-	-	-	2.933.154
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	8.953	230	238.202	111.988	1.857.600
Commissioni di custodia mercati emergenti	-	-	-	-	-
Spese di copertura	-	761	33.125	3.324	186.361
Totale spese	307.041	17.562	10.410.389	4.654.615	80.450.336
Meno: Rinunce a commissioni	-	-	-	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	175.681	57.571	13.317.972	(3.677.571)	(50.907.897)
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	(342.047)	(234.665)	(919.065)	(62.723.722)	22.143.130
Opzioni	-	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	(67.081)	(683)	8.919.714	645.738	35.964.411
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	58.905	760	1.022.305	150.119	7.732.392
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	(350.223)	(234.588)	9.022.954	(61.927.865)	65.839.933
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	18.491.708	270.390	19.817.497	221.581.284	3.004.775.304
Opzioni	-	-	-	(390.624)	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	599	-	(7.674.595)	(649.423)	(37.485.934)
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	(538)	(114)	54.793	(1.282)	133.904
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	18.491.769	270.276	12.197.695	220.539.955	2.967.423.274
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	18.317.227	93.259	34.538.621	154.934.519	2.982.355.310
Sottoscrizioni	35.547.563	-	65.909.622	56.637.360	1.654.000.645
Riscatti	(13.525.403)	-	(219.956.260)	(57.637.131)	(1.456.314.354)
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	22.022.160	-	(154.046.638)	(999.771)	197.686.291
Distribuzioni di dividendi	-	-	(615.116)	-	-
Differenza di conversione di valuta estera	-	-	-	-	-
Attivo netto a fine periodo	67.384.625	3.979.642	1.284.381.879	616.355.950	11.736.587.540

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto (seguito) Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	Global Permanence Fund	Global Property Fund	Global Quality Fund	Global Sustain Fund	Indian Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Attivo netto a inizio periodo	76.485.467	278.188.132	2.232.076.883	1.029.725.043	82.689.486
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	397.651	4.134.476	18.115.067	7.336.966	221.576
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	-	-	-	-	-
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Utili da prestito titoli	-	24.965	-	-	-
Interessi bancari	3.562	8.884	31.549	11.947	6.536
Totale ricavi	401.213	4.168.325	18.146.616	7.348.913	228.112
Spese					
Commissioni di gestione	586.889	1.170.889	11.504.950	3.681.975	627.246
Oneri di amministrazione	61.682	139.947	1.463.305	665.470	74.612
Commissioni di distribuzione	647	7.733	295.121	34.678	24.963
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Spese bancarie e altri interessi passivi	1.839	-	-	-	171
Imposte/(credito d'imposta)	-	-	-	-	-
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	13.548	21.064	280.216	82.713	19.660
Commissioni di custodia mercati emergenti	-	-	-	-	20.162
Spese di copertura	-	6.574	25.862	16.261	-
Totale spese	664.605	1.346.207	13.569.454	4.481.097	766.814
Meno: Rinunce a commissioni	-	-	-	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	(263.392)	2.822.118	4.577.162	2.867.816	(538.702)
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	1.268.575	(17.338.784)	19.879.842	(19.080.350)	210.286
Opzioni	-	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	-	1.376.467	6.485.231	4.206.997	(9)
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	7.910	95.171	853.471	439.100	(12.263)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	1.276.485	(15.867.146)	27.218.544	(14.434.253)	198.014
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	14.349.470	20.481.474	273.016.212	159.329.367	6.074.269
Opzioni	(44.030)	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	-	(1.564.563)	(6.171.605)	(3.009.874)	230
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	(218)	(14.930)	6.441	5.600	32.635
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	14.305.222	18.901.981	266.851.048	156.325.093	6.107.134
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	15.318.315	5.856.953	298.646.754	144.758.656	5.766.446
Sottoscrizioni	21.284.593	13.345.924	209.282.644	51.153.513	8.331.006
Riscatti	(8.228.604)	(106.437.788)	(332.508.835)	(127.924.242)	(9.854.884)
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	13.055.989	(93.091.864)	(123.226.191)	(76.770.729)	(1.523.878)
Distribuzioni di dividendi	-	(535.377)	(680.079)	(26.337)	-
Differenza di conversione di valuta estera	-	-	-	-	-
Attivo netto a fine periodo	104.859.771	190.417.844	2.406.817.367	1.097.686.633	86.932.054

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto (seguito) Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	International Equity (ex US) Fund	Japanese Equity Fund	Japanese Small Cap Equity Fund	Latin American Equity Fund	NextGen Emerging Markets Fund
	USD	JPY	JPY	USD	EUR
Attivo netto a inizio periodo	83.612.616	3.061.912.628	603.468.909	176.674.703	45.120.325
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	1.485.584	38.980.749	4.997.832	6.283.583	472.348
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	-	-	-	-	-
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Utili da prestito titoli	-	-	-	13.474	-
Interessi bancari	4.250	1.685	-	14.118	5.454
Totale ricavi	1.489.834	38.982.434	4.997.832	6.311.175	477.802
Spese					
Commissioni di gestione	457.448	15.005.645	2.454.229	1.521.973	353.357
Oneri di amministrazione	67.250	2.015.743	325.801	180.379	41.850
Commissioni di distribuzione	-	846.333	-	6.421	6.490
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Spese bancarie e altri interessi passivi	-	61.197	20.872	-	-
Imposte/(credito d'imposta)	-	-	-	-	-
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	20.767	373.382	36.790	47.385	11.136
Commissioni di custodia mercati emergenti	-	-	-	47.780	11.184
Spese di copertura	-	20.360	-	-	-
Totale spese	545.465	18.322.660	2.837.692	1.803.938	424.017
Meno: Rinunce a commissioni	-	-	-	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	944.369	20.659.774	2.160.140	4.507.237	53.785
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	302.854	200.214.016	(6.101.436)	(7.401.215)	(680.354)
Opzioni	-	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	-	20.691.690	-	491	(22.785)
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	(52.094)	295.489	-	(63.660)	13.062
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	250.760	221.201.195	(6.101.436)	(7.464.384)	(690.077)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	10.559.613	537.708.511	73.114.190	45.852.614	57.223
Opzioni	-	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	-	3.560.130	-	(42)	(16)
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	(845)	1.143	-	30.898	13.563
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	10.558.768	541.269.784	73.114.190	45.883.470	70.770
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	11.753.897	783.130.753	69.172.894	42.926.323	(565.522)
Sottoscrizioni	14.787.376	775.009.869	-	10.192.736	1.878.243
Riscatti	(19.514.074)	(1.086.784.853)	-	(16.853.450)	(2.782.001)
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	(4.726.698)	(311.774.984)	-	(6.660.714)	(903.758)
Distribuzioni di dividendi	-	-	-	-	(278)
Differenza di conversione di valuta estera	-	-	-	-	-
Attivo netto a fine periodo	90.639.815	3.533.268.397	672.641.803	212.940.312	43.650.767

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto (seguito) Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	Saudi Equity Fund	Sustainable Asia Equity Fund	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	US Advantage Fund	US Core Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Attivo netto a inizio periodo	20.563.335	29.092.852	315.594.853	4.084.619.489	135.531.234
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	363.833	349.531	3.815.886	7.873.947	609.680
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	-	-	-	-	-
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Utili da prestito titoli	-	739	24.105	62.817	-
Interessi bancari	4.464	2.499	32.896	39.826	9.403
Totale ricavi	368.297	352.769	3.872.887	7.976.590	619.083
Spese					
Commissioni di gestione	94.612	204.063	2.027.219	25.623.367	348.657
Oneri di amministrazione	11.692	28.185	218.865	3.536.787	78.378
Commissioni di distribuzione	-	17.471	9.644	274.132	-
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Spese bancarie e altri interessi passivi	-	78	6.595	127.865	-
Imposte/(credito d'imposta)	-	52.444	530.805	-	-
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	1.664	7.561	50.691	873.040	18.612
Commissioni di custodia mercati emergenti	25.761	7.626	84.934	-	-
Spese di copertura	-	-	-	85.120	-
Totale spese	133.729	317.428	2.928.753	30.520.311	445.647
Meno: Rinunce a commissioni	-	-	(299.622)	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	234.568	35.341	1.243.756	(22.543.721)	173.436
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	314.144	(306.529)	(148.291)	(281.607.713)	(6.318.043)
Opzioni	-	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	-	2.402	33.786	16.827.297	(224)
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	(4.619)	(4.754)	(125.034)	3.498.736	(16)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	309.525	(308.881)	(239.539)	(261.281.680)	(6.318.283)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	3.492.829	2.428.815	24.717.908	1.619.633.719	16.694.948
Opzioni	-	-	-	(3.814.780)	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	-	(7)	595	(16.140.685)	20
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	18	(851)	(686)	193.348	(12)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	3.492.847	2.427.957	24.717.817	1.599.871.602	16.694.956
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	4.036.940	2.154.417	25.722.034	1.316.046.201	10.550.109
Sottoscrizioni	42.388	3.618.366	103.045.609	652.471.066	6.929.912
Riscatti	(2.105.066)	(3.518.181)	(30.644.571)	(1.420.029.255)	(47.042.123)
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	(2.062.678)	100.185	72.401.038	(767.558.189)	(40.112.211)
Distribuzioni di dividendi	-	-	-	-	-
Differenza di conversione di valuta estera	-	-	-	-	-
Attivo netto a fine periodo	22.537.597	31.347.454	413.717.925	4.633.107.501	105.969.132

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto (seguito) Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	US Focus Property Fund	US Growth Fund	US Insight Fund	US Permanence Fund	US Property Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Attivo netto a inizio periodo	3.853.021	2.380.943.193	66.732.067	47.803.660	70.955.090
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	70.581	4.969.354	123.074	131.317	1.099.546
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	-	-	-	-	-
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Utili da prestito titoli	3	1.126.097	26.095	-	-
Interessi bancari	2.576	8.175	4.348	3.906	5.133
Totale ricavi	73.160	6.103.626	153.517	135.223	1.104.679
Spese					
Commissioni di gestione	14.244	16.086.585	353.165	153.373	419.272
Oneri di amministrazione	1.268	2.219.868	49.834	21.911	60.926
Commissioni di distribuzione	-	139.144	-	-	1.208
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Spese bancarie e altri interessi passivi	-	80.461	7.985	2.381	-
Imposte/(credito d'imposta)	-	-	-	-	-
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	229	561.557	9.671	2.191	17.609
Commissioni di custodia mercati emergenti	-	-	-	-	-
Spese di copertura	759	31.473	-	-	-
Totale spese	16.500	19.119.088	420.655	179.856	499.015
Meno: Rinunce a commissioni	-	-	-	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	56.660	(13.015.462)	(267.138)	(44.633)	605.664
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	(167.758)	(463.333.954)	(18.199.316)	922.376	(3.148.386)
Opzioni	-	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	-	8.200.045	(938)	-	(898)
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	-	974.133	401	(8.080)	1.460
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	(167.758)	(454.159.776)	(18.199.853)	914.296	(3.147.824)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	302.857	1.235.581.065	41.919.202	8.002.135	7.023.110
Opzioni	-	(2.332.973)	(63.524)	(39.101)	-
Contratti futures finanziari	-	-	-	-	-
Contratti di cambio a termine	-	(7.773.041)	(91)	-	(231)
Credit default swap	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	11	(6.263)	116	271	120
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	302.868	1.225.468.788	41.855.703	7.963.305	7.022.999
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	191.770	758.293.550	23.388.712	8.832.968	4.480.839
Sottoscrizioni	-	470.758.226	2.666.228	-	1.477.855
Riscatti	-	(549.984.932)	(2.706.748)	(14.734.999)	(7.098.358)
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	-	(79.226.706)	(40.520)	(14.734.999)	(5.620.503)
Distribuzioni di dividendi	-	-	-	-	-
Differenza di conversione di valuta estera	-	-	-	-	-
Attivo netto a fine periodo	4.044.791	3.060.010.037	90.080.259	41.901.629	69.815.426

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto (seguito) Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	US Value Fund	Vitality Fund	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Attivo netto a inizio periodo	33.369.282	3.744.742	18.668.475	695.342.036	87.610.626
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	348.416	6.208	–	312.635	127.484
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	–	–	186.661	23.170.854	2.590.853
Interessi su contratti swap	–	–	–	–	27.298
Utili da prestito titoli	–	92	–	160.304	6.310
Interessi bancari	3.491	3.348	8.122	37.024	58.642
Totale ricavi	351.907	9.648	194.783	23.680.817	2.810.587
Spese					
Commissioni di gestione	229.021	15.366	45.468	3.081.434	579.725
Oneri di amministrazione	41.766	2.040	9.848	448.485	77.716
Commissioni di distribuzione	–	–	970	102.074	63.589
Interessi su contratti swap	–	–	–	–	10.203
Spese bancarie e altri interessi passivi	–	–	18	69.607	1.592
Imposte/(credito d'imposta)	–	–	–	–	–
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	9.085	230	1.094	91.609	19.444
Commissioni di custodia mercati emergenti	–	–	–	–	–
Spese di copertura	2.762	–	39	29.638	1.988
Totale spese	282.634	17.636	57.437	3.822.847	754.257
Meno: Rinunce a commissioni	(6.012)	–	–	–	–
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	75.285	(7.988)	137.346	19.857.970	2.056.330
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	101.919	(34.509)	(216.194)	(27.247.615)	(7.127.527)
Opzioni	–	–	–	–	–
Contratti futures finanziari	–	–	16.891	(2.028.320)	(97.166)
Contratti di cambio a termine	1.925.274	–	(46.223)	8.208.263	436.169
Credit default swap	–	–	–	(66)	(19.123)
Swap su tassi d'interesse	–	–	–	–	–
Swap su tassi d'inflazione	–	–	–	–	–
Total return swap	–	–	–	–	–
Cambio valutario	133.111	–	12.029	1.055.115	137.306
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	2.160.304	(34.509)	(233.497)	(20.012.623)	(6.670.341)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	6.163.550	568.018	716.856	26.590.841	8.921.278
Opzioni	–	–	–	–	–
Contratti futures finanziari	–	–	(5.653)	17.905	(193.995)
Contratti di cambio a termine	(433.276)	–	(4.511)	(7.355.050)	(397.404)
Credit default swap	–	–	–	–	63.470
Swap su tassi d'interesse	–	–	–	–	–
Swap su tassi d'inflazione	–	–	–	–	–
Total return swap	–	–	–	–	–
Cambio valutario	(489)	(1)	(1.719)	9.841	(2.036)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	5.729.785	568.017	704.973	19.263.537	8.391.313
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	7.965.374	525.520	608.822	19.108.884	3.777.302
Sottoscrizioni	127.626.386	–	27.678	78.846.591	8.826.414
Riscatti	(3.525.478)	–	(14.336)	(189.486.719)	(10.822.065)
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	124.100.908	–	13.342	(110.640.128)	(1.995.651)
Distribuzioni di dividendi	–	–	–	(2.502.048)	(393.238)
Differenza di conversione di valuta estera	–	–	–	–	–
Attivo netto a fine periodo	165.435.564	4.270.262	19.290.639	601.308.744	88.999.039

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto (seguito) Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	Emerging Markets Domestic Debt Fund	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund
	USD	USD	EUR	EUR	EUR
Attivo netto a inizio periodo	78.489.649	44.217.749	508.822.897	2.448.662.852	221.318.218
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	23.207	45.885	143.923	756.565	14.441
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	2.396.511	1.418.273	3.025.291	33.047.348	2.275.923
Interessi su contratti swap	–	9.084	–	240.264	–
Utili da prestito titoli	–	–	25.426	217.383	16.307
Interessi bancari	5.770	25.812	5.562	79.042	49.346
Totale ricavi	2.425.488	1.499.054	3.200.202	34.340.602	2.356.017
Spese					
Commissioni di gestione	366.775	311.462	1.088.419	5.922.923	485.854
Oneri di amministrazione	52.191	41.265	262.850	1.502.312	109.943
Commissioni di distribuzione	18.354	66.631	68.905	118.606	46.597
Interessi su contratti swap	18.767	30.799	–	–	–
Spese bancarie e altri interessi passivi	15.707	2.656	13.422	6.748	6.221
Imposte/(credito d'imposta)	5.090	9.701	–	–	–
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	12.284	11.046	37.466	240.159	19.555
Commissioni di custodia mercati emergenti	–	–	–	–	–
Spese di copertura	1.086	3.493	–	10.445	–
Totale spese	490.254	477.053	1.471.062	7.801.193	668.170
Meno: Rinunce a commissioni	–	–	(342.560)	(796.799)	–
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	1.935.234	1.022.001	2.071.700	27.336.208	1.687.847
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	(2.455.923)	(2.453.967)	(28.148.816)	(20.549.914)	(10.613.397)
Opzioni	16.002	–	–	–	–
Contratti futures finanziari	–	211.118	(127.257)	11.371.696	6.388.943
Contratti di cambio a termine	504.551	396.642	(2)	1.918.591	144.923
Credit default swap	(89.303)	50.980	(87.875)	1.292.703	–
Swap su tassi d'interesse	(18.298)	(85.876)	–	–	–
Swap su tassi d'inflazione	–	–	–	–	–
Total return swap	–	–	–	–	–
Cambio valutario	(68.793)	120.205	(284)	(537.597)	(7.159)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	(2.111.764)	(1.760.898)	(28.364.234)	(6.504.521)	(4.086.690)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	6.672.989	4.716.350	33.912.232	60.645.301	14.656.295
Opzioni	46.538	–	–	–	–
Contratti futures finanziari	–	15.136	322.898	(10.260.646)	(7.021.781)
Contratti di cambio a termine	(131.322)	(900.209)	–	1.185.329	(112.076)
Credit default swap	–	–	36.180	(456.351)	–
Swap su tassi d'interesse	42.887	(39.564)	–	(186.964)	–
Swap su tassi d'inflazione	–	–	–	–	–
Total return swap	–	–	–	–	–
Cambio valutario	1.900	(5.510)	(195)	24.124	6.668
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	6.632.992	3.786.203	34.271.115	50.950.793	7.529.106
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	6.456.462	3.047.306	7.978.581	71.782.480	5.130.263
Sottoscrizioni	6.751.425	9.970.270	106.176.762	623.886.364	24.465.969
Riscatti	(26.207.120)	(7.549.704)	(255.953.172)	(560.454.156)	(112.254.085)
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	(19.455.695)	2.420.566	(149.776.410)	63.432.208	(87.788.116)
Distribuzioni di dividendi	(233.693)	(561.520)	(56.502)	(1.429.381)	(30.427)
Differenza di conversione di valuta estera	–	–	–	–	–
Attivo netto a fine periodo	65.256.723	49.124.101	366.968.566	2.582.448.159	138.629.938

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto (seguito) Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	Euro Strategic Bond Fund	European Fixed Income Opportunities Fund	European High Yield Bond Fund	Floating Rate ABS Fund ¹	Global Asset Backed Securities Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Attivo netto a inizio periodo	1.160.306.118	129.714.818	432.367.213	-	2.122.482.050
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	255.541	21.145	167.625	1.338	1.099.834
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	16.005.005	2.298.130	10.322.336	405.792	59.812.027
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Utili da prestito titoli	-	13.792	120.875	-	-
Interessi bancari	47.646	17.236	8.216	6.390	709.344
Totale ricavi	16.308.192	2.350.303	10.619.052	413.520	61.621.205
Spese					
Commissioni di gestione	3.425.559	570.544	1.294.829	23.714	6.125.508
Oneri di amministrazione	803.301	112.976	314.224	7.957	1.435.827
Commissioni di distribuzione	465.781	91.614	93.489	-	68.456
Interessi su contratti swap	382.917	86.856	-	-	-
Spese bancarie e altri interessi passivi	5.087	553	-	-	3.809
Imposte/(credito d'imposta)	-	-	-	-	-
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	175.335	26.867	59.749	1.000	247.308
Commissioni di custodia mercati emergenti	-	-	-	-	-
Spese di copertura	-	-	142	-	215.499
Totale spese	5.257.980	889.410	1.762.433	32.671	8.096.407
Meno: Rinunce a commissioni	-	-	-	-	(801.301)
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	11.050.212	1.460.893	8.856.619	380.849	54.326.099
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	(46.699.375)	(1.934.573)	(12.465.110)	42.865	(10.280.079)
Opzioni	-	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	(5.151.508)	(126.485)	-	-	4.613.287
Contratti di cambio a termine	(326.509)	458.502	(139.611)	71.512	(21.743.217)
Credit default swap	(2.486.999)	(453.190)	(1.000)	-	(1.090)
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	113.639	(5.114)	42.625	(12.684)	4.072.107
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	(54.550.752)	(2.060.860)	(12.563.096)	101.693	(23.338.992)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	58.627.515	2.951.579	21.766.909	40.211	52.928.945
Opzioni	-	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	8.206.984	(415.667)	-	-	(17.218.287)
Contratti di cambio a termine	(1.255.555)	(598.884)	(1.466.208)	(153.089)	30.833.788
Credit default swap	965.443	178.049	-	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	(8.659)	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	(529.277)	(58.528)	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	29.241	16.827	22.287	573	159.737
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	66.044.351	2.064.717	20.322.988	(112.305)	66.704.183
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	22.543.811	1.464.750	16.616.511	370.237	97.691.290
Sottoscrizioni	103.945.828	9.471.499	158.512.849	20.000.000	512.603.692
Riscatti	(295.111.238)	(15.396.018)	(220.041.525)	-	(218.990.412)
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	(191.165.410)	(5.924.519)	(61.528.676)	20.000.000	293.613.280
Distribuzioni di dividendi	(371.044)	(947.526)	(2.325.207)	-	(16.394.976)
Differenza di conversione di valuta estera	-	-	-	-	-
Attivo netto a fine periodo	991.313.475	124.307.523	385.129.841	20.370.237	2.497.391.644

¹ Il Fondo ha iniziato a operare in data 7 febbraio 2023.

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto (seguito) Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	Global Bond Fund	Global Convertible Bond Fund	Global Credit Fund	Global Credit Opportunities Fund ²	Global Fixed Income Opportunities Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Attivo netto a inizio periodo	932.317.123	513.358.261	32.507.170	-	3.253.491.499
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	1.663.655	307.133	12.444	-	5.050.713
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	16.260.711	2.363.458	589.908	135.056	80.741.462
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	395.009
Utili da prestito titoli	28.277	151.964	1.413	-	166.250
Interessi bancari	142.297	49.249	16.254	22.670	671.372
Totale ricavi	18.094.940	2.871.804	620.019	157.726	87.024.806
Spese					
Commissioni di gestione	1.718.568	2.063.473	106.821	15.305	11.603.219
Oneri di amministrazione	568.645	407.632	24.098	3.449	2.460.148
Commissioni di distribuzione	170.151	143.020	36.482	-	1.154.098
Interessi su contratti swap	269.013	-	-	-	3.783.816
Spese bancarie e altri interessi passivi	16.324	11.842	17	1.085	48.858
Imposte/(credito d'imposta)	-	-	-	-	-
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	99.809	109.464	4.887	625	552.173
Commissioni di custodia mercati emergenti	-	-	-	-	-
Spese di copertura	54.194	14.658	2.112	28	212.935
Totale spese	2.896.704	2.750.089	174.417	20.492	19.815.247
Meno: Rinunce a commissioni	-	-	-	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	15.198.236	121.715	445.602	137.234	67.209.559
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	(33.964.087)	(12.757.096)	(665.217)	29.113	(53.688.938)
Opzioni	-	8.483.148	-	-	-
Contratti futures finanziari	(2.103.160)	-	82.452	(45.766)	(11.634.353)
Contratti di cambio a termine	8.916.534	(2.257.135)	619.946	(93.572)	4.034.592
Credit default swap	(581.506)	-	(671)	-	(3.562.998)
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	731.999	1.380.446	5.337	(4.439)	8.495.079
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	(27.000.220)	(5.150.637)	41.847	(114.664)	(56.356.618)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	42.469.306	40.348.650	1.238.818	169.264	121.493.630
Opzioni	-	1.667.890	-	-	-
Contratti futures finanziari	388.207	-	(145.993)	(4.271)	(625.971)
Contratti di cambio a termine	(22.251.564)	3.601.552	106.366	11.975	(29.481.283)
Credit default swap	181.894	-	-	-	47.204
Swap su tassi d'interesse	46.831	-	-	-	751.636
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	(496.999)	(23.438)	14.771	518	(414.591)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	20.337.675	45.594.654	1.213.962	177.486	91.770.625
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	8.535.691	40.565.732	1.701.411	200.056	102.623.566
Sottoscrizioni	211.981.323	199.296.234	4.616.225	10.019.080	899.453.334
Riscatti	(272.744.303)	(192.752.388)	(2.903.548)	-	(846.532.139)
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	(60.762.980)	6.543.846	1.712.677	10.019.080	52.921.195
Distribuzioni di dividendi	(144.456)	(390)	-	-	(8.785.402)
Differenza di conversione di valuta estera	-	-	-	-	-
Attivo netto a fine periodo	879.945.378	560.467.449	35.921.258	10.219.136	3.400.250.858

² Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto (seguito) Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	Global High Yield Bond Fund	Short Duration US Government Income Fund	Short Maturity Euro Bond Fund	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund ³	Sustainable Euro Corporate Bond Fund
	USD	USD	EUR	EUR	EUR
Attivo netto a inizio periodo	400.076.883	23.464.957	2.610.225.734	-	40.110.983
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	58.365	13.689	1.058.275	-	-
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	15.804.709	445.924	17.897.791	72.751	552.566
Interessi su contratti swap	-	30.382	-	-	-
Utili da prestito titoli	-	-	96.463	1	-
Interessi bancari	18.975	14.057	99.882	1.183	1.979
Totale ricavi	15.882.049	504.052	19.152.411	73.935	554.545
Spese					
Commissioni di gestione	1.400.857	47.336	5.933.703	5.726	94.932
Oneri di amministrazione	324.679	11.833	1.378.240	3.412	21.002
Commissioni di distribuzione	138.577	-	154.476	-	-
Interessi su contratti swap	-	-	-	-	-
Spese bancarie e altri interessi passivi	-	15	5.965	-	-
Imposte/(credito d'imposta)	-	-	-	-	-
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	55.611	1.188	197.515	459	2.168
Commissioni di custodia mercati emergenti	-	-	-	-	-
Spese di copertura	4.742	2	2	-	-
Totale spese	1.924.466	60.374	7.669.901	9.597	118.102
Meno: Rinunce a commissioni	-	(22)	(2.938.591)	-	-
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	13.957.583	443.700	14.421.101	64.338	436.443
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	(15.338.184)	(143.268)	(33.952.393)	12.740	(457.852)
Opzioni	-	-	-	-	-
Contratti futures finanziari	-	2.929	10.129.456	(14.264)	125.953
Contratti di cambio a termine	3.049.763	-	(2.779)	-	-
Credit default swap	(1.098)	888.376	(481.945)	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	-	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	613.837	-	(18.781)	(137)	5
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	(11.675.682)	748.037	(24.326.442)	(1.661)	(331.894)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	27.557.276	13.270	42.805.144	41.834	862.836
Opzioni	-	24.822	-	-	-
Contratti futures finanziari	-	1.657	(14.047.356)	3.796	(143.821)
Contratti di cambio a termine	(2.684.166)	-	286	-	-
Credit default swap	-	-	247.530	-	-
Swap su tassi d'interesse	-	(893.783)	-	-	-
Swap su tassi d'inflazione	-	-	-	-	-
Total return swap	-	-	-	-	-
Cambio valutario	(51.355)	1.600	15.819	1	(202)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	24.821.755	(852.434)	29.021.423	45.631	718.813
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	27.103.656	339.303	19.116.082	108.308	823.362
Sottoscrizioni	156.290.123	413.744	805.636.518	10.000.001	2.112.007
Riscatti	(63.013.321)	-	(869.729.076)	-	(51.635)
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	93.276.802	413.744	(64.092.558)	10.000.001	2.060.372
Distribuzioni di dividendi	(1.790.680)	(413.753)	-	-	-
Differenza di conversione di valuta estera	-	-	-	-	-
Attivo netto a fine periodo	518.666.661	23.804.251	2.565.249.258	10.108.309	42.994.717

³ Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto (seguito) Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	Sustainable Euro Strategic Bond Fund	Sustainable Global High Yield Bond Fund	Sustainable US High Yield Bond Fund	US Dollar Corporate Bond Fund	US Dollar High Yield Bond Fund
	EUR	USD	USD	USD	USD
Attivo netto a inizio periodo	21.207.270	17.704.955	24.749.931	307.311.419	179.401.637
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	–	1.859	4.792	–	–
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	298.229	494.558	662.393	5.567.973	6.138.596
Interessi su contratti swap	–	–	–	–	–
Utili da prestito titoli	–	–	–	–	–
Interessi bancari	3.117	19.163	13.511	179.182	15.998
Totale ricavi	301.346	515.580	680.696	5.747.155	6.154.594
Spese					
Commissioni di gestione	52.159	54.608	133.523	337.760	416.389
Oneri di amministrazione	11.276	9.101	19.478	149.057	118.507
Commissioni di distribuzione	–	–	–	–	1.842
Interessi su contratti swap	8.292	–	–	–	–
Spese bancarie e altri interessi passivi	64	2.665	–	68	–
Imposte/(credito d'imposta)	–	–	–	–	–
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	1.299	910	5.025	22.308	15.067
Commissioni di custodia mercati emergenti	–	–	–	–	–
Spese di copertura	–	–	302	16.456	575
Totale spese	73.090	67.284	158.328	525.649	552.380
Meno: Rinunce a commissioni	–	(5.460)	(7.144)	–	–
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	228.256	453.756	529.512	5.221.506	5.602.214
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	(795.795)	68.562	(131.656)	(15.312.886)	(7.150.209)
Opzioni	–	–	–	–	–
Contratti futures finanziari	(72.015)	–	–	175.561	–
Contratti di cambio a termine	(24.550)	(408.495)	24.274	2.137.095	147.423
Credit default swap	(55.447)	–	–	(1.087)	(1.101)
Swap su tassi d'interesse	–	–	–	–	–
Swap su tassi d'inflazione	–	–	–	–	–
Total return swap	–	–	–	–	–
Cambio valutario	(3.228)	(20.063)	3.947	357.735	18.872
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	(951.035)	(359.996)	(103.435)	(12.643.582)	(6.985.015)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	1.012.181	358.107	538.876	20.443.733	11.988.945
Opzioni	–	–	–	–	–
Contratti futures finanziari	91.099	–	–	18.530	–
Contratti di cambio a termine	(19.321)	345.877	591	(1.537.826)	(121.787)
Credit default swap	24.668	–	–	–	–
Swap su tassi d'interesse	–	–	–	–	–
Swap su tassi d'inflazione	(9.709)	–	–	–	–
Total return swap	–	–	–	–	–
Cambio valutario	603	(945)	(30)	2.289	247
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	1.099.521	703.039	539.437	18.926.726	11.867.405
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	376.742	796.799	965.514	11.504.650	10.484.604
Sottoscrizioni	421.458	–	1.156.042	88.154.230	12.298.113
Riscatti	(213.636)	–	(4.837.929)	(183.842.992)	(15.916.231)
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	207.822	–	(3.681.887)	(95.688.762)	(3.618.118)
Distribuzioni di dividendi	–	–	(240.940)	–	(203.914)
Differenza di conversione di valuta estera	–	–	–	–	–
Attivo netto a fine periodo	21.791.834	18.501.754	21.792.618	223.127.307	186.064.209

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto (seguito) Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	US Dollar Short Duration Bond Fund	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Global Balanced Defensive Fund	Global Balanced Fund	Global Balanced Income Fund
	USD	USD	EUR	EUR	EUR
Attivo netto a inizio periodo	189.985.400	206.833.802	47.740.678	997.298.685	162.158.837
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	88.705	–	160.779	6.926.118	1.073.769
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	2.185.894	7.071.337	457.240	5.390.497	3.210.179
Interessi su contratti swap	–	–	143.244	1.826.102	341.467
Utili da prestito titoli	–	–	–	–	–
Interessi bancari	14.160	81.260	11.302	191.722	59.142
Totale ricavi	2.288.759	7.152.597	772.565	14.334.439	4.684.557
Spese					
Commissioni di gestione	306.736	786.404	254.560	2.815.452	1.115.525
Oneri di amministrazione	140.167	157.264	44.421	464.718	143.856
Commissioni di distribuzione	–	7.008	99.896	27.374	71.137
Interessi su contratti swap	–	–	–	–	–
Spese bancarie e altri interessi passivi	–	–	235	2.232	1.664
Imposte/(credito d'imposta)	–	–	3.271	155.329	21.019
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	40.514	33.810	11.606	48.202	39.496
Commissioni di custodia mercati emergenti	–	–	–	–	–
Spese di copertura	–	4.527	–	4	2.943
Totale spese	487.417	989.013	413.989	3.513.311	1.395.640
Meno: Rinunce a commissioni	(44.240)	–	–	–	–
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	1.845.582	6.163.584	358.576	10.821.128	3.288.917
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	(1.523.389)	(7.501.592)	(643.672)	(28.785.802)	(4.656.449)
Opzioni	–	–	(20.896)	(995.581)	(401.723)
Contratti futures finanziari	56.092	–	(172.579)	3.008.952	(1.393.185)
Contratti di cambio a termine	(568)	1.216.551	746.091	10.430.757	954.523
Credit default swap	–	(44)	(38.534)	1.139.304	210.196
Swap su tassi d'interesse	–	–	–	–	–
Swap su tassi d'inflazione	–	–	–	–	–
Total return swap	–	–	–	–	–
Cambio valutario	(1.799)	165.928	9.120	421.529	(26.941)
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	(1.469.664)	(6.119.157)	(120.470)	(14.780.841)	(5.313.579)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	2.935.168	10.390.404	924.667	50.512.665	8.520.439
Opzioni	–	–	–	–	527.516
Contratti futures finanziari	159.340	–	(270.099)	(1.438.140)	(1.142.695)
Contratti di cambio a termine	9	(1.037.802)	(412.371)	(7.735.773)	(464.879)
Credit default swap	–	–	91.632	522.322	41.703
Swap su tassi d'interesse	–	–	–	–	–
Swap su tassi d'inflazione	–	–	–	–	–
Total return swap	–	–	–	–	–
Cambio valutario	(24)	32	(12.479)	(102.629)	(9.897)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	3.094.493	9.352.634	321.350	41.758.445	7.472.187
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	3.470.411	9.397.061	559.456	37.798.732	5.447.525
Sottoscrizioni	22.679.540	37.000.251	5.358.406	40.183.994	8.337.372
Riscatti	(57.950.571)	(27.863.557)	(7.718.888)	(199.660.886)	(16.739.946)
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	(35.271.031)	9.136.694	(2.360.482)	(159.476.892)	(8.402.574)
Distribuzioni di dividendi	–	(1.693.739)	–	–	(3.244.987)
Differenza di conversione di valuta estera	–	–	–	–	–
Attivo netto a fine periodo	158.184.780	223.673.818	45.939.652	875.620.525	155.958.801

Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto (seguito) Per l'esercizio chiuso il 30 giugno 2023

	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Global Balanced Sustainable Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Multi-Asset Risk Control Fund ⁴	Totale consolidato di tutti i fondi +
	EUR	EUR	EUR	USD	USD
Attivo netto a inizio periodo	2.771.551.388	24.507.405	5.707.407	9.539.850	70.963.784.776
Ricavi					
Utili da dividendi, al netto delle ritenute d'acconto	9.453.397	182.290	19.932	10.423	387.691.710
Utili da interessi di investimenti, al netto delle ritenute d'acconto	-	177.409	101.204	31.452	331.309.991
Interessi su contratti swap	-	58.175	5.818	-	10.452.401
Utili da prestito titoli	-	-	-	-	2.767.999
Interessi bancari	740.598	8.085	3.922	4.713	4.941.701
Totale ricavi	10.193.995	425.959	130.876	46.588	737.163.802
Spese					
Commissioni di gestione	24.720.744	97.768	45.280	13.288	398.891.019
Oneri di amministrazione	2.300.024	14.648	5.053	2.211	55.118.836
Commissioni di distribuzione	730.392	11.166	3.467	-	10.933.054
Interessi su contratti swap	-	-	20.665	-	4.656.667
Spese bancarie e altri interessi passivi	3.358	211	1.240	117	504.202
Imposte/(credito d'imposta)	-	-	-	-	8.318.180
Costo supplementare specifico:					
Taxe d'abonnement	-	2.240	1.295	173	11.649.772
Commissioni di custodia mercati emergenti	-	-	-	-	1.693.897
Spese di copertura	21.625	-	7	-	1.705.180
Totale spese	27.776.143	126.033	77.007	15.789	493.470.807
Meno: Rinunce a commissioni	(280.156)	(271)	(9.676)	-	(5.906.180)
Profitti/(perdite) netti(e) d'investimento	(17.301.992)	300.197	63.545	30.799	249.599.175
Profitti/(Perdite) realizzati(e) su:					
Investimenti	(54.404.559)	(657.636)	(191.639)	(506.176)	(1.378.145.775)
Opzioni	(3.015.864)	(29.553)	-	-	3.675.609
Contratti futures finanziari	37.116.151	(96.759)	(7.600)	(56.398)	55.089.753
Contratti di cambio a termine	(5.262.268)	317.356	260.720	(131.608)	276.640.292
Credit default swap	-	33.602	(74.047)	18.789	(4.384.070)
Swap su tassi d'interesse	-	-	1.397	-	(102.664)
Swap su tassi d'inflazione	-	-	(2.314)	-	(2.501)
Total return swap	-	-	47.286	-	(3.272.789)
Cambio valutario	(1.590.587)	(4.229)	(20.544)	(18.847)	52.001.772
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) per il periodo	(27.157.127)	(437.219)	13.259	(694.240)	(998.500.373)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su:					
Investimenti	133.026.801	1.207.885	185.018	644.391	10.126.785.132
Opzioni	-	-	-	-	(4.376.915)
Contratti futures finanziari	21.011.724	(53.443)	(49.540)	(36.802)	(23.256.726)
Contratti di cambio a termine	5.190.114	(213.802)	22.904	139.998	(261.406.009)
Credit default swap	-	19.367	-	(20.746)	2.077.069
Swap su tassi d'interesse	-	-	19.290	-	(282.545)
Swap su tassi d'inflazione	-	-	1.576	-	(643.992)
Total return swap	-	-	(59.903)	-	(6.715.446)
Cambio valutario	(1.712.889)	(3.763)	(310.020)	(4.007)	(2.609.207)
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate per il periodo	157.515.750	956.244	(190.675)	722.834	9.829.571.361
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente dalle operazioni	113.056.631	819.222	(113.871)	59.393	9.080.670.163
Sottoscrizioni	79.569.491	538.491	491.018	-	11.895.092.566
Riscatti	(322.114.435)	(788.810)	(997.362)	(9.599.243)	(13.547.446.034)
Incremento/(decremento) dell'attivo netto proveniente da variazioni del capitale sociale	(242.544.944)	(250.319)	(506.344)	(9.599.243)	(1.652.353.468)
Distribuzioni di dividendi	-	-	(18)	-	(55.472.809)
Differenza di conversione di valuta estera	-	-	-	-	287.765.275
Attivo netto a fine periodo	2.642.063.075	25.076.308	5.087.174	-	78.624.393.937

⁴ Il Fondo ha cessato di operare in data 22 marzo 2023.

+Rappresenta il totale consolidato di tutti i fondi Morgan Stanley Investment Funds.

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto

Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al	NAV per azione al		
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – American Resilience Fund				
Classe di Azioni A	4.000	25,14	24,64	–
Classe di Azioni AH (EUR)	4.000	27,01	24,59	–
Classe di Azioni B	4.000	27,30	24,63	–
Classe di Azioni BH (EUR)	4.000	26,86	24,58	–
Classe di Azioni C	4.000	27,33	24,63	–
Classe di Azioni CH (EUR)	4.000	26,89	24,59	–
Classe di Azioni I	4.000	25,27	24,65	–
Classe di Azioni Z	172.000	25,28	24,65	–
Patrimonio netto totale in USD		5.538.880	4.949.019	–
Morgan Stanley Investment Funds – Asia Opportunity Fund				
Classe di Azioni A	27.315.154	41,27	47,22	61,02
Classe di Azioni A (EUR)	939.880	14,97	16,03	19,52
Classe di Azioni AH (EUR)	7.336.276	37,81	40,21	53,74
Classe di Azioni B	2.711.731	41,92	44,14	57,61
Classe di Azioni BH (EUR)	760.825	35,17	37,59	50,74
Classe di Azioni C	4.054.659	22,33	25,65	33,41
Classe di Azioni CH (EUR)	1.522.772	21,35	22,79	30,70
Classe di Azioni F	1.688.384	47,93	50,01	64,07
Classe di Azioni I	8.336.923	48,11	50,18	64,27
Classe di Azioni I (EUR)*	400	27,53	–	–
Classe di Azioni IH (EUR)	616.305	21,83	23,10	30,60
Classe di Azioni IH (GBP)	45.266	23,72	24,89	32,60
Classe di Azioni J	18.534.617	28,78	30,00	38,37
Classe di Azioni J (GBP)	388.262	18,45	20,23	23,11
Classe di Azioni JH (GBP)	25.954	19,44	20,38	26,67
Classe di Azioni N	15.522.083	26,87	27,91	35,45
Classe di Azioni S	2.887.779	22,24	23,18	29,65
Classe di Azioni Z	21.115.846	48,28	50,34	64,42
Classe di Azioni Z (EUR)	1.727.244	16,88	17,98	21,68
Classe di Azioni Z (GBP)	400	17,58	19,28	22,04
Classe di Azioni ZH (EUR)	2.571.469	40,53	42,87	56,74
Classe di Azioni ZH (GBP)	267.268	42,82	44,91	58,80
Classe di Azioni ZH3 (BRL)	62.615	19,74 ***	18,38 ***	21,09 ***
Patrimonio netto totale in USD		4.530.176.639	4.592.350.110	6.993.113.102
Morgan Stanley Investment Funds – Asian Property Fund				
Classe di Azioni A	1.912.390	16,36	17,76	20,95
Classe di Azioni B	45.313	13,24	14,45	17,22
Classe di Azioni C	8.208	18,88	20,58	24,47
Classe di Azioni F	15.991	24,91	26,96	31,59
Classe di Azioni I	899.076	19,56	21,16	24,79
Classe di Azioni IX	38.126	14,39	15,78	18,88
Classe di Azioni Z	43.392	23,87	32,80	38,38
Patrimonio netto totale in USD		51.884.217	57.968.521	81.340.714
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Aligned Fund				
Classe di Azioni A	5.297	25,03	22,04	–
Classe di Azioni A (EUR)	400	26,55	23,87	–
Classe di Azioni AH (EUR)	4.048	23,98	21,41	–
Classe di Azioni B	4.000	22,64	21,88	–
Classe di Azioni BH (EUR)	4.000	23,69	21,25	–
Classe di Azioni C	4.000	22,81	21,97	–
Classe di Azioni CH (EUR)	4.438	23,87	21,35	–
Classe di Azioni I	11.320	23,15	22,17	–
Classe di Azioni Z	172.000	23,17	22,18	–
Patrimonio netto totale in USD		5.306.487	4.632.311	–

* La Classe di Azioni è stata introdotta nel corso dell'esercizio.

*** Il NAV per Azione ufficiale è in USD.

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al		NAV per azione al	
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Transition Fund				
Classe di Azioni A	6.200	24,06	23,78	–
Classe di Azioni AH (EUR)	4.455	23,27	23,35	–
Classe di Azioni B	4.783	23,84	23,68	–
Classe di Azioni BH (EUR)	4.000	23,07	23,24	–
Classe di Azioni C	4.180	23,92	23,72	–
Classe di Azioni CH (EUR)	4.009	23,16	23,28	–
Classe di Azioni I	4.000	24,33	23,90	–
Classe di Azioni Z	172.000	22,29	23,91	–
Patrimonio netto totale in USD		4.963.144	4.791.733	–
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund				
Classe di Azioni A	7.281	26,24	23,10	–
Classe di Azioni A (USD)	400	30,48	26,27	–
Classe di Azioni AH (USD)	4.000	27,24	23,69	–
Classe di Azioni B	4.000	25,93	22,94	–
Classe di Azioni BH (USD)	4.000	26,88	23,50	–
Classe di Azioni C	4.028	28,54	23,04	–
Classe di Azioni CH (USD)	4.000	27,10	23,62	–
Classe di Azioni I	4.139	26,46	23,21	–
Classe di Azioni Z	172.000	28,92	23,23	–
Patrimonio netto totale in EUR		5.373.219	4.638.952	–
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund				
Classe di Azioni A	4.043	24,90	21,84	–
Classe di Azioni A (EUR)	400	26,40	23,66	–
Classe di Azioni AH (EUR)	4.087	23,88	21,24	–
Classe di Azioni B	4.000	24,60	21,68	–
Classe di Azioni BH (EUR)	4.000	23,62	21,09	–
Classe di Azioni C	4.028	22,70	21,79	–
Classe di Azioni CH (EUR)	4.030	23,81	21,19	–
Classe di Azioni I	12.120	22,98	21,94	–
Classe di Azioni Z	172.000	23,01	21,96	–
Patrimonio netto totale in USD		5.250.309	4.585.882	–
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund				
Classe di Azioni A	4.725	25,91	21,69	–
Classe di Azioni A (EUR)	400	27,56	23,57	–
Classe di Azioni AH (EUR)	4.000	24,85	21,09	–
Classe di Azioni B	4.000	25,60	21,53	–
Classe di Azioni BH (EUR)	4.000	24,54	20,94	–
Classe di Azioni C	4.000	23,61	21,63	–
Classe di Azioni CH (EUR)	4.000	24,72	21,03	–
Classe di Azioni I	4.000	26,17	21,82	–
Classe di Azioni Z	172.000	26,20	21,83	–
Patrimonio netto totale in USD		5.273.975	4.384.585	–
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund				
Classe di Azioni A	5.709	21,85	22,97	–
Classe di Azioni A (EUR)	400	24,31	23,90	–
Classe di Azioni AH (EUR)	4.026	22,99	22,45	–
Classe di Azioni B	4.000	21,62	22,84	–
Classe di Azioni BH (EUR)	4.000	22,74	22,31	–
Classe di Azioni C	4.000	23,76	22,92	–
Classe di Azioni CH (EUR)	4.000	22,89	22,39	–
Classe di Azioni I	4.000	24,07	23,08	–
Classe di Azioni Z	172.000	22,06	23,09	–
Patrimonio netto totale in USD		4.877.110	4.668.286	–

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al		NAV per azione al	
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable US Equity Select Fund				
Classe di Azioni A	4.099	24,99	21,86	–
Classe di Azioni A (EUR)	400	26,23	23,44	–
Classe di Azioni AH (EUR)	4.000	23,99	21,28	–
Classe di Azioni B	4.000	22,60	21,70	–
Classe di Azioni BH (EUR)	4.000	23,70	21,12	–
Classe di Azioni C	4.000	22,78	21,80	–
Classe di Azioni CH (EUR)	4.000	23,89	21,22	–
Classe di Azioni I	4.000	25,19	21,96	–
Classe di Azioni Z	172.000	25,21	21,97	–
Patrimonio netto totale in USD		5.062.203	4.410.799	–
Morgan Stanley Investment Funds – China A-shares Fund				
Classe di Azioni A (USD)	316.783	18,30	20,12	26,54
Classe di Azioni AH (EUR)	141.025	15,67	17,47	23,67
Classe di Azioni B (USD)	80.950	17,32	19,13	25,49
Classe di Azioni BH (EUR)	29.049	14,84	16,62	22,75
Classe di Azioni C (USD)	175.237	16,12	19,42	25,80
Classe di Azioni CH (EUR)	213.535	15,09	16,88	23,03
Classe di Azioni I (USD)	112.258	17,76	21,20	27,68
Classe di Azioni Z (USD)	383.068	19,44	21,25	27,72
Patrimonio netto totale in USD		26.312.219	27.767.491	35.824.226
Morgan Stanley Investment Funds – China Equity Fund				
Classe di Azioni A	4.054	17,12	20,07	27,22
Classe di Azioni B	4.000	16,46	19,40	26,57
Classe di Azioni C	4.000	16,66	19,60	26,77
Classe di Azioni I	5.777	17,84	20,80	27,92
Classe di Azioni Z	384.000	17,88	20,84	27,95
Patrimonio netto totale in USD		7.171.076	8.361.198	11.167.362
Morgan Stanley Investment Funds – Counterpoint Global Fund				
Classe di Azioni A	2.140	30,93	22,57	47,63
Classe di Azioni I	2.064	29,49	23,40	48,96
Classe di Azioni Z	196.000	29,57	23,45	49,04
Patrimonio netto totale in USD		6.461.299	5.485.315	12.263.244
Morgan Stanley Investment Funds – Developing Opportunity Fund				
Classe di Azioni A	802.317	22,80	22,05	31,64
Classe di Azioni A (EUR)	400	26,32	26,01	–
Classe di Azioni B	54.760	22,01	21,39	31,00
Classe di Azioni C	288.298	20,41	21,62	31,22
Classe di Azioni I	590.450	23,83	22,90	32,45
Classe di Azioni J	916.155	23,10	22,17	31,34
Classe di Azioni NH (EUR)	1.409.778	16,30	15,85	23,08
Classe di Azioni Z	1.048.264	23,88	22,94	32,48
Patrimonio netto totale in USD		111.297.176	112.791.331	188.238.549
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Leaders Equity Fund				
Classe di Azioni A	5.822.214	29,47	35,65	53,97
Classe di Azioni A (EUR)	31.187	18,80	18,28	26,08
Classe di Azioni AH (EUR)	869.396	31,00	29,89	46,84
Classe di Azioni B	426.132	33,58	32,13	49,13
Classe di Azioni BH (EUR)	93.661	27,74	26,94	42,65
Classe di Azioni C	1.037.199	31,64	33,01	50,33
Classe di Azioni CH (EUR)	222.402	28,73	27,86	43,97
Classe di Azioni I	1.576.211	36,60	37,82	56,59
Classe di Azioni IH (EUR)	433.491	36,83	35,29	54,65
Classe di Azioni N	5.479.074	34,07	32,11	47,63
Classe di Azioni Z	8.224.237	38,93	40,22	60,12
Classe di Azioni ZH (EUR)	1.428.926	32,49	31,12	48,15
Classe di Azioni ZH (GBP)	154.644	38,49	36,60	56,01
Classe di Azioni ZH3 (BRL)	32.473	29,17 ***	24,53 ***	33,00 ***
Patrimonio netto totale in USD		983.957.237	843.951.831	1.473.234.889

*** Il NAV per Azione ufficiale è in USD.

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al	NAV per azione al		
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – Europe Opportunity Fund				
Classe di Azioni A	11.061.124	44,17	35,01	58,84
Classe di Azioni AH (USD)	675.925	51,87	40,59	65,74
Classe di Azioni AR	132.412	39,11	28,44	48,24
Classe di Azioni B	1.688.419	40,56	32,30	54,84
Classe di Azioni BR	81.914	37,47	27,38	46,91
Classe di Azioni C	3.102.422	45,25	32,96	55,78
Classe di Azioni CR	68.472	37,95	27,69	47,30
Classe di Azioni I	1.573.556	46,80	36,94	61,60
Classe di Azioni I (USD)	321.150	17,72	13,69	24,23
Classe di Azioni IH (USD)	2.494.034	42,46	33,11	53,19
Classe di Azioni N	6.869.651	28,70	20,66	34,17
Classe di Azioni Z	7.729.124	46,99	37,08	61,77
Classe di Azioni ZH (USD)	4.542	24,01	18,72	30,05
Patrimonio netto totale in EUR		1.447.306.039	929.888.322	2.310.253.915
Morgan Stanley Investment Funds – European Property Fund				
Classe di Azioni A	792.185	21,00	25,80	36,74
Classe di Azioni AH (USD)	4.106	19,64	20,50	28,28
Classe di Azioni AX	3.571	22,91	22,45	32,82
Classe di Azioni B	37.082	19,03	20,19	29,05
Classe di Azioni C	38.405	16,45	17,43	25,03
Classe di Azioni I	29.919	31,82	30,66	43,37
Classe di Azioni Z	17.663	32,60	34,29	48,46
Patrimonio netto totale in EUR		22.287.476	24.909.002	41.216.057
Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Equity Income Fund				
Classe di Azioni A	90.772	43,66	39,49	47,60
Classe di Azioni AHR (EUR)	2.497.578	27,40	25,60	33,38
Classe di Azioni AR	4.198.816	32,45	29,95	37,82
Classe di Azioni BHR (EUR)	1.360.000	25,49	23,94	31,53
Classe di Azioni BR	2.216.068	30,20	28,01	35,73
Classe di Azioni CHR (EUR)	1.551.557	25,95	24,34	31,99
Classe di Azioni CR	1.532.077	30,75	28,48	36,24
Classe di Azioni IR	768.818	31,83	31,93	39,94
Classe di Azioni Z	1.139.170	47,04	42,33	50,50
Classe di Azioni ZH (GBP)	5.508	38,31	34,67	42,25
Classe di Azioni ZHR (CHF)	258.392	26,88	25,21	32,57
Classe di Azioni ZHR (EUR)	1.299.404	26,41	24,55	31,68
Classe di Azioni ZHR (GBP)	19.938	26,53	24,52	31,36
Classe di Azioni ZR	277.944	32,04	32,12	40,15
Patrimonio netto totale in USD		546.990.837	508.919.074	634.350.928

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al	NAV per azione al		
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund				
Classe di Azioni A	36.857.182	28.687,12	178,66	218,07
Classe di Azioni A (EUR)	1.270.520	28,26	25,97	29,86
Classe di Azioni AH (CHF)	478.564	59,67	54,88	69,21
Classe di Azioni AH (EUR)	17.507.706	104,07	94,85	119,48
Classe di Azioni AHX (EUR)	1.508.398	63,21	57,61	72,57
Classe di Azioni AX	3.241.397	76,82	69,10	84,34
Classe di Azioni AX (EUR)	401	28,52	26,21	30,15
Classe di Azioni B	2.661.712	158,47	143,26	176,61
Classe di Azioni BH (EUR)	992.276	85,36	78,17	99,25
Classe di Azioni BHX (EUR)	155.619	58,47	53,55	67,98
Classe di Azioni BX	270.194	70,98	64,17	79,11
Classe di Azioni C	10.459.436	82,22	74,25	91,36
Classe di Azioni CH (EUR)	3.296.094	60,18	55,06	69,86
Classe di Azioni F	5.179.832	47,82	46,76	56,60
Classe di Azioni FH (CHF)	1.127.059	42,66	39,06	48,88
Classe di Azioni FH (EUR)	554.715	43,88	39,86	49,79
Classe di Azioni FHX (EUR)	146.087	41,45	37,71	47,41
Classe di Azioni FX	710.030	45,04	44,18	53,81
Classe di Azioni I	11.307.277	233,00	208,64	252,54
Classe di Azioni I (EUR)*	400	28,30	-	-
Classe di Azioni IH (CHF)	97.956	28,89	26,47	33,13
Classe di Azioni IH (EUR)	4.642.245	47,34	42,95	53,65
Classe di Azioni IX	192.898	28,09	27,55	33,57
Classe di Azioni N	7.509.062	30,42	29,62	35,56
Classe di Azioni S	1.866.999	64,12	57,39	69,41
Classe di Azioni Z	44.855.255	100,44	89,91	108,73
Classe di Azioni Z (EUR)	4.137.875	27,31	24,98	28,47
Classe di Azioni ZH (EUR)	17.453.224	102,21	92,68	115,69
Classe di Azioni ZH (GBP)	2.192.849	73,71	66,47	81,85
Classe di Azioni ZH3 (BRL)	690.618	39,06 ***	31,13 ***	33,25 ***
Classe di Azioni ZHR (GBP)	391.222	40,18	36,52	45,74
Classe di Azioni ZX	4.856.569	105,35	120,23	146,47
Patrimonio netto totale in USD		22.478.622.820	20.532.055.475	24.212.744.540
Morgan Stanley Investment Funds – Global Core Equity Fund				
Classe di Azioni A	119.736	42,13	37,37	46,89
Classe di Azioni I	117.874	44,69	39,48	49,12
Classe di Azioni Z	296.485	41,09	39,61	49,24
Patrimonio netto totale in USD		23.615.112	16.740.775	28.296.561
Morgan Stanley Investment Funds – Global Endurance Fund				
Classe di Azioni A	635.875	31,19	19,64	60,35
Classe di Azioni A (EUR)	1.677.424	11,97	7,70	22,29
Classe di Azioni B	36.845	30,01	18,99	58,95
Classe di Azioni C	56.223	30,24	19,12	59,22
Classe di Azioni I	433.949	32,28	20,24	61,63
Classe di Azioni I (EUR)*	400	31,50	-	-
Classe di Azioni Z	272.107	32,35	20,27	61,69
Patrimonio netto totale in USD		67.384.625	27.045.238	142.363.823

* La Classe di Azioni è stata introdotta nel corso dell'esercizio.

*** Il NAV per Azione ufficiale è in USD.

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al	NAV per azione al		
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – Global Focus Property Fund				
Classe di Azioni A	4.000	19,48	19,14	26,62
Classe di Azioni I	4.000	19,88	19,42	26,69
Classe di Azioni Z	192.000	19,91	19,44	26,70
Patrimonio netto totale in USD		3.979.642	3.886.383	5.338.709
Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund				
Classe di Azioni A	7.898.573	67,01	65,59	71,77
Classe di Azioni A (EUR)	13.562	26,96	26,96	27,79
Classe di Azioni AH (EUR)	1.800.343	54,61	54,24	61,12
Classe di Azioni B	608.956	58,80	57,85	63,93
Classe di Azioni BH (EUR)	156.162	47,97	47,89	54,50
Classe di Azioni C	981.691	60,35	59,32	65,43
Classe di Azioni CH (EUR)	463.410	34,80	34,71	39,43
Classe di Azioni I	801.338	46,40	45,26	49,18
Classe di Azioni IH (EUR)	73.708	29,18	28,88	32,32
Classe di Azioni IHR (EUR)	2.555	24,40	24,53	28,33
Classe di Azioni N	400	29,22	28,38	30,55
Classe di Azioni Z	4.191.984	74,07	72,23	78,42
Classe di Azioni ZH (EUR)	2.128.308	51,17	50,62	56,60
Classe di Azioni ZX	1.895.880	30,32	29,90	33,12
Patrimonio netto totale in USD		1.284.381.879	1.404.505.012	1.629.080.652
Morgan Stanley Investment Funds – Global Insight Fund				
Classe di Azioni A	6.069.710	49,93	37,45	88,56
Classe di Azioni A (EUR)	50.288	13,32	10,21	22,75
Classe di Azioni AH (EUR)	647.069	22,61	17,23	42,81
Classe di Azioni B	616.806	45,00	33,91	81,01
Classe di Azioni BH (EUR)	48.995	21,68	16,60	41,65
Classe di Azioni C	1.651.556	45,94	34,59	82,47
Classe di Azioni CH (EUR)	226.864	21,84	16,71	41,84
Classe di Azioni I	911.640	54,79	40,90	95,87
Classe di Azioni Z	2.314.544	55,06	41,09	96,23
Classe di Azioni ZH (EUR)	371.888	22,08	16,75	41,20
Classe di Azioni ZH (GBP)	400	12,20	9,18	22,41
Patrimonio netto totale in USD		616.355.950	462.421.202	1.233.815.278
Morgan Stanley Investment Funds – Global Opportunity Fund				
Classe di Azioni A	47.908.897	94,11	76,46	132,89
Classe di Azioni A (EUR)	1.065.090	21,46	16,31	26,72
Classe di Azioni AH (EUR)	10.946.900	83,27	62,90	113,74
Classe di Azioni B	2.369.631	90,63	67,76	118,95
Classe di Azioni BH (EUR)	534.622	73,42	55,74	101,81
Classe di Azioni C	6.687.527	92,93	69,42	121,61
Classe di Azioni CH (EUR)	2.017.720	29,06	22,04	40,17
Classe di Azioni I	8.105.793	107,46	79,59	137,09
Classe di Azioni I (EUR)*	400	26,34	-	-
Classe di Azioni I (GBP)	6.664	20,91	16,29	25,07
Classe di Azioni IH (EUR)	512.098	25,27	19,00	34,07
Classe di Azioni IH1 (AUD)	111.816	25,63	19,23	33,71
Classe di Azioni N	1.031.506	76,20	56,20	96,00
Classe di Azioni Z	27.306.244	115,31	85,38	146,93
Classe di Azioni Z (EUR)	589.459	21,24	16,07	26,05
Classe di Azioni ZH (EUR)	12.510.888	49,00	36,83	65,95
Classe di Azioni ZH (SEK)	984.229	483,50	363,81	660,40
Classe di Azioni ZH3 (BRL)	325.359	23,06 ***	15,21 ***	23,56 ***
Patrimonio netto totale in USD		11.736.587.540	8.556.545.939	19.368.499.607

* La Classe di Azioni è stata introdotta nel corso dell'esercizio.

*** Il NAV per Azione ufficiale è in USD.

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al	NAV per azione al		
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – Global Permanence Fund				
Classe di Azioni A	29.664	35,98	30,21	37,63
Classe di Azioni B	4.000	34,62	29,21	36,76
Classe di Azioni C	1.028.767	31,95	29,41	36,93
Classe di Azioni I	495.833	37,24	31,13	38,43
Classe di Azioni Z	1.320.756	37,32	31,18	38,47
Patrimonio netto totale in USD		104.859.771	76.485.467	89.675.651
Morgan Stanley Investment Funds – Global Property Fund				
Classe di Azioni A	1.141.166	23,68	25,47	34,62
Classe di Azioni AH (EUR)	283.114	24,12	24,11	33,79
Classe di Azioni B	36.604	21,86	21,64	29,71
Classe di Azioni BH (EUR)	29.043	21,27	21,36	30,24
Classe di Azioni C	73.693	27,23	26,93	36,90
Classe di Azioni CH (EUR)	12.516	21,78	21,85	30,87
Classe di Azioni I	79.836	29,11	28,57	38,55
Classe di Azioni IX	650	21,52	21,40	29,53
Classe di Azioni Z	3.743.178	34,66	34,01	45,86
Classe di Azioni ZH (EUR)	186.174	19,80	19,72	27,43
Classe di Azioni ZHX (EUR)	674.898	18,41	18,58	26,46
Patrimonio netto totale in USD		190.417.844	278.188.132	482.179.392
Morgan Stanley Investment Funds – Global Quality Fund				
Classe di Azioni A	6.534.843	54,46	48,11	60,07
Classe di Azioni AH (CHF)	1.860	41,02	37,08	47,84
Classe di Azioni AH (EUR)	1.203.179	45,61	40,94	52,67
Classe di Azioni AH (SGD)	87.061	49,13	43,70	55,01
Classe di Azioni AX	218.701	48,67	46,95	58,62
Classe di Azioni B	978.720	49,32	43,79	55,23
Classe di Azioni BH (EUR)	229.586	41,33	37,28	48,45
Classe di Azioni C	1.947.609	46,06	44,62	56,15
Classe di Azioni CH (EUR)	269.235	42,13	37,96	49,23
Classe di Azioni I	3.438.756	59,58	52,40	64,84
Classe di Azioni I (EUR)*	400	26,02	-	-
Classe di Azioni IH (EUR)	205.313	23,80	21,26	27,11
Classe di Azioni Z	19.305.660	59,89	52,66	65,10
Classe di Azioni Z (GBP)	384.556	26,49	24,49	-
Classe di Azioni ZH (CHF)	54.755	44,85	40,34	51,55
Classe di Azioni ZH (EUR)	2.675.467	47,27	42,21	53,78
Classe di Azioni ZX	5.607.494	46,85	45,09	56,06
Patrimonio netto totale in USD		2.406.817.367	2.232.076.883	2.204.947.140
Morgan Stanley Investment Funds – Global Sustain Fund				
Classe di Azioni A	1.463.152	33,65	32,25	41,23
Classe di Azioni A (EUR)	539.520	29,52	26,47	31,89
Classe di Azioni AH (CHF)	400	21,78	19,53	25,80
Classe di Azioni AH (EUR)	1.243.899	33,12	29,48	38,86
Classe di Azioni B	104.771	33,48	29,53	38,13
Classe di Azioni BH (EUR)	109.930	30,35	27,15	36,15
Classe di Azioni C	225.757	33,76	29,75	38,34
Classe di Azioni CH (EUR)	76.409	30,60	27,35	36,34
Classe di Azioni I	605.573	35,21	33,59	42,56
Classe di Azioni I (EUR)*	400	28,50	-	-
Classe di Azioni IH (CHF)	400	22,06	19,70	25,82
Classe di Azioni IH (EUR)	23.592	31,86	28,24	36,93
Classe di Azioni IH (GBP)	38.557	31,20	27,46	35,45
Classe di Azioni IHX (EUR)	48.402	23,54	20,90	27,37
Classe di Azioni J	9.217.818	37,36	35,61	45,04
Classe di Azioni JH (EUR)	582.366	22,37	19,82	25,84
Classe di Azioni JH (GBP)	450.159	34,94	30,73	39,60
Classe di Azioni JH (NOK)	159.873	191,15	168,90	218,72
Classe di Azioni JHX (EUR)	404	24,86	22,06	28,91
Classe di Azioni JX	49.160	24,04	22,98	29,21
Classe di Azioni Z	12.097.530	38,54	33,66	42,62
Classe di Azioni ZH (CHF)	309.481	29,81	26,63	34,86
Classe di Azioni ZH (EUR)	704.768	34,96	30,97	40,42
Classe di Azioni ZH (GBP)	111.261	30,98	27,26	35,25
Classe di Azioni ZX	389.589	35,43	33,86	43,03
Patrimonio netto totale in USD		1.097.686.633	1.029.725.043	1.204.678.833

* La Classe di Azioni è stata introdotta nel corso dell'esercizio.

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al		NAV per azione al	
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – Indian Equity Fund				
Classe di Azioni A	1.360.637	53,47	49,91	55,91
Classe di Azioni B	122.874	45,28	42,48	48,06
Classe di Azioni C	78.739	25,76	26,36	29,77
Classe di Azioni I	62.518	61,31	56,97	63,24
Classe di Azioni Z	40.455	63,44	58,93	65,36
Patrimonio netto totale in USD		86.932.054	82.689.486	95.116.541
Morgan Stanley Investment Funds – International Equity (ex US) Fund				
Classe di Azioni A	932.099	29,54	28,36	33,11
Classe di Azioni C	31.501	27,58	26,58	31,29
Classe di Azioni I	1.498.439	31,95	30,53	35,33
Classe di Azioni Z	209.717	35,03	30,64	35,43
Patrimonio netto totale in USD		90.639.815	83.612.616	91.191.186
Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Equity Fund				
Classe di Azioni A	100.509	6.639,52	5.278,25	5.023,56
Classe di Azioni AH (USD)	7.281	50,56	39,34	36,79
Classe di Azioni B	27.632	6.330,69	5.057,87	4.862,19
Classe di Azioni C	15.843	6.489,61	5.179,67	4.969,34
Classe di Azioni I	28.039	7.745,29	6.135,89	5.799,08
Classe di Azioni Z	281.047	46,48	5.804,88	5.481,86
Classe di Azioni ZH (EUR)	24.179	67,57	52,89	50,42
Patrimonio netto totale in JPY		3.533.268.397 *****	3.061.913 *****	5.878.890 *****
Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Small Cap Equity Fund				
Classe di Azioni A	4.917	2.694,07	2.432,16	–
Classe di Azioni I	4.917	2.734,13	2.453,61	–
Classe di Azioni Z	236.026	17,35	2.455,01	–
Patrimonio netto totale in JPY		672.641.803 *****	603.469 *****	–
Morgan Stanley Investment Funds – Latin American Equity Fund				
Classe di Azioni A	3.684.849	51,42	45,09	45,70
Classe di Azioni B	34.210	43,08	34,77	35,58
Classe di Azioni C	40.078	17,50	14,11	14,42
Classe di Azioni I	24.039	66,47	53,21	53,57
Classe di Azioni Z	47.063	47,84	38,28	38,51
Patrimonio netto totale in USD		212.940.312	176.674.703	189.099.548
Morgan Stanley Investment Funds – NextGen Emerging Markets Fund				
Classe di Azioni A	556.340	71,30	72,21	108,51
Classe di Azioni AX	510	62,35	63,69	96,29
Classe di Azioni B	21.330	64,35	59,98	91,04
Classe di Azioni C	18.554	21,32	21,67	32,83
Classe di Azioni I	25.566	81,11	81,93	122,43
Classe di Azioni Z	8.561	29,02	26,83	40,07
Patrimonio netto totale in EUR		43.650.767	45.120.325	75.670.430
Morgan Stanley Investment Funds – Saudi Equity Fund				
Classe di Azioni A	90.306	39,15	32,78	32,27
Classe di Azioni I	4.579	40,22	33,48	32,56
Classe di Azioni Z	467.140	40,28	33,52	32,58
Patrimonio netto totale in USD		22.553.611	20.563.335	14.578.604

***** JPY000.

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al	NAV per azione al		
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Asia Equity Fund				
Classe di Azioni A	419.199	54,16	55,03	70,06
Classe di Azioni B	77.747	45,54	42,59	54,76
Classe di Azioni I	37.418	70,77	65,61	82,96
Classe di Azioni Z	8.554	38,98	39,45	49,84
Patrimonio netto totale in USD		31.347.454	29.092.852	39.619.044
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Emerging Markets Equity Fund				
Classe di Azioni A	1.426.978	41,35	38,58	52,35
Classe di Azioni B	56.626	29,69	30,41	41,67
Classe di Azioni C	60.438	24,43	22,89	31,30
Classe di Azioni I	2.311.177	43,92	44,63	60,23
Classe di Azioni Z	8.471.394	22,35	26,37	35,42
Patrimonio netto totale in USD		413.717.925	315.594.853	643.084.674
Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund				
Classe di Azioni A	23.282.929	93,07	75,49	167,73
Classe di Azioni A (EUR)	1.174.354	15,44	11,71	24,52
Classe di Azioni AH (EUR)	5.471.277	61,02	46,00	107,17
Classe di Azioni B	569.753	78,10	63,66	142,87
Classe di Azioni BH (EUR)	109.883	93,03	70,48	166,06
Classe di Azioni C	2.172.204	90,46	67,46	151,08
Classe di Azioni CH (EUR)	296.948	25,50	19,30	45,37
Classe di Azioni I	3.470.127	116,00	85,84	189,30
Classe di Azioni I (EUR)*	400	27,41	–	–
Classe di Azioni IH (EUR)	1.223.913	43,44	32,64	75,48
Classe di Azioni IH (GBP)	379.551	24,91	18,57	42,61
Classe di Azioni N	400	24,23	19,50	42,67
Classe di Azioni NH (EUR)	400	23,74	17,77	40,79
Classe di Azioni Z	7.241.195	101,20	81,75	180,13
Classe di Azioni Z (EUR)	16.053	17,39	13,14	27,31
Classe di Azioni ZH (EUR)	2.701.414	106,84	80,23	185,50
Classe di Azioni ZH (GBP)	82.438	42,76	31,88	73,01
Classe di Azioni ZH3 (BRL)	72.777	20,14 ***	13,30 ***	26,37 ***
Classe di Azioni ZHX (GBP)	2.361	24,41	18,19	41,66
Classe di Azioni ZX	250.114	74,23	69,76	153,72
Patrimonio netto totale in USD		4.633.107.501	4.084.619.489	12.949.544.047
Morgan Stanley Investment Funds – US Core Equity Fund				
Classe di Azioni A	466.240	48,52	48,71	61,55
Classe di Azioni I	440.771	55,65	50,99	63,98
Classe di Azioni Z	1.015.898	55,85	51,16	64,13
Patrimonio netto totale in USD		105.969.132	135.531.234	112.076.230
Morgan Stanley Investment Funds – US Focus Property Fund				
Classe di Azioni A	4.000	19,83	19,00	26,78
Classe di Azioni I	4.000	18,50	19,25	26,84
Classe di Azioni Z	192.000	20,23	19,27	26,84
Patrimonio netto totale in USD		4.044.791	3.853.021	5.367.657

* La Classe di Azioni è stata introdotta nel corso dell'esercizio.

*** Il NAV per Azione ufficiale è in USD.

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al	NAV per azione al		
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – US Growth Fund				
Classe di Azioni A	11.339.899	127,64	105,09	266,65
Classe di Azioni A (EUR)	740.766	14,06	10,83	25,90
Classe di Azioni AH (EUR)	1.802.188	79,89	61,16	163,13
Classe di Azioni AX	176.758	139,38	105,09	266,65
Classe di Azioni AX (EUR)	400	20,71	15,95	–
Classe di Azioni B	239.195	107,65	81,57	209,05
Classe di Azioni BH (EUR)	65.170	70,74	54,46	146,73
Classe di Azioni C	1.403.354	91,53	69,29	177,22
Classe di Azioni CH (EUR)	280.016	69,22	53,22	143,07
Classe di Azioni F	441.306	56,73	46,55	117,28
Classe di Azioni I	2.239.350	168,22	126,37	318,23
Classe di Azioni I (EUR)*	400	30,24	–	–
Classe di Azioni IH (EUR)	238.350	24,75	18,88	50,02
Classe di Azioni IX	99.845	132,20	126,16	317,70
Classe di Azioni N	400	26,00	21,24	53,07
Classe di Azioni NH (EUR)	1.057.669	25,41	19,31	50,75
Classe di Azioni Z	5.072.024	108,89	81,77	205,75
Classe di Azioni ZH (EUR)	492.881	88,22	67,28	178,00
Classe di Azioni ZH3 (BRL)	1.600	20,16 ***	13,50 ***	–
Classe di Azioni ZHX (EUR)	81.356	30,46	23,23	61,44
Classe di Azioni ZHX (GBP)	72.710	31,75	24,00	62,95
Classe di Azioni ZX	851.009	47,07	38,60	97,13
Patrimonio netto totale in USD		3.060.010.037	2.380.943.193	6.694.206.421
Morgan Stanley Investment Funds – US Insight Fund				
Classe di Azioni A	580.485	39,03	28,97	76,44
Classe di Azioni I	768.555	12,38	9,99	26,13
Classe di Azioni Z	1.352.274	38,62	31,16	81,46
Patrimonio netto totale in USD		90.080.259	66.732.067	181.831.687
Morgan Stanley Investment Funds – US Permanence Fund				
Classe di Azioni Z	1.302.004	32,18	26,53	33,66
Patrimonio netto totale in USD		41.901.629	47.803.660	60.660.470
Morgan Stanley Investment Funds – US Property Fund				
Classe di Azioni A	654.957	66,21	62,22	85,80
Classe di Azioni B	4.930	46,57	48,03	66,89
Classe di Azioni C	46.934	21,69	22,34	31,06
Classe di Azioni F	2.039	26,89	25,19	34,50
Classe di Azioni I	312.705	72,22	73,86	101,13
Classe di Azioni Z	6.433	57,45	53,78	73,59
Patrimonio netto totale in USD		69.815.426	70.955.090	139.603.882
Morgan Stanley Investment Funds – US Value Fund				
Classe di Azioni A	604.629	35,02	37,36	–
Classe di Azioni AH (EUR)	27.003	22,59	22,39	–
Classe di Azioni AH (GBP)	5.898	20,78	20,42	–
Classe di Azioni C	145.623	21,36	20,89	–
Classe di Azioni I	92.505	38,11	40,46	–
Classe di Azioni IH (EUR)	564	19,7	19,43	–
Classe di Azioni N*	561.313	23,55	–	–
Classe di Azioni NH (EUR)*	4.220.573	25,65	–	–
Classe di Azioni Z	81.513	23,14	22,49	–
Patrimonio netto totale in USD		165.435.564	33.369.282	–
Morgan Stanley Investment Funds – Vitality Fund				
Classe di Azioni A	4.000	19,25	18,55	–
Classe di Azioni I	4.000	19,54	18,72	–
Classe di Azioni Z	192.000	21,36	18,73	–
Patrimonio netto totale in USD		4.270.262	3.744.742	–

* La Classe di Azioni è stata introdotta nel corso dell'esercizio.

*** Il NAV per Azione ufficiale è in USD.

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al	NAV per azione al		
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Global Green Bond Fund				
Classe di Azioni A	4.085	23,91	23,25	–
Classe di Azioni AH (EUR)	4.000	23,19	22,86	–
Classe di Azioni B	4.000	21,7	23,16	–
Classe di Azioni BH (EUR)	4.000	22,98	22,77	–
Classe di Azioni C	4.000	23,83	23,21	–
Classe di Azioni CH (EUR)	4.437	23,12	22,83	–
Classe di Azioni I	4.000	24,07	23,31	–
Classe di Azioni Z	772.000	24,08	23,32	–
Patrimonio netto totale in USD		19.290.639	18.668.475	–
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund				
Classe di Azioni A	2.222.642	32,54	34,74	40,29
Classe di Azioni A (EUR)	400	23,83	23,80	–
Classe di Azioni AH (EUR)	1.256.296	30,26	29,94	35,49
Classe di Azioni AHX (EUR)	678.524	19,22	19,47	24,01
Classe di Azioni AR	192.258	17,76	17,94	22,02
Classe di Azioni AX	866.724	22,57	22,61	27,26
Classe di Azioni AX (EUR)	403	22,86	23,39	–
Classe di Azioni B	124.023	28,77	30,86	36,16
Classe di Azioni BH (EUR)	123.673	26,74	26,59	31,83
Classe di Azioni BHX (EUR)	169.331	19,19	19,45	23,97
Classe di Azioni BX	219.428	20,62	22,56	27,18
Classe di Azioni C	517.380	32,55	31,93	37,29
Classe di Azioni CH (EUR)	126.390	24,07	23,89	28,52
Classe di Azioni CHX (EUR)	12.538	18,08	18,32	22,59
Classe di Azioni CX	5.654	20,15	20,19	24,33
Classe di Azioni I	850.800	28,46	30,27	34,85
Classe di Azioni IH (EUR)	1.413.640	26,87	26,48	31,16
Classe di Azioni N	2.946.272	25,14	24,38	27,83
Classe di Azioni SHX (EUR)	360	19,07	19,32	23,82
Classe di Azioni Z	4.104.473	35,51	37,75	43,42
Classe di Azioni ZH (EUR)	2.277.098	27,91	27,50	32,33
Classe di Azioni ZHX (EUR)	1.902.160	17,56	17,79	21,93
Patrimonio netto totale in USD		601.308.744	695.342.036	913.401.113
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Fund				
Classe di Azioni A	455.698	64,16	78,16	96,70
Classe di Azioni A (EUR)	400	23,81	23,33	–
Classe di Azioni AH (EUR)	156.613	50,82	49,35	62,65
Classe di Azioni AHX (EUR)	146.354	15,19	15,10	20,05
Classe di Azioni ARM	333.833	14,20	14,05	18,47
Classe di Azioni AX	125.213	30,34	37,85	48,86
Classe di Azioni AX (EUR)	403	24,89	22,87	–
Classe di Azioni B	116.130	62,91	60,62	75,76
Classe di Azioni BH (EUR)	62.354	22,50	21,95	28,15
Classe di Azioni BHX (EUR)	54.727	15,21	15,11	20,02
Classe di Azioni BX	106.190	16,48	17,68	22,81
Classe di Azioni C	93.869	30,43	31,98	39,84
Classe di Azioni CH (EUR)	25.021	20,10	19,58	25,07
Classe di Azioni CHX (EUR)	26.880	17,00	16,90	22,42
Classe di Azioni CX	7.291	17,52	18,79	24,25
Classe di Azioni I	11.403	96,32	91,99	112,91
Classe di Azioni IH (EUR)	400	24,07	23,28	29,37
Classe di Azioni Z	299.232	37,78	39,39	48,31
Classe di Azioni ZH (EUR)	50.178	31,58	30,52	38,46
Patrimonio netto totale in USD		88.999.039	87.610.626	152.276.988

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al	NAV per azione al		
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Domestic Debt Fund				
Classe di Azioni A	790.384	28,89	26,36	30,07
Classe di Azioni A (EUR)	400	28,84	24,62	–
Classe di Azioni AH (EUR)	213.812	18,19	16,83	19,71
Classe di Azioni AHX (EUR)	256.886	9,71	9,19	11,28
Classe di Azioni ARM	89.774	9,58	9,03	10,95
Classe di Azioni AX	393.741	9,24	10,96	13,09
Classe di Azioni AX (EUR)	406	25,23	24,08	–
Classe di Azioni B	30.406	24,54	22,50	25,93
Classe di Azioni BH (EUR)	55.901	14,62	13,59	16,09
Classe di Azioni BHX (EUR)	91.140	9,71	9,19	11,27
Classe di Azioni BX	75.900	11,84	11,07	13,21
Classe di Azioni C	50.293	21,82	19,98	22,94
Classe di Azioni CH (EUR)	8.561	19,14	17,76	20,95
Classe di Azioni CHX (EUR)	569	15,63	14,79	18,15
Classe di Azioni CX	4.777	17,73	16,56	19,77
Classe di Azioni I	199.262	32,12	29,19	33,04
Classe di Azioni Z	622.616	27,46	27,25	30,81
Patrimonio netto totale in USD		65.256.723	78.489.649	112.743.723
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund				
Classe di Azioni A	257.496	27,24	25,61	31,40
Classe di Azioni A (EUR)	400	26,41	23,22	–
Classe di Azioni AH (EUR)	243.913	23,16	22,02	27,67
Classe di Azioni AHR (EUR)	607.328	13,99	13,74	18,54
Classe di Azioni B	99.373	23,05	23,78	29,45
Classe di Azioni BH (EUR)	99.303	21,38	20,44	25,95
Classe di Azioni BHR (EUR)	470.436	12,92	12,75	17,38
Classe di Azioni C	76.417	26,18	24,67	30,41
Classe di Azioni CH (EUR)	88.353	22,25	21,21	26,79
Classe di Azioni CHR (EUR)	159.396	13,44	13,24	17,95
Classe di Azioni I	218.374	23,09	21,62	26,32
Classe di Azioni IH (EUR)	400	21,13	20,02	24,97
Classe di Azioni Z	125.784	29,02	27,17	33,05
Classe di Azioni ZH (EUR)	400	21,19	20,07	25,00
Patrimonio netto totale in USD		49.124.101	44.217.749	157.582.477
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Bond Fund				
Classe di Azioni A	3.081.702	14,36	14,16	17,09
Classe di Azioni B	1.184.589	11,14	11,04	13,46
Classe di Azioni C	354.529	33,71	30,55	37,10
Classe di Azioni I	224.229	16,01	15,76	18,94
Classe di Azioni N	1.997.836	21,43	21,05	25,16
Classe di Azioni Z	6.532.567	36,45	35,84	42,95
Classe di Azioni ZX	629.436	24,39	22,05	26,54
Patrimonio netto totale in EUR		366.968.566	508.822.897	608.884.028

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al	NAV per azione al		
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond Fund				
Classe di Azioni A	6.351.900	52,10	46,53	54,47
Classe di Azioni A (USD)	400	24,78	23,65	–
Classe di Azioni AH (USD)	24.001	29,68	28,59	32,73
Classe di Azioni AX	1.345.241	27,73	27,25	32,23
Classe di Azioni AX (USD)	405	22,39	23,52	–
Classe di Azioni B	514.556	41,92	37,62	44,48
Classe di Azioni BX	158.560	25,89	25,44	30,10
Classe di Azioni C	261.278	38,61	34,59	40,76
Classe di Azioni CX	15.639	24,18	21,76	25,73
Classe di Azioni F	7.084.723	27,14	26,38	30,67
Classe di Azioni FX	1.603.252	23,71	23,30	27,57
Classe di Azioni I	1.080.119	52,30	50,91	59,35
Classe di Azioni IX	68.916	26,58	23,92	28,30
Classe di Azioni N	2.863.138	23,22	22,54	26,14
Classe di Azioni NH (USD)	400	24,86	23,85	27,07
Classe di Azioni S	12.664.464	36,24	35,22	40,94
Classe di Azioni Z	31.220.715	41,96	40,83	47,56
Classe di Azioni ZH (CHF)	380	23,42	22,97	26,88
Classe di Azioni ZH (USD)	447.618	26,69	25,66	29,26
Classe di Azioni ZHX (GBP)	2.652.049	22,44	21,90	25,56
Classe di Azioni ZX	174.194	23,96	21,56	25,52
Patrimonio netto totale in EUR		2.582.448.159	2.448.662.852	3.104.748.978
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund				
Classe di Azioni A	1.192.930	32,32	28,78	29,89
Classe di Azioni AX	159.362	23,44	22,97	24,06
Classe di Azioni B	380.756	26,06	25,47	26,71
Classe di Azioni BX	38.244	25,44	22,83	23,94
Classe di Azioni C	134.905	27,02	26,36	27,55
Classe di Azioni I	120.917	29,02	28,16	29,13
Classe di Azioni N	400	29,04	25,74	26,48
Classe di Azioni Z	2.599.609	34,28	30,45	31,47
Patrimonio netto totale in EUR		138.629.938	221.318.218	472.027.701
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Strategic Bond Fund				
Classe di Azioni A	10.125.088	46,78	42,02	50,49
Classe di Azioni AX	1.465.587	25,34	25,07	30,51
Classe di Azioni B	2.301.733	33,09	32,62	39,59
Classe di Azioni BX	261.882	27,36	24,77	30,15
Classe di Azioni C	1.409.977	28,60	28,14	34,03
Classe di Azioni CX	92.596	23,69	21,46	26,09
Classe di Azioni I	139.946	52,21	46,80	56,01
Classe di Azioni N	2.387.646	22,25	21,72	25,86
Classe di Azioni Z	8.465.060	39,64	38,79	46,38
Patrimonio netto totale in EUR		991.313.475	1.160.306.118	1.540.008.601
Morgan Stanley Investment Funds – European Fixed Income Opportunities Fund				
Classe di Azioni A	991.804	24,63	24,35	26,60
Classe di Azioni AR	2.671.249	21,43	19,70	22,07
Classe di Azioni B	628.964	24,58	22,36	24,68
Classe di Azioni BR	140.487	19,64	18,15	20,53
Classe di Azioni C	255.513	25,78	23,39	25,67
Classe di Azioni CR	45.875	20,60	18,99	21,36
Classe di Azioni I	400	23,94	23,60	25,62
Classe di Azioni IR	7.784	24,08	22,07	24,57
Classe di Azioni J	568.330	23,87	23,50	25,45
Classe di Azioni Z	268.399	26,07	25,69	27,88
Classe di Azioni ZR	142.194	24,13	22,11	24,60
Patrimonio netto totale in EUR		124.307.523	129.714.818	176.974.492

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al	NAV per azione al		
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – European High Yield Bond Fund				
Classe di Azioni A	3.307.687	25,13	24,09	27,19
Classe di Azioni AH (USD)	27.367	35,11	33,27	36,75
Classe di Azioni AX	2.633.714	25,78	25,11	29,28
Classe di Azioni AX (USD)	412	25,34	24,16	–
Classe di Azioni B	410.509	21,34	18,83	21,47
Classe di Azioni BX	367.377	28,10	25,06	29,22
Classe di Azioni C	163.513	54,50	48,00	54,53
Classe di Azioni CX	18.099	23,42	20,89	24,35
Classe di Azioni I	79.248	30,60	26,81	30,14
Classe di Azioni N	2.150.481	28,10	24,55	27,44
Classe di Azioni Z	1.754.720	64,36	56,38	63,33
Classe di Azioni ZH (USD)	400	27,37	25,87	28,45
Classe di Azioni ZHX (GBP)	408	23,07	22,32	25,67
Classe di Azioni ZX	2.088.828	22,12	21,54	25,13
Patrimonio netto totale in EUR		385.129.841	432.367.213	772.821.444
Morgan Stanley Investment Funds – Floating Rate ABS Fund¹				
Classe di Azioni A	4.000	21,84	–	–
Classe di Azioni I	4.000	21,88	–	–
Classe di Azioni Z	792.000	21,89	–	–
Patrimonio netto totale in EUR		20.370.237	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Fund				
Classe di Azioni A	2.845.364	30,09	31,96	34,36
Classe di Azioni A (EUR)	400	23,89	23,74	–
Classe di Azioni AH (EUR)	1.018.446	28,03	27,59	30,27
Classe di Azioni AH (GBP)	75.927	25,55	24,95	26,97
Classe di Azioni AH (SEK)	4.910	243,51	239,41	261,15
Classe di Azioni AHR (EUR)	105.940	20,82	20,92	23,58
Classe di Azioni AHX (EUR)	75.902	22,18	22,17	24,64
Classe di Azioni AR	843.788	20,88	22,67	25,01
Classe di Azioni B	223.317	29,53	28,86	31,34
Classe di Azioni BH (EUR)	198.290	25,22	24,94	27,64
Classe di Azioni BHR (EUR)	53.822	18,00	18,20	20,71
Classe di Azioni BHX (EUR)	5.526	22,94	22,92	25,49
Classe di Azioni C	413.018	28,23	30,07	32,52
Classe di Azioni CH (EUR)	156.399	26,31	25,97	28,67
Classe di Azioni CHR (EUR)	12.051	20,21	20,38	23,10
Classe di Azioni CHX (EUR)	28.159	23,04	23,02	25,59
Classe di Azioni CX	26.679	24,48	26,41	28,77
Classe di Azioni FH (EUR)	10.296.841	24,71	24,24	26,42
Classe di Azioni FHX (EUR)	2.195.961	22,20	22,18	24,66
Classe di Azioni I	3.974.952	34,86	33,81	36,15
Classe di Azioni IH (EUR)	629.815	28,90	28,37	30,96
Classe di Azioni IHX (EUR)	82.824	22,47	22,46	24,97
Classe di Azioni N	302.729	24,06	25,41	27,02
Classe di Azioni NH (EUR)	6.389.690	23,47	22,96	24,91
Classe di Azioni SHX (EUR)	595.150	22,31	22,29	24,78
Classe di Azioni SHX (GBP)	24.023.413	22,94	22,75	24,93
Classe di Azioni SX	1.816.229	21,24	22,92	24,97
Classe di Azioni Z	9.716.542	32,06	33,94	36,27
Classe di Azioni ZH (EUR)	10.472.849	25,01	24,52	26,74
Classe di Azioni ZH (SEK)	10.513.744	254,40	249,33	270,23
Classe di Azioni ZHX (EUR)	33.959	22,57	22,54	25,07
Classe di Azioni ZHX (GBP)	581.125	23,50	23,33	25,55
Classe di Azioni ZX	89.477	21,53	23,23	25,31
Patrimonio netto totale in USD		2.497.391.644	2.122.482.050	2.179.993.113

¹ Il Fondo ha iniziato a operare in data 7 febbraio 2023.

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al		NAV per azione al	
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – Global Bond Fund				
Classe di Azioni A	3.834.430	38,89	38,50	46,38
Classe di Azioni AH (EUR)	578.965	21,02	21,10	26,06
Classe di Azioni AHX (EUR)	143.337	16,72	16,98	21,35
Classe di Azioni AX	226.575	21,04	26,80	32,85
Classe di Azioni B	838.202	29,90	29,75	36,20
Classe di Azioni BH (EUR)	124.020	18,60	18,76	23,39
Classe di Azioni BHX (EUR)	78.306	16,71	16,97	21,31
Classe di Azioni BX	187.483	20,14	20,20	24,74
Classe di Azioni C	683.098	28,05	27,86	33,78
Classe di Azioni I	1.032.077	43,45	42,94	51,52
Classe di Azioni N	400	21,27	20,96	25,01
Classe di Azioni NH (EUR)	10.974.495	20,15	20,13	24,63
Classe di Azioni NH1 (JPY)	3.778.317	2.361,08	2.351,21	2.725,12
Classe di Azioni Z	7.090.666	33,01	32,61	39,09
Classe di Azioni ZH (EUR)	1.208.677	22,12	22,15	27,21
Classe di Azioni ZH1 (EUR)	1.767.218	23,59	23,27	27,06
Patrimonio netto totale in USD		879.945.378	932.317.123	1.485.504.668
Morgan Stanley Investment Funds – Global Convertible Bond Fund				
Classe di Azioni A	1.864.343	58,12	54,13	62,18
Classe di Azioni A (EUR)	400	24,49	23,30	–
Classe di Azioni AH (CHF)	37.379	33,63	31,99	37,76
Classe di Azioni AH (EUR)	893.991	42,42	40,01	47,08
Classe di Azioni B	490.929	47,15	44,13	51,21
Classe di Azioni BH (EUR)	158.057	34,39	32,60	38,74
Classe di Azioni CH (EUR)	161.603	31,75	30,03	35,55
Classe di Azioni I	2.564.333	58,62	59,49	68,02
Classe di Azioni IH (EUR)	375.105	46,70	43,96	51,49
Classe di Azioni N	400	29,59	29,92	33,98
Classe di Azioni NH (CHF)	360	30,90	29,23	34,11
Classe di Azioni Z	3.316.682	42,97	43,59	49,80
Classe di Azioni ZH (EUR)	633.304	49,74	46,77	54,75
Classe di Azioni ZH (GBP)	11.951	31,76	29,64	34,18
Classe di Azioni ZHX (EUR)	16.358	44,12	41,52	48,60
Patrimonio netto totale in USD		560.467.449	513.358.261	543.514.313
Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Fund				
Classe di Azioni A	240.448	28,34	27,56	33,41
Classe di Azioni A (EUR)	400	23,47	23,33	–
Classe di Azioni B	267.479	23,34	24,91	30,50
Classe di Azioni C	37.475	26,46	25,82	31,50
Classe di Azioni I	32.198	27,10	28,73	34,69
Classe di Azioni Z	58.314	23,42	28,86	34,83
Classe di Azioni ZH (GBP)	603.960	24,25	23,66	28,86
Patrimonio netto totale in USD		35.921.258	32.507.170	84.047.224
Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Opportunities Fund²				
Classe di Azioni AH (EUR)	4.000	25,21	–	–
Classe di Azioni IH (EUR)	4.000	25,27	–	–
Classe di Azioni Z	388.000	23,34	–	–
Classe di Azioni ZH (EUR)	4.000	25,28	–	–
Patrimonio netto totale in USD		10.219.136	–	–

² Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al	NAV per azione al		
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – Global Fixed Income Opportunities Fund				
Classe di Azioni A	15.741.060	28,38	35,10	38,10
Classe di Azioni A (EUR)	33.069	26,19	26,04	26,65
Classe di Azioni AH (AUD)	282.027	23,67	23,24	25,43
Classe di Azioni AH (CHF)	65.418	23,73	23,58	26,23
Classe di Azioni AH (EUR)	9.311.397	29,14	28,72	31,83
Classe di Azioni AHR (EUR)	826.769	17,77	17,89	20,56
Classe di Azioni AHX (EUR)	6.274.789	22,17	22,20	25,16
Classe di Azioni AR	597.530	20,07	21,81	24,52
Classe di Azioni ARM	1.058.172	18,56	20,20	22,74
Classe di Azioni AX	4.342.382	26,07	25,79	28,62
Classe di Azioni AX (EUR)	18.408	25,01	25,27	26,42
Classe di Azioni B	2.752.270	32,11	31,41	34,45
Classe di Azioni BH (EUR)	1.350.223	26,06	25,80	28,89
Classe di Azioni BHR (EUR)	328.356	16,17	16,36	19,00
Classe di Azioni BHX (EUR)	1.234.627	22,14	22,16	25,11
Classe di Azioni BX	1.070.162	23,83	25,74	28,56
Classe di Azioni C	3.345.112	30,45	29,71	32,40
Classe di Azioni CH (EUR)	2.024.504	25,91	25,58	28,49
Classe di Azioni CHR (EUR)	561.402	17,03	17,19	19,84
Classe di Azioni CHX (EUR)	761.975	20,21	20,21	22,92
Classe di Azioni CX	114.852	21,42	23,15	25,68
Classe di Azioni I	6.895.963	30,22	29,33	31,66
Classe di Azioni IH (EUR)	4.827.526	24,55	24,12	26,57
Classe di Azioni IR	19.109	20,78	22,52	25,16
Classe di Azioni IX	1.742.652	20,91	22,59	25,07
Classe di Azioni N	967.368	26,21	25,38	27,24
Classe di Azioni NH (EUR)*	3.183.694	25,01	–	–
Classe di Azioni NH (JPY)	1.685.489	2.397,61	2.384,94	–
Classe di Azioni NH (SGD)	12.291.123	25,96	25,27	27,20
Classe di Azioni Z	8.115.168	38,94	37,78	40,74
Classe di Azioni ZH (CHF)	595.931	25,01	24,77	27,37
Classe di Azioni ZH (EUR)	21.261.067	28,33	27,83	30,64
Classe di Azioni ZH3 (BRL)	166.413	26,17 ***	22,57 ***	21,39 ***
Classe di Azioni ZHR (GBP)	1.269.628	21,37	21,28	23,94
Classe di Azioni ZX	2.150.052	23,39	23,14	25,68
Patrimonio netto totale in USD		3.400.250.858	3.253.491.499	4.299.533.016
Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund				
Classe di Azioni A	917.286	38,48	39,68	46,22
Classe di Azioni A (EUR)	400	24,05	23,20	–
Classe di Azioni AH (EUR)	327.451	32,13	30,70	36,60
Classe di Azioni AHRM (ZAR)	2.796	462,04	443,20	533,82
Classe di Azioni AHX (EUR)	804.168	18,66	18,29	22,98
Classe di Azioni AR	11.707	18,63	18,15	22,54
Classe di Azioni ARM	48.277	18,53	19,70	24,44
Classe di Azioni AX	2.029.160	20,41	21,57	26,44
Classe di Azioni B	305.588	34,27	35,51	41,78
Classe di Azioni BH (EUR)	124.665	28,71	27,58	33,21
Classe di Azioni BHX (EUR)	180.442	18,67	18,29	22,95
Classe di Azioni BX	263.356	20,39	21,55	26,40
Classe di Azioni C	155.143	33,18	31,41	36,82
Classe di Azioni CH (EUR)	75.800	27,89	26,74	32,07
Classe di Azioni CHX (EUR)	15.028	17,92	17,55	22,03
Classe di Azioni CX	68.086	20,12	19,48	23,87
Classe di Azioni I	47.056	27,63	28,42	32,94
Classe di Azioni IX	13.316	16,21	17,13	21,00
Classe di Azioni N	6.085.230	24,38	25,00	28,79
Classe di Azioni Z	4.625.702	44,56	41,96	48,63
Classe di Azioni ZH (EUR)	67.751	26,04	24,82	29,44
Patrimonio netto totale in USD		518.666.661	400.076.883	686.059.502
Morgan Stanley Investment Funds – Short Duration US Government Income Fund				
Classe di Azioni A	1.000	9,43	9,31	–
Classe di Azioni AM	1.044	8,27	9,06	–
Classe di Azioni I	1.000	8,69	9,36	–
Classe di Azioni IM	1.050	8,28	9,07	–
Classe di Azioni ZM	2.629.245	8,28	9,07	–
Patrimonio netto totale in USD		23.804.251	23.464.957	–

* La Classe di Azioni è stata introdotta nel corso dell'esercizio.

*** Il NAV per Azione ufficiale è in USD.

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al	NAV per azione al		
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Bond Fund				
Classe di Azioni A	14.223.042	19,17	19,08	19,96
Classe di Azioni B	1.884.138	15,00	15,01	15,85
Classe di Azioni C	268.296	23,51	23,48	24,72
Classe di Azioni I	6.180.805	21,59	21,42	22,26
Classe di Azioni N	400	26,78	24,31	25,19
Classe di Azioni NH (USD)	400	26,30	25,78	26,19
Classe di Azioni Z	70.651.415	30,07	29,83	30,96
Patrimonio netto totale in EUR		2.565.249.258	2.610.225.734	2.866.306.853
Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Corporate Bond Fund³				
Classe di Azioni A	4.000	21,69	-	-
Classe di Azioni I	4.000	21,72	-	-
Classe di Azioni Z	392.000	27,6	-	-
Patrimonio netto totale in EUR		10.108.309	-	-
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Corporate Bond Fund				
Classe di Azioni A	14.360	21,73	21,39	25,17
Classe di Azioni A (USD)	400	24,40	23,50	-
Classe di Azioni I	4.000	22,21	21,78	25,43
Classe di Azioni Z	1.913.452	24,30	21,81	25,45
Patrimonio netto totale in EUR		42.994.717	40.110.983	22.806.488
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Strategic Bond Fund				
Classe di Azioni A	51.571	20,67	20,39	24,74
Classe di Azioni A (USD)	400	23,78	22,96	-
Classe di Azioni I	4.000	23,08	20,77	25,01
Classe di Azioni Z	974.561	21,17	20,80	25,02
Patrimonio netto totale in EUR		21.791.834	21.207.270	25.364.151
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Global High Yield Bond Fund				
Classe di Azioni Z	1.509.808	11,22	11,73	-
Patrimonio netto totale in USD		18.501.754	17.704.955	-
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable US High Yield Bond Fund				
Classe di Azioni A	183.320	26,25	25,23	-
Classe di Azioni AH (EUR)	8.933	17,92	17,44	-
Classe di Azioni AM	581.582	8,38	8,99	-
Classe di Azioni C	98.862	17,89	17,24	-
Classe di Azioni CM	373.356	7,38	7,91	-
Classe di Azioni I	53.183	23,19	22,23	-
Classe di Azioni IM	223.728	8,15	8,74	-
Classe di Azioni Z	89.092	12,51	13,08	-
Classe di Azioni ZH (EUR)	130.341	14,31	13,87	-
Classe di Azioni ZH (GBP)	13.077	13,98	13,45	-
Classe di Azioni ZHM (GBP)**	-	-	9,32	-
Patrimonio netto totale in USD		21.792.618	24.749.931	-
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Corporate Bond Fund				
Classe di Azioni A	2.396.079	27,35	26,51	31,78
Classe di Azioni I	336.651	28,36	27,42	32,70
Classe di Azioni N	128.081	22,64	21,84	25,94
Classe di Azioni NH (EUR)	3.116.696	21,54	21,04	25,55
Classe di Azioni Z	2.111.038	28,45	27,50	32,77
Classe di Azioni ZH (EUR)	507.170	21,29	20,84	25,41
Patrimonio netto totale in USD		223.127.307	307.311.419	246.860.902

³ Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

** La Classe di Azioni è stata chiusa nel corso dell'esercizio.

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al	NAV per azione al		
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar High Yield Bond Fund				
Classe di Azioni A	191.192	33,48	31,77	36,41
Classe di Azioni A (EUR)	400	23,89	23,16	–
Classe di Azioni AH (EUR)	6.444	24,94	23,95	28,06
Classe di Azioni AR	261.687	17,72	19,04	23,29
Classe di Azioni AX	72.528	21,55	21,05	25,35
Classe di Azioni BH (EUR)	14.089	23,47	22,65	26,80
Classe di Azioni C	35.913	29,50	30,64	35,27
Classe di Azioni CH (EUR)	7.712	24,28	23,37	27,49
Classe di Azioni CX	20.223	20,49	21,85	26,32
Classe di Azioni I	370.530	35,88	33,91	38,55
Classe di Azioni J	3.146.739	24,61	25,36	28,75
Classe di Azioni JH (EUR)	135.096	25,25	24,11	27,91
Classe di Azioni N	400	27,62	26,03	29,42
Classe di Azioni Z	1.900.503	36,27	34,26	38,92
Classe di Azioni ZH (EUR)	5.802	26,52	25,35	29,42
Patrimonio netto totale in USD		186.064.209	179.401.637	405.695.772
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration Bond Fund				
Classe di Azioni A	3.337.384	25,06	26,86	27,12
Classe di Azioni I	2.217.941	25,70	27,50	27,66
Classe di Azioni N	400	26,60	26,03	26,14
Classe di Azioni Z	162.408	28,20	27,62	27,76
Patrimonio netto totale in USD		158.184.780	189.985.400	288.997.814
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund				
Classe di Azioni A	1.035.621	30,69	32,17	35,60
Classe di Azioni AH (EUR)	326.330	25,64	24,90	28,13
Classe di Azioni AR	755.083	18,14	19,68	23,35
Classe di Azioni AX	463.328	19,26	20,77	24,32
Classe di Azioni BH (EUR)	26.168	24,08	23,51	26,83
Classe di Azioni C	671.467	29,90	31,39	34,84
Classe di Azioni CH (EUR)	10.657	25,13	24,45	27,70
Classe di Azioni CX	417.780	21,02	20,75	24,30
Classe di Azioni I	391.454	35,44	33,91	37,28
Classe di Azioni N	400	25,29	26,37	28,84
Classe di Azioni Z	1.503.406	35,59	34,05	37,40
Classe di Azioni ZH (EUR)	1.053.865	23,13	22,39	25,11
Classe di Azioni ZM	1.293.155	20,84	22,45	26,29
Patrimonio netto totale in USD		223.673.818	206.833.802	314.207.595
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Defensive Fund				
Classe di Azioni A	857.394	24,33	23,99	26,48
Classe di Azioni B	801.577	22,72	22,51	25,09
Classe di Azioni C	252.730	23,19	22,95	25,50
Classe di Azioni Z	39.239	27,87	25,07	27,47
Patrimonio netto totale in EUR		45.939.652	47.740.678	56.682.997
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Fund				
Classe di Azioni A	148.135	28,02	24,80	27,55
Classe di Azioni AH (USD)	400	24,95	23,84	–
Classe di Azioni B	233.404	23,96	23,28	26,11
Classe di Azioni C	85.790	24,22	23,49	26,28
Classe di Azioni I	400	26,86	23,66	–
Classe di Azioni IH (USD)	400	25,16	23,93	–
Classe di Azioni Z	31.144.258	30,30	26,68	29,33
Patrimonio netto totale in EUR		875.620.525	997.298.685	1.358.868.385

Prospetto delle statistiche sulle azioni e sul patrimonio netto (seguito) Per il periodo chiuso il 30 giugno 2023

	Azioni in circolazione al		NAV per azione al	
	30 giugno 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Income Fund				
Classe di Azioni A	119.161	27,78	26,81	29,74
Classe di Azioni AHR (USD)	225.720	19,38	19,00	21,72
Classe di Azioni AHRM (AUD)	40.524	21,12	20,87	24,11
Classe di Azioni AHRM (USD)	136.008	21,60	21,21	24,25
Classe di Azioni AR	5.004.675	18,16	17,92	20,69
Classe di Azioni BR	808.695	16,51	16,37	19,09
Classe di Azioni CHR (USD)	42.778	18,69	18,39	21,17
Classe di Azioni CR	743.488	18,49	16,77	19,50
Classe di Azioni I	56.377	31,43	27,65	30,38
Classe di Azioni IH (USD)	565.734	24,72	23,48	25,30
Classe di Azioni IHR (USD)	123.159	21,54	21,02	23,80
Classe di Azioni IR	491.438	17,26	19,72	22,55
Classe di Azioni Z	31.506	30,86	29,63	32,53
Classe di Azioni ZH (USD)	400	30,17	28,64	30,83
Classe di Azioni ZR	9.362	20,52	20,15	23,03
Patrimonio netto totale in EUR		155.958.801	162.158.837	231.628.962
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Risk Control Fund of Funds				
Classe di Azioni A	37.384.820	37,20	35,71	41,89
Classe di Azioni A (USD)	400	23,00	23,60	-
Classe di Azioni AH (USD)	3.096.859	33,39	31,67	36,41
Classe di Azioni B	3.804.477	33,14	31,97	37,87
Classe di Azioni C	12.224.109	34,44	30,38	35,88
Classe di Azioni CH (USD)	627.092	29,62	28,20	32,64
Classe di Azioni I	349.988	26,83	25,59	29,64
Classe di Azioni IH (USD)	1.620.370	32,62	30,77	34,93
Classe di Azioni Z	13.615.168	41,29	39,38	45,60
Classe di Azioni ZH (GBP)	13.194	27,83	26,37	30,14
Classe di Azioni ZH3 (BRL)	262.852	28,84 ****	24,66 ****	23,20 ****
Patrimonio netto totale in EUR		2.642.063.075	2.771.551.388	3.952.820.522
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Sustainable Fund				
Classe di Azioni A (EUR)	87.222	27,28	24,26	27,62
Classe di Azioni B (EUR)	87.126	26,47	23,66	27,21
Classe di Azioni C (EUR)	19.959	26,88	23,97	27,42
Classe di Azioni I (EUR)	4.000	28,07	24,85	28,02
Classe di Azioni Z (EUR)	784.000	25,75	24,88	28,04
Patrimonio netto totale in EUR		25.076.308	24.507.405	26.539.475
Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Opportunities Fund				
Classe di Azioni A	216.583	16,99	17,34	18,32
Classe di Azioni AH (USD)	852	19,81	19,98	20,68
Classe di Azioni B	39.182	15,50	15,90	16,96
Classe di Azioni C	22.683	17,31	16,24	17,29
Classe di Azioni I	1.135	18,65	18,93	19,81
Classe di Azioni Z	20.152	16,09	18,99	19,86
Classe di Azioni ZH (CHF)	400	20,87	21,36	22,37
Classe di Azioni ZH (GBP)	20	21,69	21,88	22,54
Classe di Azioni ZH (USD)	400	23,60	23,68	24,22
Classe di Azioni ZHX (GBP)	340	21,03	21,24	21,98
Patrimonio netto totale in EUR		5.087.174	5.707.407	54.292.605
Morgan Stanley Investment Funds – Multi-Asset Risk Control Fund⁴				
Classe di Azioni A	4.000 *****	23,18 *****	23,09	26,29
Classe di Azioni I	4.000 *****	23,96 *****	23,81	26,86
Classe di Azioni Z	392.000 *****	24,01 *****	23,86	26,89
Patrimonio netto totale in USD		19.302 *****	9.539.850	10.752.474

⁴ Il Fondo ha smesso di operare in data 22 marzo 2023.

**** Il NAV per Azione ufficiale è in EUR.

***** Al 22 marzo 2023, quando il Fondo ha cessato di operare.

Nota integrativa

Al 30 giugno 2023

1 LA SOCIETÀ

Morgan Stanley Investment Funds (la “Società”) è stata costituita il 21 novembre 1988 ai sensi delle leggi vigenti nel Granducato di Lussemburgo come “Société d’Investissement à Capital Variable” (“SICAV”) ed è registrata come organismo di investimento collettivo ai sensi della Parte 1 della Legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. La Legge del 2010 recepisce nella legislazione lussemburghese le direttive OICVM (direttiva 2009/65/CE modificata dalla direttiva 2014/91/UE).

La Società ha come finalità esclusiva l’investimento dei fondi a sua disposizione in valori mobiliari e in altri attivi consentiti dalla legge, allo scopo di ripartire i rischi dell’investimento e di offrire ai propri azionisti i risultati della gestione del suo patrimonio. Attualmente la Società è strutturata in modo tale da offrire una gamma di Fondi azionari, obbligazionari, monetari, alternativi e di asset allocation, sia agli investitori privati che a quelli istituzionali.

Alla data della presente relazione, la sottoscrizione era aperta per ottantatré Fondi.

Denominazione del Fondo	Data di introduzione
American Resilience Fund	15 dicembre 2022
Asia Opportunity Fund	31 marzo 2016
Asian Property Fund	1° settembre 1997
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	8 aprile 2022
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	27 luglio 2022
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	8 aprile 2022
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	8 aprile 2022
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	8 aprile 2022
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	31 maggio 2022
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	8 aprile 2022
China A-shares Fund	29 dicembre 2017
China Equity Fund	1° agosto 2019
Counterpoint Global Fund	28 settembre 2018
Developing Opportunity Fund	20 dicembre 2019
Emerging Leaders Equity Fund	17 agosto 2012
Europe Opportunity Fund	8 aprile 2016
European Property Fund	1° settembre 1997
Global Brands Equity Income Fund	29 aprile 2016
Global Brands Fund	30 ottobre 2000
Global Core Equity Fund	12 luglio 2016
Global Endurance Fund	30 agosto 2019
Global Focus Property Fund	15 ottobre 2021
Global Infrastructure Fund	14 giugno 2010
Global Insight Fund	31 gennaio 2013
Global Opportunity Fund	30 novembre 2010
Global Permanence Fund	30 agosto 2019
Global Property Fund	31 ottobre 2006
Global Quality Fund	1° agosto 2013
Global Sustain Fund	29 giugno 2018
Indian Equity Fund	30 novembre 2006
International Equity (ex US) Fund	18 novembre 2014
Japanese Equity Fund	14 giugno 2010
Japanese Small Cap Equity Fund	7 aprile 2022
Latin American Equity Fund	2 agosto 1994
NextGen Emerging Markets Fund	16 ottobre 2000
Saudi Equity Fund	24 marzo 2021
Sustainable Asia Equity Fund	1° ottobre 1991
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	1° luglio 1993
US Advantage Fund	1° dicembre 2005
US Core Equity Fund	5 luglio 2016
US Focus Property Fund	22 ottobre 2021
US Growth Fund	1° agosto 1992

Denominazione del Fondo	Data di introduzione
US Insight Fund	28 novembre 2014
US Permanence Fund	30 ottobre 2020
US Property Fund	9 gennaio 1996
US Value Fund	2 dicembre 2022
Vitality Fund	31 marzo 2022
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	10 agosto 2022
Emerging Markets Corporate Debt Fund	7 marzo 2011
Emerging Markets Debt Fund	1 aprile 1995
Emerging Markets Domestic Debt Fund	28 febbraio 2007
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	3 agosto 2015
Euro Bond Fund	1 dicembre 1998
Euro Corporate Bond Fund	4 settembre 2001
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	6 luglio 2018
Euro Strategic Bond Fund	1 febbraio 1991
European Fixed Income Opportunities Fund	30 settembre 2014
European High Yield Bond Fund	1 dicembre 1998
Floating Rate ABS Fund	7 febbraio 2023
Global Asset Backed Securities Fund	3 dicembre 2012
Global Bond Fund	1 novembre 1989
Global Convertible Bond Fund	17 luglio 2002
Global Credit Fund	14 novembre 2012
Global Credit Opportunities Fund	28 febbraio 2023
Global Fixed Income Opportunities Fund	7 novembre 2011
Global High Yield Bond Fund	18 novembre 2011
Short Duration US Government Income Fund	2 dicembre 2022
Short Maturity Euro Bond Fund	1 agosto 1994
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	28 febbraio 2023
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	31 luglio 2020
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	31 luglio 2020
Sustainable Global High Yield Bond Fund	18 novembre 2022
Sustainable US High Yield Bond Fund	2 dicembre 2022
US Dollar Corporate Bond Fund	20 maggio 2016
US Dollar High Yield Bond Fund	22 dicembre 2014
US Dollar Short Duration Bond Fund	22 aprile 2016
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	4 dicembre 2014
Global Balanced Defensive Fund	23 agosto 2016
Global Balanced Fund	16 agosto 2016
Global Balanced Income Fund	31 luglio 2014
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	2 novembre 2011
Global Balanced Sustainable Fund	30 giugno 2020
Global Multi-Asset Opportunities Fund	22 aprile 2014

Nel corso del periodo chiuso al 30 giugno 2023, sono state apportate le seguenti variazioni significative:

Classi introdotte

Denominazione del Fondo	Classe di Azioni	Data
Floating Rate ABS Fund	A	7 febbraio 2023
Floating Rate ABS Fund	I	7 febbraio 2023
Floating Rate ABS Fund	Z	7 febbraio 2023
Global Credit Opportunities Fund	AH (EUR)	28 febbraio 2023
Global Credit Opportunities Fund	IH (EUR)	28 febbraio 2023
Global Credit Opportunities Fund	Z	28 febbraio 2023
Global Credit Opportunities Fund	ZH (EUR)	28 febbraio 2023
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	A	28 febbraio 2023
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	I	28 febbraio 2023
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	Z	28 febbraio 2023
Global Fixed Income Opportunities Fund	NH (EUR)	19 aprile 2023
US Value Fund	N	19 maggio 2023
US Value Fund	NH (EUR)	19 maggio 2023
Asia Opportunity Fund	I (EUR)	25 maggio 2023
Global Brands Fund	I (EUR)	25 maggio 2023
Global Endurance Fund	I (EUR)	25 maggio 2023
Global Opportunity Fund	I (EUR)	25 maggio 2023
Global Quality Fund	I (EUR)	25 maggio 2023
Global Sustain Fund	I (EUR)	25 maggio 2023
US Advantage Fund	I (EUR)	25 maggio 2023
US Growth Fund	I (EUR)	25 maggio 2023

Nota integrativa (seguito)

Al 30 giugno 2023

Classi chiuse

Denominazione del Fondo	Classe di Azioni	Data
Multi-Asset Risk Control Fund	A	22 marzo 2023
Multi-Asset Risk Control Fund	I	22 marzo 2023
Multi-Asset Risk Control Fund	Z	22 marzo 2023
Sustainable US High Yield Bond Fund	ZHM (GBP)	6 aprile 2023

Fondi lanciati

- Morgan Stanley Investment Funds – Floating Rate ABS Fund ha iniziato a operare in data 7 febbraio 2023.
- Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Opportunities Fund ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.
- Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Corporate Bond Fund ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

Fondi chiusi

- Morgan Stanley Investment Funds - Multi-Asset Risk Control Fund è stato chiuso in data 22 marzo 2023. Il saldo di cassa in essere in deposito a fine periodo ammontava a USD zero.
- Morgan Stanley Investment Funds - Global Multi-Asset Income Fund è stato chiuso in data 17 dicembre 2021. Il saldo di cassa in essere in deposito a fine periodo ammontava a USD zero. Quattro titoli illiquidi restano invenduti presso il Depositario alla fine del periodo. Non vi sono mercati disponibili sui quali vendere questi titoli.

Evento significativo

Invasione dell'Ucraina da parte della Russia

Il 24 febbraio 2022 la Russia ha invaso l'Ucraina. La comunità internazionale ha reagito imponendo sanzioni allo scopo di bloccare le attività di individui, di società e della Banca centrale russa. Dopo l'invasione, i prezzi dei titoli russi e ucraini sono scesi notevolmente. Gli Amministratori hanno proceduto a una valutazione in merito al possibile impatto del conflitto tra Russia e Ucraina sui fondi. Non è ancora chiaro tuttavia quale sarà l'impatto di tutto ciò sulle posizioni del portafoglio della Società sul lungo periodo. Al 30 giugno 2023, nessun fondo aveva un'esposizione alla Russia e/o all'Ucraina superiore all'1,5%.

2 CRITERI CONTABILI PRINCIPALI

Il bilancio viene redatto secondo i principi contabili generalmente accettati applicabili ai fondi di investimento OICVM in Lussemburgo e richiede ai gestori di effettuare stime e ipotesi che influiscono sugli importi riportati nel bilancio e nelle note integrative. I risultati effettivi potrebbero differire da tali stime.

a) Valutazione dei titoli

I titoli quotati in una borsa riconosciuta o scambiati su qualsiasi altro mercato regolamentato sono valutati sulla base dell'ultimo prezzo disponibile al momento di valutazione o, in presenza di

più mercati, sulla base degli ultimi prezzi disponibili sul mercato principale del titolo in questione.

In normali condizioni di mercato, i titoli a reddito fisso (inclusi i titoli garantiti da attività e da mutui ipotecari) sono valutati al prezzo medio di mercato al momento di valutazione, sulla base dei dati forniti da società di servizi di determinazione dei prezzi.

Qualora l'ultimo prezzo disponibile, ovvero il prezzo medio di mercato (reddito fisso), non rispecchi l'effettivo valore equo di mercato dei relativi titoli, il valore di tali titoli sarà determinato in base al prezzo di vendita ragionevolmente prevedibile, stabilito in base a criteri di prudenza e in buona fede secondo le procedure stabilite dal Consiglio di amministrazione della Società.

I titoli non quotati né scambiati in borsa o su altro mercato regolamentato saranno valutati in base al prezzo di vendita ragionevolmente prevedibile, stabilito in base a criteri di prudenza e in buona fede secondo le procedure stabilite dal Consiglio di amministrazione della Società.

Gli investimenti in altri Organismi d'Investimento Collettivo ("OIC") sono valutati all'ultimo valore patrimoniale netto disponibile per l'OIC in questione, escluse le eventuali commissioni di riscatto.

Potrebbero verificarsi eventi tra la data di determinazione dell'ultimo prezzo disponibile di un investimento e la determinazione del valore patrimoniale netto per azione del Fondo al punto di valutazione che potrebbero, secondo il Consiglio di amministrazione della Società, far sì che l'ultimo prezzo disponibile non rispecchi il valore equo di mercato dell'investimento. In tali circostanze il prezzo di tale investimento sarà rettificato in conformità alle procedure che saranno di volta in volta adottate dal Consiglio di amministrazione della Società a sua discrezione. Alla data della presente relazione semestrale, alcuni titoli potrebbero essere valutati al relativo valore equo conformemente a dette procedure.

Qualora, in seguito alla determinazione del valore patrimoniale netto, si fosse verificato un cambiamento sostanziale nelle quotazioni dei mercati in cui è negoziata o quotata una parte sostanziale degli investimenti attribuibili a un Fondo disponibile, la Società, allo scopo di tutelare i propri interessi e quelli dei suoi azionisti, potrà annullare la prima valutazione e procedere a ulteriori valutazioni a seconda della necessità.

b) Valutazione degli swap su tassi d'interesse

Uno swap su tassi d'interesse (*interest rate swap*, "IRS") è un contratto bilaterale in cui ognuna delle parti accetta di scambiare una serie di pagamenti di interessi (normalmente a tasso fisso/variabile) in base a un importo figurativo che funge da base di calcolo e che di solito non viene scambiato.

I contratti IRS sono valutati in base ai dati dei fornitori di servizi, ai dati di mercato e agli algoritmi.

Nota integrativa (seguito)

Al 30 giugno 2023

I profitti/(perdite) non realizzati/e a fine periodo sono iscritti alla voce “Profitti/(perdite) non realizzati/e su contratti swap su tassi d’interesse” nello Stato patrimoniale. Le variazioni di tali importi sono iscritte alla voce “Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti swap su tassi d’interesse” e i profitti/perdite realizzati/e alla voce “Profitti/(perdite) netti/e realizzati/e su contratti swap su tassi d’interesse” nel Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

c) Valutazione degli swap sul tasso d’inflazione

Uno swap sul tasso d’inflazione è un accordo bilaterale in cui ciascuna delle parti accetta di scambiare pagamenti a tasso fisso per pagamenti a tasso variabile, legati all’indice d’inflazione, in base a un importo figurativo che funge da base di calcolo.

I contratti swap su tassi d’inflazione sono valutati in base ai dati dei fornitori di servizi, ai dati di mercato e agli algoritmi.

I profitti/(perdite) non realizzati/e a fine periodo sono iscritti alla voce “Profitti/(perdite) non realizzati/e non realizzati su contratti swap su tassi d’inflazione” nello Stato patrimoniale. Le variazioni di tali importi sono iscritte alla voce “Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti swap su tassi d’inflazione” e i profitti/perdite realizzati/e alla voce “Profitti/(perdite) netti/e realizzati/e su contratti swap su tassi d’inflazione” nel Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

d) Valutazione dei credit default swap

Un credit default swap (“CDS”) è una transazione in cui due parti stipulano un contratto, in base al quale l’acquirente corrisponde al venditore un pagamento periodico per la durata specificata del contratto. Il venditore non effettuerà pagamenti fintantoché non si verifichi un evento di credito, relativo ad un’attività di riferimento predeterminata. Se tale evento si verifica, il venditore effettuerà un pagamento all’acquirente, e il contratto di swap cesserà.

I contratti CDS sono valutati in base ai dati dei fornitori di servizi, ai dati di mercato e agli algoritmi.

I profitti/(perdite) non realizzati/e a fine periodo sono iscritti/e alla voce “Profitti/(perdite) non realizzati/e su contratti di credit default swap” nello Stato patrimoniale. Le variazioni di tali importi sono rilevate alla voce “Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti credit default swap” e i profitti/perdite realizzati/e alla voce “Profitti/(perdite) netti/e realizzati/e su credit default swap” nel Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

L’importo figurativo rappresenta la massima passività potenziale di un contratto e non è riportato nello Stato patrimoniale.

e) Valutazione dei total return swap

Un total return swap (“TRS”) è un’operazione in cui l’acquirente riceve il rendimento di un’attività sottostante e in cambio paga i costi di finanziamento e, in generale, una commissione di intermediazione. L’attività sottostante può essere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, un titolo specifico, un paniere di titoli, altri strumenti o un indice.

I contratti TRS sono valutati in riferimento al valore mark-to-market basato sul valore di mercato dell’attività sottostante.

I profitti/(perdite) non realizzati/e a fine periodo sono iscritti nella voce “Profitti/(perdite) non realizzati/e su contratti total return swap” nello Stato patrimoniale. Le variazioni di tali importi sono rilevate alla voce “Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su total return swap” e i profitti/perdite realizzati/e alla voce “Profitti/(perdite) netti/e realizzati/e su total return swap” nel Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

f) Valutazione delle opzioni

Le opzioni sono accordi contrattuali che conferiscono all’acquirente il diritto, ma non l’obbligo, di acquistare o vendere un determinato importo di uno strumento finanziario a un prezzo fisso, a una data futura fissa o in qualsiasi momento entro un esercizio determinato.

Le opzioni sono valutate in riferimento al flusso di cassa futuro previsto sulla base dell’andamento implicito del mercato, al livello a pronti e alla volatilità delle attività sottostanti.

Nel determinare il trattamento contabile per le opzioni, bisogna tenere conto della natura dello strumento stesso e dell’obiettivo d’investimento del Fondo. Nel caso in cui il sottostante sia acquistato o consegnato contestualmente all’esercizio di un’opzione, il costo di acquisizione o i proventi di vendita vengono rettificati per l’importo del premio pagato. Alla chiusura di un’opzione, la differenza tra il premio e il costo sostenuto per chiudere l’opzione è rilevata alla voce “Profitti/(perdite) netti/e realizzati/e su opzioni” nel Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto. Allo scadere di un’opzione, il premio viene contabilizzato come utile realizzato per opzioni scritte o come perdita realizzata per opzioni acquistate.

Per Global Balanced Income Fund e Global Brands Equity Income Fund il premio percepito sulle opzioni quotate e OTC vendute è registrato come reddito. Alla chiusura di un’opzione, il costo sostenuto per chiudere l’opzione è rilevato alla voce “Profitti/(perdite) netti/e realizzati/e su opzioni” nel Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Il valore di mercato delle opzioni acquistate/vendute al valore equo è contabilizzato nello Stato patrimoniale. Le variazioni dei profitti/perdite non realizzati/e su opzioni sono rilevate nella voce “Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non

Nota integrativa (seguito)

Al 30 giugno 2023

realizzate su opzioni” del Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

g) Valutazione dei contratti di cambio a termine

Un contratto di cambio a termine è un contratto in cui due parti si scambiano una valuta con un'altra a un prezzo specifico e in una data futura.

Tutti i contratti di cambio con scadenza superiore a 2 giorni lavorativi dalla rispettiva data di negoziazione sono classificati come Contratti di cambio a termine conformemente alla norma di classificazione MiFID II.

I contratti a termine aperti sono valutati con riferimento agli ultimi tassi di cambio disponibili in vigore nel momento di valutazione pertinente.

I profitti/(perdite) non realizzati/e a fine periodo sono iscritti alla voce “Profitti/(perdite) non realizzati/e su contratti di cambio a termine” nello Stato patrimoniale. Le variazioni di tali importi sono rilevate alla voce “Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine” e i profitti/perdite realizzati/e alla voce “Profitti/(perdite) netti/e realizzati/e su contratti di cambio a termine” nel Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

h) Valutazione dei contratti future finanziari

Un contratto future finanziario è un accordo contrattuale mirato ad acquistare o vendere nel futuro una particolare materia prima o strumento finanziario a un prezzo prestabilito. I contratti future finanziari descrivono in dettaglio la qualità e la quantità del sottostante e sono standardizzati allo scopo di agevolare la negoziazione su una borsa valori.

I contratti future sono valutati agli ultimi prezzi disponibili, sulle borse valori su cui sono negoziati i contratti nel punto di valutazione.

I profitti/(perdite) non realizzati/e a fine periodo sono iscritti alla voce “Profitti/(perdite) non realizzati/e su contratti future” nello Stato patrimoniale. Le variazioni di tali importi sono rilevate alla voce “Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti future finanziari” e i profitti/perdite realizzati/e alla voce “Profitti/(perdite) netti/e realizzati/e su contratti future finanziari” nel Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Nel momento in cui il Fondo perfeziona un contratto future finanziario, deposita e mantiene presso il broker, a titolo di garanzia collaterale, un margine iniziale previsto dalla borsa valori su cui è effettuata l'operazione. Le garanzie collaterali in contanti pagate/destinate all'intermediario al 30 giugno 2023 sono rilevate nelle voci “Disponibilità liquide presso banche e intermediari” e “Scoperti bancari e debiti verso intermediari” dello Stato patrimoniale. Ai sensi del contratto, il Fondo accetta di incassare dall'intermediario ovvero di corrispondere al

medesimo un importo di liquidità pari alla fluttuazione giornaliera del valore del contratto. Tali incassi o pagamenti sono noti come margine di variazione e sono rilevati dal Fondo come plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti future finanziari. Quando il contratto viene chiuso, il Fondo registra “Profitti/(perdite) non realizzati/e su contratti future finanziari” pari alla differenza tra il valore del contratto al momento dell'apertura e quello al momento della chiusura.

i) Utili e operazioni su titoli

Gli utili da dividendi sono registrati alla data ex dividendo. Gli utili da investimento maturano giornalmente. Per gli strumenti del mercato monetario a breve termine, lo sconto/premio è contabilizzato/ammortizzato su base giornaliera fino alla scadenza o alla cessione dello strumento. L'utile da prestito di titoli è registrato in base alla data di incasso. Il reddito è registrato al netto della ritenuta alla fonte.

Le transazioni in titoli sono iscritte a bilancio alla data negoziazione, ossia alla data di acquisto o di vendita dei titoli. I profitti o le perdite realizzati sulla vendita di titoli sono determinati sulla base del metodo del costo medio e iscritti alla voce “Profitti/(perdite) realizzati/(e) sulla vendita di investimenti” nel Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Relativamente a Global Asset Backed Securities Fund, i profitti e le perdite realizzati sulla vendita di titoli garantiti da ipoteca “interest only” sono determinati in base al metodo del costo FIFO e iscritti alla voce “Profitti/(perdite) netti/(e) realizzati/(e) sulla vendita di investimenti” nel Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

j) Valutazione delle operazioni di pronti contro termine

Nell'ambito di operazioni di pronti contro termine, la Società acquista titoli e si impegna a rivenderli a una data e a un prezzo stabiliti di comune accordo. Un'operazione di pronti contro termine è garantita da titoli. Le operazioni di pronti contro termine sono valutate al costo compresi gli interessi maturati dalla data di acquisto.

Le operazioni di pronti contro termine in essere a fine periodo, ove esistenti, sono riportate nello Stato patrimoniale. I redditi netti dei contratti di pronti contro termine passivi sono compresi nella voce “Interessi bancari” del Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

k) SPAC (Special Purpose Acquisition Company)

Certi Fondi possono investire in azioni, warrant e altri titoli di SPAC o entità a scopo speciale simili. Una SPAC è generalmente una società quotata in borsa che raccoglie capitale d'investimento destinato all'acquisizione di una società già esistente, o alla fusione con essa. Generalmente l'obiettivo dell'acquisizione è una società non ancora quotata in borsa ma che intende accedere alla negoziazione, e lo realizza tramite un'acquisizione da parte di, o una combinazione con, una SPAC piuttosto che con

Nota integrativa (seguito)

Al 30 giugno 2023

un'offerta pubblica iniziale ("IPO") tradizionale. Un fondo può acquisire un interesse in una SPAC, un'IPO o un'operazione sul mercato secondario. Fino all'avvenuto completamento di un'acquisizione, una SPAC investe generalmente i suoi attivi (meno una quota trattenuta a copertura delle spese) in titoli del governo statunitense, titoli del mercato monetario e liquidità. Una SPAC è una società definita come "assegno in bianco", ovvero senza storia operativa o attività corrente, che mira unicamente a cercare di acquisire un'attività corrente, per cui il valore dei suoi titoli dipende particolarmente dalla capacità dei gestori dell'entità di identificare e perfezionare un'acquisizione attraente. L'identità dell'obiettivo di acquisizione non è nota al momento dell'offerta pubblica iniziale ("IPO") della SPAC.

l) Investimenti privati in azioni pubbliche ("PIPE")

Un Fondo può acquisire titoli azionari di un emittente emessi nel quadro di un'operazione di investimento privato in azioni pubbliche, anche su base when-issued. Le operazioni PIPE di norma comportano l'acquisto di titoli direttamente da una società quotata in borsa, o sue collegate, in un'operazione di collocamento privato, anche tramite una SPAC, solitamente a sconto rispetto al prezzo di mercato dei titoli della società in questione. L'investimento PIPE del Fondo rappresenta un contratto di sottoscrizione unfunded in un investimento privato in azioni pubbliche. Il fair value dei PIPE è definito utilizzando il prezzo del titolo azionario negoziato in borsa come base di riferimento e sottraendo la percentuale di sconto realizzato sull'acquisto originario, salvo ove si ritenga che la percentuale di sconto all'emissione non rappresenti più la differenza di valore tra il prezzo del titolo azionario negoziato in borsa e il fair value dei PIPE. In tali circostanze, la valutazione sarà effettuata in base a criteri di prudenza e in buona fede secondo le procedure stabilite dal Consiglio di amministrazione della Società.

Le azioni dei PIPE generalmente vengono registrate presso la SEC solo dopo un periodo di tempo determinato dalla data di perfezionamento della vendita privata. Il periodo di restrizione può durare vari mesi. Fino al completamento del processo di registrazione pubblica, i PIPE non possono essere rivenduti e un Fondo non può negoziare i titoli liberamente.

A seguito di tali restrizioni, generalmente durante questo periodo i PIPE sono illiquidi. I PIPE possono prevedere clausole in base alle quali l'emittente pagherà penali finanziarie specificate al detentore, qualora l'emittente non registri pubblicamente i titoli azionari soggetti a restrizione entro un periodo di tempo specificato, tuttavia non vi è alcuna garanzia che i titoli azionari soggetti a restrizioni saranno registrati al pubblico, o che la registrazione continuerà ad essere valida.

I profitti/(perdite) non realizzati a fine periodo sono rilevati alla voce "Profitti/(perdite) non realizzati/e su Investimenti privati in azioni pubbliche (PIPE)" dello Stato patrimoniale. Le variazioni di tali importi sono rilevate alla voce "Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su Investimenti privati

in azioni pubbliche (PIPE)" e i profitti/perdite realizzati/e alla voce "Profitti/(perdite) netti/e realizzati/e su Investimenti privati in azioni pubbliche (PIPE)" nel Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

m) Contratti su titoli To Be Announced (TBA)

I contratti TBA sono contratti a termine su titoli ipotecari pass-through di agenzia emessi da agenzie quali Fannie Mae, Freddie Mac e Ginnie Mae. Sono una normale pratica di trading in cui viene preso un impegno ad acquistare o vendere un titolo garantito da ipoteca a una data futura e per un provento futuro fisso. I titoli specifici (ossia pool ipotecari specificati) da consegnare o ricevere non sono identificati alla data della negoziazione, bensì da annunciare ("to be announced") alla data di notifica, che abitualmente corrisponde a due giorni prima della data di regolamento. I titoli da consegnare devono tuttavia soddisfare criteri specifici, tra cui il valore nominale, il tasso della cedola e la scadenza, e rientrare negli standard di "buona consegna" accettati dall'industria. I TBA sono considerati come derivati quando non si prevede che la negoziazione sia perfezionata alla data abituale del pagamento, oppure quando esiste un meccanismo che comporta il perfezionamento del contratto su base netta. L'importo corrispondente al passivo dovuto al regolamento dell'acquisto di posizioni TBA è riportato alla voce "Debiti per investimenti acquistati" nello stato patrimoniale. Le posizioni negative nel prospetto degli investimenti riflettono gli impegni di vendita di TBA del fondo. L'importo corrispondente all'attivo dovuto al regolamento dell'operazione è riportato alla voce "Crediti per investimenti venduti" nello stato patrimoniale. I profitti/(perdite) realizzati su TBA e le variazioni delle plusvalenze/minusvalenze non realizzate sono riportati nel conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto rispettivamente nelle sezioni "Profitti/(perdite) netti realizzati su investimenti" e "Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su investimenti".

n) Conversione di valute straniere

Le transazioni in valuta straniera sono convertite nella valuta di ciascun Fondo all'ultimo tasso di cambio vigente su un mercato riconosciuto alla data delle transazioni. Attività e passività denominate in valuta straniera sono convertite nella valuta di ciascun Fondo all'ultimo tasso di cambio disponibile vigente su un mercato riconosciuto alla data dello Stato patrimoniale.

Lo Stato patrimoniale consolidato è presentato in dollari USA all'ultimo tasso di cambio disponibile vigente su un mercato riconosciuto alla data dello Stato patrimoniale, mentre il Prospetto consolidato delle variazioni del patrimonio netto è presentato in dollari USA al tasso di cambio medio vigente nel corso del periodo.

La differenza tra l'attivo netto di apertura rilevato ai tassi di cambio di inizio periodo e il rispettivo valore a fine periodo è indicata alla voce "Differenza di conversione" nel Conto economico e Prospetto delle variazioni dell'attivo netto.

Nota integrativa (seguito)

Al 30 giugno 2023

L'impatto della traduzione del Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto ai tassi di cambio medi è incluso nella "Differenza di traduzione" del Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

3 PRESTITO DI TITOLI

Alcuni Fondi possono prestare titoli a istituti finanziari qualificati, come broker-dealer, allo scopo di conseguire reddito aggiuntivo. Eventuali aumenti o diminuzioni del valore equo dei titoli concessi in prestito ed eventuali interessi conseguiti o dividendi dichiarati su tali titoli nel corso del periodo di validità del prestito restano nel Fondo. I Fondi che perfezionano operazioni di prestito titoli ricevono titoli in garanzia per un importo uguale o superiore al 100% del valore equo corrente dei titoli prestati. La garanzia collaterale viene computata quotidianamente con il metodo mark-to-market dal prestatore di titoli per garantire che venga mantenuta una copertura collaterale minima del 100% per tutta la durata del prestito. I proventi dalle operazioni di prestito di titoli sono generati sottraendo dai titoli in prestito il compenso per l'agente amministrativo. I proventi netti da prestito titoli sono rilevati nel Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto. Cfr. Nota 4(c) per l'informativa per le parti correlate relative alle operazioni di prestito di titoli e cfr. "Appendice 5: Operazioni di finanziamento di titoli" per ulteriori informazioni sulle operazioni di prestito di titoli.

Il valore dei titoli concessi in prestito, la relativa garanzia collaterale in essere, l'identità delle controparti, il reddito da prestito titoli e i relativi costi e spese operativi per il periodo chiuso il 30 giugno 2023 sono i seguenti:

Fondo	Valuta del Fondo	Controparte	Valore di mercato dei titoli in prestito nella valuta del Fondo	Garanzie collaterali nella valuta del fondo	Garanzie collaterali totali nella valuta del Fondo	Valore di mercato dei titoli in prestito nella valuta del Fondo	Garanzie collaterali nella valuta del fondo	Garanzie collaterali totali nella valuta del Fondo
Global Infrastructure Fund	USD	Goldman Sachs	316.453	336.001	336.001			
Global Infrastructure Fund	USD	HSBC	1.367.464	1.441.049	1.441.049			
Global Infrastructure Fund	USD	Merrill Lynch	15.170.037	16.163.805	16.163.805			
Global Infrastructure Fund	USD	UBS	12.629.127	13.977.227	13.977.227			
Global Opportunity Fund	USD	Goldman Sachs	51.539.937	54.736.874	54.736.874			
Global Property Fund	USD	BNP Paribas	5.773.217	6.223.850	6.223.850			
Global Property Fund	USD	Citigroup	2.085.470	2.198.011	2.198.011			
Global Property Fund	USD	Goldman Sachs	3.481.871	3.695.705	3.695.705			
Global Property Fund	USD	HSBC	28.236	29.733	29.733			
Global Property Fund	USD	Merrill Lynch	4.004.293	4.327.039	4.327.039			
Global Property Fund	USD	UBS	1.441.951	1.549.346	1.549.346			
Latin American Equity Fund	USD	HSBC	18.495	19.477	19.477			
Latin American Equity Fund	USD	Merrill Lynch	1.422.411	1.515.591	1.515.591			
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Citigroup	43.279	45.615	45.615			
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	318.566	351.843	351.843			
Sustainable Asia Equity Fund	USD	UBS	149.796	159.275	159.275			
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Citigroup	464.185	501.513	501.513			
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Goldman Sachs	5.448.309	5.785.592	5.785.592			
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Merrill Lynch	307.496	329.300	329.300			
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	357.926	395.314	395.314			
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	UBS	14.904	15.847	15.847			
US Advantage Fund	USD	BNP Paribas	61.170.807	62.419.818	62.419.818			
US Advantage Fund	USD	Merrill Lynch	1.095.230	1.172.889	1.172.889			
US Advantage Fund	USD	UBS	79.015.802	86.803.606	86.803.606			
US Growth Fund	USD	BNP Paribas	42.876.901	43.752.380	43.752.380			
US Growth Fund	USD	J.P. Morgan	1.202.691	1.280.855	1.280.855			
US Growth Fund	USD	Merrill Lynch	43.182.756	46.244.696	46.244.696			
US Growth Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	32.529.926	35.350.996	35.350.996			
US Growth Fund	USD	UBS	35.126.767	38.037.377	38.037.377			
US Insight Fund	USD	BNP Paribas	682.656	696.594	696.594			
US Insight Fund	USD	J.P. Morgan	2.077.630	2.212.656	2.212.656			
US Insight Fund	USD	UBS	173.266	190.183	190.183			
Vitality Fund	USD	UBS	196.377	211.619	211.619			
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	BNP Paribas	771.582	795.436	795.436			
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	HSBC	207.958	220.520	220.520			
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	Barclays	65.591.087	70.203.569	70.203.569			
Emerging Markets Debt Fund	USD	Barclays	1.548.625	1.657.496	1.657.496			
Euro Bond Fund	EUR	Barclays	36.506.559	37.987.452	37.987.452			
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Barclays	407.111.592	423.482.711	423.482.711			
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	Barclays	36.717.608	38.194.128	38.194.128			
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	BNP Paribas	543.250	560.045	560.045			
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	Citigroup	196.246	200.172	200.172			
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	HSBC	509.372	540.142	540.142			
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	3.427.354	3.810.803	3.810.803			
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	Merrill Lynch	438.620	451.017	451.017			
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International	364.694	372.858	372.858			
European High Yield Bond Fund	EUR	Barclays	99.713.445	104.171.263	104.171.263			
Global Bond Fund	USD	Barclays	30.348.096	35.436.744	35.436.744			
Global Convertible Bond Fund	USD	BNP Paribas	3.355.063	3.616.945	3.616.945			
Global Convertible Bond Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe)	1.316.883	1.343.811	1.343.811			
Global Convertible Bond Fund	USD	Goldman Sachs	4.201.448	4.462.057	4.462.057			
Global Convertible Bond Fund	USD	J.P. Morgan	20.810.778	22.126.849	22.126.849			
Asian Property Fund	USD	BNP Paribas	5.055.085	5.449.661	5.449.661			
Asian Property Fund	USD	Citigroup	851.167	897.100	897.100			
Asian Property Fund	USD	Goldman Sachs	1.655.434	1.757.695	1.757.695			
Asian Property Fund	USD	Merrill Lynch	1.222.836	1.322.119	1.322.119			
Asian Property Fund	USD	UBS	2.019.409	2.147.202	2.147.202			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	BNP Paribas	2.930	3.158	3.158			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	Merrill Lynch	76.194	81.186	81.186			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	UBS	267.061	291.558	291.558			
China Equity Fund	USD	Citigroup	48.689	51.317	51.317			
Counterpoint Global Fund	USD	BNP Paribas	289.949	296.637	296.637			
Counterpoint Global Fund	USD	J.P. Morgan	136.451	145.938	145.938			
Counterpoint Global Fund	USD	Merrill Lynch	214.493	229.669	229.669			
Counterpoint Global Fund	USD	UBS	95.942	102.973	102.973			
European Property Fund	EUR	BNP Paribas	1.262.703	1.361.264	1.361.264			
European Property Fund	EUR	Citigroup	773.286	820.384	820.384			
European Property Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International	1.257.449	1.388.798	1.388.798			
European Property Fund	EUR	UBS	640.297	711.543	711.543			
Global Focus Property Fund	USD	Merrill Lynch	105.664	114.834	114.834			
Global Infrastructure Fund	USD	BNP Paribas	12.293.895	13.253.503	13.253.503			
Global Infrastructure Fund	USD	Citigroup	3.896.841	4.107.136	4.107.136			

Nota integrativa (seguito)

Al 30 giugno 2023

Fondo	Valuta del Fondo	Controparte	Valore di mercato dei titoli in prestito nella valuta del Fondo	Garanzie collaterali Collaterale nella valuta del fondo	Garanzie collaterali totali nella valuta del Fondo
Global Convertible Bond Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	503.137	514.400	514.400
Global Credit Fund	USD	HSBC	108.024	114.549	114.549
Global Credit Fund	USD	J.P. Morgan	189.131	195.120	195.120
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	Barclays	139.671.501	155.901.607	155.901.607
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	Barclays	157.894.134	164.249.934	164.249.934

Fondo	Valuta del Fondo	Reddito da prestito titoli (lordo) nella valuta del Fondo	Commissione per l'agente di prestito titoli nella valuta del Fondo	Reddito da prestito titoli (netto) nella valuta del Fondo
Asian Property Fund	USD	14.893	2.979	11.914
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	2.011	402	1.609
China Equity Fund	USD	14	3	11
Counterpoint Global Fund	USD	14.718	2.944	11.774
European Property Fund	EUR	3.713	743	2.970
Global Focus Property Fund	USD	154	31	123
Global Infrastructure Fund	USD	479.544	95.909	383.635
Global Opportunity Fund	USD	41.300	8.260	33.040
Global Property Fund	USD	31.206	6.241	24.965
Latin American Equity Fund	USD	16.843	3.369	13.474
Sustainable Asia Equity Fund	USD	923	184	739
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	30.131	6.026	24.105
US Advantage Fund	USD	78.522	15.705	62.817
US Focus Property Fund	USD	4	1	3
US Growth Fund	USD	1.407.621	281.524	1.126.097
US Insight Fund	USD	32.619	6.524	26.095
Vitality Fund	USD	116	24	92
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	200.380	40.076	160.304
Emerging Markets Debt Fund	USD	7.888	1.578	6.310
Euro Bond Fund	EUR	31.783	6.357	25.426
Euro Corporate Bond Fund	EUR	271.729	54.346	217.383
Euro Corporate Bond - Duration Hedged Fund	EUR	20.384	4.077	16.307
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	17.240	3.448	13.792
European High Yield Bond Fund	EUR	151.094	30.219	120.875
Global Bond Fund	USD	35.346	7.069	28.277
Global Convertible Bond Fund	USD	189.955	37.991	151.964
Global Credit Fund	USD	1.766	353	1.413
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	207.813	41.563	166.250
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	120.578	24.115	96.463
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	1	-	1

4 OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE E AFFILIAZIONI

La Società ha delegato alla Società di gestione MSIM Fund Management (Ireland) Limited, sotto la supervisione e il controllo del Consiglio di amministrazione della Società, i relativi servizi di gestione degli investimenti, l'amministrazione centrale, i servizi di custodia e trasferimento, nonché i servizi di commercializzazione, distribuzione principale e vendita, così come indicato nello specifico all'interno del contratto relativo ai servizi di gestione nonché all'interno del Prospetto informativo della Società.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited è regolamentata dalla Banca centrale d'Irlanda per fornire tali servizi. La Società di gestione può delegare alcune sue mansioni ad altre parti, come di seguito descritto, subordinatamente all'approvazione della Società. Tale delega non inciderà sulle responsabilità della Società di gestione nei confronti della Società relativamente alla

prestazione dei servizi di gestione collettiva dei portafogli e di altri servizi delegati.

La Società di gestione, a sua volta, delega le funzioni di gestione degli investimenti a Morgan Stanley Investment Management Limited, denominata "Consulente per gli investimenti".

Con un accordo di consulenza per gli investimenti, Morgan Stanley Investment Management Limited è stata nominata Consulente per gli investimenti responsabile per la prestazione di servizi di gestione patrimoniale discrezionale e consulenza per gli investimenti alla Società di gestione, servizi da fornire relativamente a tutti i Fondi. Il Consulente per gli investimenti può delegare qualsiasi sua responsabilità ad altre parti fatta salva l'approvazione del Consiglio di amministrazione della Società e della CSSF, pur restando comunque responsabile dell'adeguato adempimento, da parte di dette parti, di tali responsabilità. Un elenco completo dei subconsulenti agli investimenti è riportato alle pagine 512-513.

Nell'ambito del Contratto di servizi di società di gestione, la Società di gestione ha diritto a percepire una Commissione di gestione ai tassi annuali indicati di seguito. Nell'ambito dei Contratti di consulenza per gli investimenti, i Consulenti per gli investimenti hanno diritto a percepire una commissione per i loro servizi di gestione discrezionale degli investimenti e di consulenza. Nell'ambito del Contratto di distribuzione, il Distributore ha diritto a percepire una commissione per i servizi di distribuzioni erogati. Le commissioni del Consulente per gli investimenti e del Distributore saranno corrisposte prelevandole dalla Commissione di gestione (salvo per le commissioni di distribuzione relative alla classe B come descritto nel paragrafo iv alla pagina 492).

Le aliquote della Commissione di gestione annua applicate al 30 giugno 2023 sono le seguenti, come riportato nel prospetto informativo della Società, salvo ove diversamente indicato con una nota:

Denominazione del Fondo	Indicatore delle Classi di Azioni: A e B	Indicatore della Classe di Azioni: C	Indicatore delle Classi di Azioni: F, I e Z	Indicatore della Classe di Azioni: J	Indicatore della Classe di Azioni: S
American Resilience Fund	1,60%	2,40%	0,70%	0,50%	0,70%
Asia Opportunity Fund ¹	1,60%	2,40%	0,75%	0,65%	0,75%
Asian Property Fund	1,40%	2,20%	0,75%	n/d	0,75%
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	1,25%	1,65%	0,50%	0,25%	0,50%
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	1,90%	2,50%	0,75%	0,45%	0,75%
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	1,00%	1,35%	0,40%	0,20%	0,40%
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	1,00%	1,35%	0,40%	0,20%	0,40%
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	1,25%	1,65%	0,50%	0,25%	0,50%
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	1,25%	1,65%	0,50%	0,25%	0,50%
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	1,00%	1,35%	0,40%	0,20%	0,40%
China Ashares Fund	1,70%	2,40%	0,70%	0,55%	0,70%
China Equity Fund	1,70%	2,40%	0,70%	0,50%	0,70%
Counterpoint Global Fund	1,60%	2,40%	0,80%	0,60%	0,80%
Developing Opportunity Fund	2,00%	2,65%	0,80%	0,60%	0,80%
Emerging Leaders Equity Fund	1,90%	2,60%	0,75%	n/d	0,75%
Europe Opportunity Fund	1,50%	2,20%	0,75%	0,40%	0,75%
European Property Fund	1,40%	2,20%	0,75%	n/d	0,75%

Nota integrativa (seguito)

Al 30 giugno 2023

Denominazione del Fondo	Indicatore delle Classi di Azioni: A e B	Indicatore della Classe di Azioni: C	Indicatore delle Classi di Azioni: F, I e Z	Indicatore della Classe di Azioni: J	Indicatore della Classe di Azioni: S
Global Brands Equity Income Fund	1,75%	2,50%	0,85%	0,55%	0,85%
Global Brands Fund	1,60%	2,40%	0,75%	n/d	0,75%
Global Core Equity Fund	1,35%	1,80%	0,55%	n/d	0,55%
Global Endurance Fund	1,60%	2,40%	0,75%	n/d	n/d
Global Focus Property Fund	1,90%	2,50%	0,75%	0,45%	0,75%
Global Infrastructure Fund	1,50%	2,30%	0,85%	n/d	0,85%
Global Insight Fund	1,60%	2,40%	0,75%	n/d	0,75%
Global Opportunity Fund	1,60%	2,40%	0,75%	n/d	0,75%
Global Permanence Fund	1,60%	2,40%	0,75%	n/d	n/d
Global Property Fund	1,50%	2,30%	0,85%	n/d	0,85%
Global Quality Fund	1,60%	2,40%	0,75%	n/d	0,75%
Global Sustain Fund	1,50%	2,30%	0,65%	0,50%	0,65%
Indian Equity Fund	1,60%	2,40%	0,75%	n/d	0,75%
International Equity (ex US) Fund	1,60%	2,40%	0,75%	n/d	0,75%
Japanese Equity Fund	1,40%	2,20%	0,75%	n/d	0,75%
Japanese Small Cap Equity Fund	1,90%	2,50%	0,75%	0,45%	0,75%
Latin American Equity Fund	1,60%	2,40%	1,00%	0,35%	1,00%
NextGen Emerging Markets Fund	1,60%	2,40%	1,10%	n/d	1,10%
Saudi Equity Fund	1,90%	2,50%	0,75%	0,40%	n/d
Sustainable Asia Equity Fund	1,40%	2,20%	0,75%	n/d	0,75%
Sustainable Emerging Markets Equity Fund ²	1,60%	2,40%	1,10%	n/d	1,10%
US Advantage Fund	1,40%	2,20%	0,70%	n/d	0,70%
US Core Equity Fund	1,10%	1,50%	0,45%	n/d	0,45%
US Focus Property Fund	1,75%	2,35%	0,70%	0,40%	0,70%
US Growth Fund	1,40%	2,20%	0,70%	n/d	0,70%
US Insight Fund	1,50%	2,20%	0,70%	n/d	0,70%
US Permanence Fund	1,40%	2,20%	0,70%	n/d	n/d
US Property Fund	1,40%	2,20%	0,75%	n/d	0,75%
US Value Fund ³	1,50%	2,00%	0,60%	0,34%	0,60%
Vitality Fund	1,90%	2,50%	0,75%	0,45%	0,75%
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	1,15%	1,50%	0,45%	0,25%	0,45%
Emerging Markets Corporate Debt Fund	1,45%	2,15%	0,75%	n/d	0,75%
Emerging Markets Debt Fund	1,40%	2,10%	0,65%	n/d	0,60%
Emerging Markets Domestic Debt Fund	1,40%	2,10%	0,65%	n/d	0,65%
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	1,40%	1,90%	0,70%	0,35%	0,70%
Euro Bond Fund ⁴	0,80%	1,45%	0,45%	n/d	0,45%
Euro Corporate Bond Fund ⁵	0,80%	1,45%	0,45%	n/d	0,40%
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	0,80%	1,45%	0,45%	n/d	0,40%
Euro Strategic Bond Fund	0,80%	1,45%	0,45%	n/d	0,40%
European Fixed Income Opportunities Fund	1,00%	1,45%	0,45%	0,25%	0,45%
European High Yield Bond Fund	0,85%	1,50%	0,50%	n/d	0,50%
Floating Rate ABS Fund ⁶	0,75%	1,00%	0,30%	0,15%	0,30%
Global Asset Backed Securities Fund ⁷	1,00%	1,60%	0,50%	n/d	0,50%
Global Bond Fund	0,80%	1,45%	0,45%	n/d	0,45%
Global Convertible Bond Fund	1,00%	1,60%	0,60%	n/d	0,55%
Global Credit Fund	0,80%	1,45%	0,45%	n/d	0,45%
Global Credit Opportunities Fund ⁸	1,15%	1,50%	0,45%	0,23%	0,45%
Global Fixed Income Opportunities Fund	1,00%	1,45%	0,45%	n/d	0,45%
Global High Yield Bond Fund	1,00%	1,60%	0,60%	n/d	0,60%
Short Duration US Government Income Fund ⁹	1,00%	1,35%	0,40%	0,20%	0,40%
Short Maturity Euro Bond Fund ¹⁰	0,80%	1,45%	0,45%	n/d	0,45%
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund ¹¹	0,45%	0,55%	0,17%	0,09%	0,17%
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	1,15%	1,50%	0,45%	0,20%	0,45%
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	1,15%	1,50%	0,45%	0,20%	0,45%
Sustainable Global High Yield Bond Fund ¹²	1,50%	2,00%	0,60%	n/d	0,60%
Sustainable US High Yield Bond Fund ¹³	1,25%	1,75%	0,60%	0,30%	0,60%
US Dollar Corporate Bond Fund	0,80%	1,35%	0,35%	0,20%	0,35%
US Dollar High Yield Bond Fund	1,25%	1,70%	0,50%	0,25%	0,50%
US Dollar Short Duration Bond Fund	0,50%	0,70%	0,20%	n/d	0,20%
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	1,00%	1,30%	0,40%	0,20%	0,40%
Global Balanced Defensive Fund	1,00%	1,70%	0,40%	n/d	0,40%
Global Balanced Fund	1,50%	2,20%	0,60%	n/d	0,60%
Global Balanced Income Fund	1,50%	2,20%	0,60%	n/d	0,60%
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	2,00%	2,70%	0,80%	n/d	0,80%
Global Balanced Sustainable Fund	1,50%	2,00%	0,60%	0,35%	0,60%
Global Multi-Asset Opportunities Fund ¹⁴	1,65%	2,40%	0,70%	n/d	0,70%

¹ La Commissione di gestione della classe S di Asia Opportunity Fund è stata ridotta allo 0,69%.

² La Commissione di gestione della classe Z di Sustainable Emerging Markets Equity Fund è stata ridotta allo 0,75%.

³ La Commissione di gestione della classe A di US Value Fund è stata ridotta all'1,49%, quella delle classi AH (EUR) e AH (GBP) all'1,46% e quella della classe C all'1,74%.

⁴ La Commissione di gestione delle classi Z e ZX di Euro Bond Fund è stata ridotta allo 0,25%.

⁵ La Commissione di gestione delle classi F e FX di Euro Corporate Bond Fund è stata ridotta allo 0,10% e quella della classe S allo 0,23%.

⁶ Il Fondo ha iniziato a operare in data 7 febbraio 2023.

⁷ La Commissione di gestione delle classi FH (EUR), FHX (EUR), SX, SHX (EUR) e SHX (GBP) di Global Asset Backed Securities Fund è stata ridotta allo 0,35%.

⁸ Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

⁹ La Commissione di gestione delle classi A e AM di Short Duration US Government Income Fund è stata ridotta allo 0,76%.

¹⁰ La Commissione di gestione delle classi I e Z di Short Maturity Euro Bond Fund è stata ridotta allo 0,17%.

¹¹ Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

¹² La Commissione di gestione della classe Z di Sustainable Global High Yield Bond Fund è stata ridotta allo 0,54%.

¹³ La Commissione di gestione delle classi A e AM di Sustainable US High Yield Bond Fund è stata ridotta all'1,16%, quella della classe AH (EUR) all'1,14%, e quella delle classi C e CM all'1,66%.

¹⁴ La Commissione di gestione delle classi A, AH (USD) e B di Global Multi-Asset Opportunities Fund è stata ridotta all'1,30%, quella della classe C al 2,05%, e quella delle classi I e Z e delle classi ZH (CHF), ZH (GBP), ZH (USD), ZHX (GBP) allo 0,35%.

Non è dovuta alcuna commissione di gestione in relazione alle Classi di Azioni contrassegnate dalla lettera N.

Nel caso di singoli Fondi o Classi, la Società di gestione, il/i Consulente/i per gli investimenti e/o i Distributori potranno decidere di rinunciare o abbuonare, in tutto o in parte, le proprie commissioni e i propri oneri, a loro sola discrezione, per un periodo di tempo indeterminato, al fine di ridurre l'impatto di tali commissioni sulle performance del Fondo o della Classe nel caso in cui l'attivo netto del Fondo o della Classe sia di entità insufficiente.

Laddove i Fondi investano in fondi d'investimento sottostanti gestiti dal Consulente per gli investimenti o sue affiliate, le commissioni e gli oneri dei fondi d'investimento sottostanti sono abbuonati ai Fondi, allo scopo di evitare la duplicazione delle Commissioni di gestione, altrimenti conosciuta come "doppia imposizione", con l'inclusione dello sconto tra gli Altri proventi nel Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

I Fondi sono soggetti a quanto segue:

- i) Commissione di gestione ai livelli sopra descritti. La commissione di gestione copre le commissioni del distributore principale e del Consulente per gli investimenti.
- ii) Un onere di amministrazione mensile a un tasso massimo annuo dello 0,25% del valore patrimoniale netto giornaliero medio complessivo dei Fondi attribuibile a tutte le Classi di azioni degli stessi. Le commissioni attualmente addebitate sono le seguenti:

Indicatore della Classe di Azioni	Oneri di amministrazione
A, B, C ed F	0,19%
I e J	0,14%
S, N e Z	0,10%

L'onere di amministrazione rimarrà in vigore per un periodo indeterminato e potrà essere cambiato dalla Società, entro il limite massimo sopra riportato e con un preavviso per iscritto non inferiore a un mese.

L'onere di amministrazione sarà utilizzato dalla Società per pagare le commissioni dell'Agente amministrativo, dell'Agente per i trasferimenti, dell'Agente domiciliatario (parte affiliata) e della Società di gestione (parte affiliata). I Fondi pagheranno inoltre le altre spese sostenute nella

Nota integrativa (seguito)

Al 30 giugno 2023

gestione della Società, prelevando il relativo importo dalla Commissione di amministrazione, compresi, a titolo puramente informativo, le spese di costituzione di nuovi Fondi, le commissioni della Banca depositaria, le spese per i servizi legali e di revisione contabile, il costo di eventuali ammissioni a listino proposte e relativa gestione, le spese di rendicontazione e pubblicazione (incluse la redazione, stampa, pubblicità e distribuzione delle relazioni e dei prospetti agli Azionisti), i compensi agli Amministratori, comprese tutte le ragionevoli spese vive, le commissioni di registrazione e altre spese dovute alle autorità di vigilanza in varie giurisdizioni, le assicurazioni, gli interessi e i costi di pubblicazione del valore patrimoniale netto per Azione, qualora tale pubblicazione sia richiesta a fini normativi o di altra natura.

L'onere di amministrazione per il periodo è riportato nel Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

iii) Costi specifici supplementari in aggiunta all'onere di amministrazione, compresi, a titolo puramente informativo, la *taxe d'abonnement*, ulteriori commissioni di custodia applicabili all'investimento in mercati emergenti, spese di copertura e costi relativi alle controllate. Tali Costi specifici supplementari rimarranno in vigore per un periodo indeterminato e possono essere cambiati dalla Società di gestione con un preavviso per iscritto non inferiore a un mese.

Tali Costi specifici supplementari si applicano come segue:

Indicatore della Classe di Azioni	Taxe d'abonnement
A, B, C, F e I	0,05%
J, N, S e Z	0,01%

Sottoindicatore della Classe di Azioni	Spese di copertura
H, H1, H2, H3, e H4	Fino allo 0,03%

I Costi specifici supplementari sono applicati ai seguenti Fondi in aggiunta ai summenzionati costi relativi alle Classi di Azioni:

	Custodia mercati emergenti
China Ashares Fund, China Equity Fund	Fino allo 0,10%
Asia Opportunity Fund, Developing Opportunity Fund, Parametric Emerging Markets Fund, Emerging Leaders Equity Fund, Indian Equity Fund, Latin American Equity Fund, NextGen Emerging Markets Fund, Sustainable Asia Equity Fund, Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Fino allo 0,05%
Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund, Global Macro Fund, Saudi Equity Fund	Fino allo 0,25%

iv) una commissione di distribuzione (dovuta alla Società di Gestione solo in relazione alle Azioni di Classe B).

Il Distributore percepisce una commissione di distribuzione per i Fondi azionari, obbligazionari, diversificati e alternativi, maturata giornalmente e pagata mensilmente, pari a un tasso annuo dell'1,00% del valore patrimoniale netto giornaliero medio delle Azioni di Classe B, quale compenso per la fornitura ai Fondi di servizi relativi alla distribuzione relativamente a tali Azioni.

Nel caso in cui il Distributore e le sue società collegate investano per conto dei propri clienti ovvero i clienti investano direttamente nelle Azioni di Classe N, tali clienti possono corrispondere, al di fuori del Fondo, al Distributore o alle sue società collegate una commissione di gestione di base, una commissione legata al rendimento o una combinazione di entrambe.

a) Morgan Stanley Investment Management Limited e i subconsulenti della Società hanno stipulato transazioni dei tipi sotto specificati in cui una persona correlata ha un interesse rilevante:

- i) transazioni relative a un investimento per il quale una società collegata ha percepito una commissione, mark up o mark down; oppure
- ii) transazioni relative a un collocamento e/o a una nuova emissione in cui la società collegata faceva parte del consorzio di sottoscrizione.

Tutte le transazioni in nome e per conto della Società sono state effettuate nel corso delle attività ordinarie e alle normali condizioni commerciali.

b) Il valore complessivo totale delle transazioni della Società eseguite attraverso società affiliate è pari a USD 148.325.126; tali transazioni rappresentano lo 0,25% delle transazioni totali. La commissione d'intermediazione totale corrisposta alle società affiliate è pari a USD 12,282, al tasso di commissione medio dello 0,01%.

c) La Società ha sottoscritto un contratto di prestito titoli con Morgan Stanley & Co. International Limited, alle normali condizioni commerciali. L'accordo riguarda soltanto determinati titoli.

I seguenti fondi hanno ricevuto utili da prestito titoli dalle summenzionate società affiliate in virtù di un accordo esclusivo:

Denominazione del Fondo	USD
Emerging Markets Corporate Debt Fund	155.867
Emerging Markets Debt Fund	6.310
Euro Bond Fund	26.640
Euro Corporate Bond - Duration Hedged Fund	16.414
Euro Corporate Bond Fund	234.912
European High Yield Bond Fund	130.622
Global Bond Fund	28.078
Global Fixed Income Opportunities Fund	165.234
Short Maturity Euro Bond Fund	102.813

Nota integrativa (seguito)

Al 30 giugno 2023

d) Le affiliazioni del Consiglio di amministrazione della Società sono:

Tutti gli Amministratori della Società sono anche Amministratori di Morgan Stanley Liquidity Funds. Inoltre, Diane Hosie è un Amministratore della Società di gestione. Zoe Parish è impiegata dal Consulente per gli Investimenti.

Elaine Keenan è CEO e Amministratore della Società di gestione. Ruairi O’Heala è un Amministratore della Società di gestione ed è un dipendente del consulente per gli Investimenti.

Al 30 giugno 2023, le partecipazioni incrociate in fondi curati dai Consulenti per gli investimenti o un’affiliata sono descritte dettagliatamente nella nota 14 a pagina 499. Le partecipazioni in Morgan Stanley Liquidity Funds sono riportate nel Prospetto degli investimenti.

Al 30 giugno 2023, i seguenti Fondi hanno effettuato gli investimenti sotto elencati in affiliate del Consulente per gli investimenti:

Denominazione del Fondo	Investimenti affiliati al Consulente agli investimenti
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2003-NC8
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY RESECURITIZATION TRUST 2015-R4
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2004-HE3
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY MORTGAGE LOAN TRUST 2004-7AR
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2004-HE8
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2004-HE8
Global Fixed Income Opportunities Fund	MORGAN STANLEY RESECURITIZATION TRUST 2015-R4

La Società ha effettuato transazioni swap OTC in cui Morgan Stanley agisce come controparte.

5 POLITICA DEI DIVIDENDI

La Società mette a disposizione Classi di Azioni ad accumulazione, Classi di Azioni a Distribuzione e Classi di Azioni a Distribuzione discrezionale. La Società intende dichiarare i dividendi per le Classi di Azioni a Distribuzione e le Classi di Azioni a Distribuzione discrezionale.

Politica relativa alla dichiarazione di dividendi

Classi di Azioni a Distribuzione (Sottoindicatori della Classe di Azioni “X” e “M”)

Per le Classi di Azioni a Distribuzione dei Fondi obbligazionari, dei Fondi azionari e dei Fondi d’investimento diversificati e alternativi, la Società intende dichiarare dividendi equivalenti ai profitti netti di investimento attribuibili a tali Classi (ovvero il 100% dei profitti netti di investimento).

Relativamente a Global Asset Backed Securities Fund, il reddito netto da investimenti è ritenuto comprensivo di profitti e perdite netti di investimento da capitale anticipato su titoli garantiti da ipoteca e da attivi ai fini della politica di distribuzione.

Per Global Balanced Income Fund, si considera che il reddito netto da investimento comprenda il premio ricevuto in seguito

all’iscrizione dei Fondi in borsa e alle opzioni OTC ai fini della politica sui dividendi.

Relativamente a Global Brands Equity Income Fund, il reddito netto da investimenti è ritenuto comprensivo dei profitti rivenienti dai premi incassati assumendo un’esposizione, tramite uno o più swap, in opzioni vendute su titoli azionari e/o in indici ai fini della politica sui dividendi.

Classi di Azioni a Distribuzione Discrezionale (Sottoindicatori della Classe di Azioni “R” e “RM”)

Per le Classi di Azioni a Distribuzione Discrezionale dei Fondi obbligazionari, dei Fondi azionari e dei Fondi d’investimento diversificati e alternativi, la Società intende dichiarare dividendi che saranno stabiliti a discrezione del Consiglio di amministrazione della Società. La Classe di Azioni a Distribuzione Discrezionale può pagare distribuzioni a valere sul capitale o può imputare la totalità o parte delle commissioni e spese del Fondo al capitale del Fondo. I dividendi distribuiti a valere sull’importo di capitale ammontano a un rendimento o prelievo di parte dell’investimento iniziale di un Azionista o derivano da plusvalenze attribuibili a tale investimento iniziale. Tali dividendi possono determinare una diminuzione immediata del valore patrimoniale netto per Azione. Qualora la totalità o parte delle commissioni e spese di una Classe di Azioni sia imputata al capitale di tale Classe di Azioni, il risultato sarà una riduzione del capitale che detta Classe di Azioni ha a disposizione per l’investimento in futuro e il capitale potrebbe subire un’erosione.

Maggiori dettagli su queste Classi di Azioni a Distribuzione discrezionale saranno inclusi nel documento contenente informazioni rilevanti per gli investitori del rispettivo Fondo.

Frequenza dei dividendi

Fondi azionari e Fondi d’investimento alternativi – dividendo semestrale (Sottoindicatori della Classe di Azioni “X” e “R”)

Sia le Classi di Azioni a Distribuzione (contrassegnate dalla lettera “X”) che le Classi di Azioni a Distribuzione Discrezionale (contrassegnate dalla lettera “R”) puntano a dichiarare dividendi semestrali per i Fondi azionari (a eccezione di Global Brands Equity Income Fund) e i Fondi d’investimento alternativi. Tali eventuali dividendi matureranno l’ultimo Giorno di negoziazione di giugno e dicembre e saranno dichiarati il Giorno di negoziazione successivo. La dichiarazione del dividendo sarà pubblicata presso la sede legale della Società e sarà messa a disposizione presso gli uffici dell’Agente di trasferimento nel primo Giorno di negoziazione di luglio e gennaio.

Fondi obbligazionari, Fondi di investimento diversificati e Global Brands Equity Income Fund – dividendo trimestrale (Sottoindicatori della Classe di Azioni “X” e “R”)

Sia le Classi di Azioni a Distribuzione (contrassegnate dalla lettera “X”) che le Classi di Azioni a Distribuzione Discrezionale

Nota integrativa (seguito)

Al 30 giugno 2023

Ai sensi dell'articolo 175 della Legge del 2010, l'imposta di sottoscrizione non è dovuta sul valore degli attivi dei Fondi rappresentati da investimenti in altri organismi d'investimento collettivo lussemburghesi, i quali siano essi stessi soggetti all'imposta di sottoscrizione.

L'imposta di sottoscrizione è calcolata con riferimento all'attivo netto del Fondo o della Classe di Azioni pertinente alla fine di ogni trimestre. L'imposta di sottoscrizione sarà prelevata dal Costo specifico supplementare (taxe d'abonnement) descritto nel Prospetto informativo. Eventuali differenze tra i Costi specifici supplementari acquisiti e l'imposta dovuta saranno addebitate ovvero accreditate alla Società di gestione.

I dividendi, gli interessi e le plusvalenze di capitale sui titoli detenuti dalla Società possono essere soggetti a ritenuta d'acconto non recuperabile o a imposte sulle plusvalenze di capitale nel paese di origine.

I Fondi qui di seguito elencati avevano un accantonamento per l'Imposta sulle plusvalenze indiana al netto di qualsiasi rimborso a fine esercizio: gli importi sono inclusi nella voce "Accantonamento per tassa estera" nel Conto economico.

Denominazione del Fondo	Valuta del Fondo	Accantonamento al 30 giugno 2023 (nella valuta del Fondo)
Asia Opportunity Fund	USD	8.495.619
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	USD	7.491
Counterpoint Global Fund	USD	21
Developing Opportunity Fund	USD	47.383
Emerging Leaders Equity Fund	USD	9.889.225
Global Opportunity Fund	USD	46.245.097
Sustainable Asia Equity Fund	USD	170.004
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	1.345.054
Emerging Markets Domestic Debt Fund	USD	5.090
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	USD	9.701
Global Balanced Defensive Fund	EUR	3.271
Global Balanced Fund	EUR	155.329
Global Balanced Income Fund	EUR	21.019

Si rimanda al prospetto della Società per ulteriori informazioni relative alla tassazione.

7 TASSI DI CAMBIO

I tassi di cambio adoperati per la conversione in dollari USA dello Stato patrimoniale e del Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto, inclusi titoli e partecipazioni in valuta estera, al 30 giugno 2023, sono stati i seguenti:

Valuta			
AED	3,6731	=	1,00\$
ARS	256,7233	=	1,00\$
AUD	1,5032	=	1,00\$
BDT	108,1800	=	1,00\$
BRL	4,8204	=	1,00\$
CAD	1,3232	=	1,00\$
CHF	0,8963	=	1,00\$
CLP	800,8750	=	1,00\$
CNH	7,2700	=	1,00\$
CNY	7,2641	=	1,00\$
COP	4177,8950	=	1,00\$

Valuta

CZK	21,7477	=	1,00\$
DKK	6,8191	=	1,00\$
DOP	55,3600	=	1,00\$
EGP	30,9000	=	1,00\$
EUR	0,9158	=	1,00\$
GBP	0,7872	=	1,00\$
HKD	7,8363	=	1,00\$
HUF	341,1859	=	1,00\$
IDR	14992,5000	=	1,00\$
ILS	3,7116	=	1,00\$
INR	82,0363	=	1,00\$
ITL	1773,1411	=	1,00\$
JPY	144,4300	=	1,00\$
KES	140,6000	=	1,00\$
KRW	1317,6500	=	1,00\$
LKR	307,7450	=	1,00\$
MXN	17,0753	=	1,00\$
MYR	4,6675	=	1,00\$
NOK	10,7010	=	1,00\$
NZD	1,6343	=	1,00\$
OMR	0,3850	=	1,00\$
PEN	3,6338	=	1,00\$
PHP	55,1995	=	1,00\$
PKR	286,5500	=	1,00\$
PLN	4,0705	=	1,00\$
QAR	3,6400	=	1,00\$
RON	4,5452	=	1,00\$
RUB	89,5000	=	1,00\$
SAR	3,7507	=	1,00\$
SEK	10,7830	=	1,00\$
SGD	1,3532	=	1,00\$
THB	35,4550	=	1,00\$
TRY	26,0675	=	1,00\$
TWD	31,1445	=	1,00\$
VND	23585,0000	=	1,00\$
ZAR	18,8438	=	1,00\$
EUR*	0,9254	=	1,00\$
GBP*	0,8111	=	1,00\$
JPY*	134,7869	=	1,00\$

* Tassi di cambio utilizzati per convertire in dollari USA il conto economico e il prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

8 ACCORDI DI "SOFT COMMISSION"

Conformemente ai requisiti MiFID II, i costi della ricerca sono a carico del Consulente agli investimenti e pagati separatamente dai costi di transazione. I costi di transazione vengono addebitati esclusivamente in base agli ordini eseguiti. L'unica eccezione riguarda Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Equity Fund, per il quale il "frazionamento" delle commissioni di ricerca e negoziazione non è possibile poiché i requisiti regolamentari giapponesi non consentono il pagamento separato dei costi di ricerca.

9 PROSPETTI DELLE VARIAZIONI DI PORTAFOGLIO

È disponibile gratuitamente per gli azionisti, che potranno farne richiesta presso la sede legale della Società o presso gli Uffici pagamenti nei paesi in cui la Società è autorizzata a vendere le proprie Azioni, un prospetto in cui sono delineate le variazioni nel portafoglio di investimenti per il periodo chiuso il 30 giugno 2023.

Si veda l'elenco degli Agenti di pagamento a pagina 503.

Nota integrativa (seguito)

Al 30 giugno 2023

10 SCOPERTO

La Società ha accesso a una linea di credito con J.P. Morgan SE, filiale del Lussemburgo, principalmente al fine di agevolare la compensazione di titoli e le operazioni su cambi e in relazione a un'attività di rimborso anomala. Qualora tale credito fosse prorogato, la Banca depositaria avrà diritto a rivalersi sui Fondi a tassi da concordare di volta in volta. Oltre a qualsiasi altro rimedio disponibile, la Banca depositaria avrà un diritto di compensazione nei confronti della proprietà della Società per soddisfare la restituzione o il rimborso degli interessi maturati.

Non essendoci passività incrociate tra i fondi della Società, la Banca depositaria vanta solo un diritto di compensazione del pool di attività del fondo relativo allo scoperto.

11 RESPONSABILITÀ DELLA SOCIETÀ

Il Consiglio di amministrazione della Società manterrà un gruppo di attivi separato per ciascun Fondo. Come tra Azionisti, ciascun gruppo di attivi è investito a esclusivo vantaggio del relativo Fondo.

Gli attivi della Società sono stati separati tra i singoli Fondi; i creditori terzi possono pertanto rivalersi esclusivamente sugli attivi del Fondo pertinente.

12 CONTI DEGLI INTERMEDIARI

Tutti gli strumenti derivati e i depositi a termine, elencati nel Prospetto degli investimenti alle pagine 2-430, sono gestiti da intermediari di terza parte.

Inoltre, tali intermediari detengono la garanzia collaterale descritta nei suddetti prospetti, a seconda dei casi. I Fondi sono esposti al rischio di controparte in ordine a tutti gli importi comprensivi di garanzia collaterale a loro dovuti da tali intermediari.

I pagamenti del reddito e i proventi di regolamento sono a rischio dei Fondi.

Garanzia collaterale e conti di marginazione ricevuti e versati dal Fondo sono iscritti nel Prospetto degli investimenti, alle pagine 2-430.

Le transazioni sui conti di marginazione con intermediari vengono aggiunte o dedotte dal Valore patrimoniale netto.

13 COSTI DI TRANSAZIONE

Per il periodo chiuso al 30 giugno 2023, il Fondo ha sostenuto costi di transazione, in particolare commissioni e imposte legate agli acquisti o vendite di valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati scambiati in borsa o altri attivi idonei. Possono comprendere lo spread denaro-lettera, spese e commissioni pagate ad agenti, consulenti, intermediari e operatori, imposte relative a operazioni e altri oneri di mercato.

Denominazione del Fondo	Valuta	Totale Costi di transazione	% del NAV medio
American Resilience Fund	USD	138	0,00
Asia Opportunity Fund	USD	2.064.742	0,04
Asian Property Fund	USD	22.142	0,04
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	USD	960	0,02
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	1.580	0,04
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	EUR	3.290	0,07
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	USD	1.191	0,03
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	USD	1.528	0,03
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	USD	6.057	0,13
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	USD	210	0,00
China A-shares Fund	USD	8.856	0,03
China Equity Fund	USD	2.237	0,03
Counterpoint Global Fund	USD	1.354	0,02
Developing Opportunity Fund	USD	35.316	0,03
Emerging Leaders Equity Fund	USD	781.117	0,09
Europe Opportunity Fund	EUR	434.007	0,04
European Property Fund	EUR	14.031	0,05
Global Brands Equity Income Fund	USD	50.099	0,01
Global Brands Fund	USD	1.405.818	0,01
Global Core Equity Fund	USD	5.761	0,03
Global Endurance Fund	USD	20.204	0,05
Global Focus Property Fund	USD	1.357	0,03
Global Infrastructure Fund	USD	203.058	0,01
Global Insight Fund	USD	131.787	0,02
Global Opportunity Fund	USD	172.913	0,00
Global Permanence Fund	USD	31.849	0,04
Global Property Fund	USD	120.251	0,05
Global Quality Fund	USD	219.629	0,01
Global Sustain Fund	USD	71.218	0,01
Indian Equity Fund	USD	46.244	0,06
International Equity (ex US) Fund	USD	47.923	0,06
Japanese Equity Fund	JPY	1.424.700	0,04
Japanese Small Cap Equity Fund	JPY	257.718	0,04
Latin American Equity Fund	USD	50.622	0,03
NextGen Emerging Markets Fund	EUR	27.259	0,06
Saudi Equity Fund	USD	8.151	0,04
Sustainable Asia Equity Fund	USD	12.435	0,04
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	309.539	0,09
US Advantage Fund	USD	554.692	0,01
US Core Equity Fund	USD	4.826	0,00
US Focus Property Fund	USD	645	0,02
US Growth Fund	USD	348.468	0,01
US Insight Fund	USD	14.576	0,02
US Permanence Fund	USD	13.146	0,03
US Property Fund	USD	12.146	0,02
US Value Fund	USD	33.614	0,08
Vitality Fund	USD	392	0,01
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	-	0,00
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	123	0,00
Emerging Markets Debt Fund	USD	80	0,00
Emerging Markets Domestic Debt Fund	USD	-	0,00
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	USD	39	0,00
Euro Bond Fund	EUR	434	0,00
Euro Corporate Bond Fund	EUR	1.308	0,00
Euro Corporate Bond - Duration Hedged Fund	EUR	989	0,00
Euro Strategic Bond Fund	EUR	1.280	0,00
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	155	0,00
European High Yield Bond Fund	EUR	-	0,00
Floating Rate ABS Fund ¹	EUR	-	0,00
Global Asset Backed Securities Fund	USD	1.425	0,00
Global Bond Fund	USD	1.403	0,00
Global Convertible Bond Fund	USD	-	0,00
Global Credit Fund	USD	83	0,00
Global Credit Opportunities Fund ²	USD	44	0,00
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	1.794	0,00
Global High Yield Bond Fund	USD	-	0,00
Short Duration US Government Income Fund	USD	28	0,00
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	3.583	0,00
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund ³	EUR	-	0,00

Nota integrativa (seguito)

Al 30 giugno 2023

Denominazione del Fondo	Valuta	Totale Costi di transazione	% del NAV medio
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	27	0,00
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	EUR	27	0,00
Sustainable Global High Yield Bond Fund	USD	-	0,00
Sustainable US High Yield Bond	USD	-	0,00
US Dollar Corporate Bond Fund	USD	68	0,00
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	-	0,00
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	11	0,00
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	USD	-	0,00
Global Balanced Defensive Fund	EUR	7.413	0,02
Global Balanced Fund	EUR	512.246	0,05
Global Balanced Income Fund	EUR	73.900	0,04
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	EUR	10.119	0,00
Global Balanced Sustainable Fund	EUR	12.892	0,05
Global Multi-Asset Opportunities Fund	EUR	1.977	0,01
Multi-Asset Risk Control Fund ⁴	USD	3.267	0,01

¹ Il Fondo ha iniziato a operare in data 7 febbraio 2023.

² Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

³ Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

⁴ Il Fondo ha cessato di operare in data 22 marzo 2023.

Investimento	Valore di mercato (in USD)	% Attivo netto
Global Balanced Risk Control Fund of Funds		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Classe N	57.065.508	1,98
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Classe NH (EUR)	113.720.942	3,94
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund – Classe N	2.890.441	0,10
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund – Classe NH (EUR)	73.300.508	2,54
Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund – Classe N	103.586.969	3,59
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund – Classe N	46.746.835	1,62
Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund – Classe N	60.421.307	2,09
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund – Classe N	58.003.765	2,01
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund – Classe NH (EUR)	241.471.794	8,37
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund – Classe N	2.892.415	0,10
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund – Classe N	72.582.447	2,52
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund – Classe N	162.020.905	5,62
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund – Classe NH (EUR)	29.336.790	1,02
Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund – Classe N	192.892.006	6,68
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund – Classe N	101.727.630	3,52
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund – Classe NH (EUR)	86.949.604	3,01
Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund – Classe N	14.435.052	0,50
Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund – Classe NH (EUR)	118.217.400	4,10
	1.538.262.318	53,33

Non si applicano commissioni di intermediazione separate per transazioni su strumenti a reddito fisso e derivati (ad eccezione dei futures). I costi di transazione sono compresi nel prezzo della transazione stessa (maggiorazione che prende il nome di “mark up”) e riportati nella sezione “Profitti/(perdite) netti(e) sugli investimenti” nel Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

14 INVESTIMENTI INCROCIATI TRA I FONDI

Alla Società è consentito partecipare a investimenti incrociati tra Fondi nell'ambito della struttura multicomparto.

Al 30 giugno 2023, i seguenti Fondi detenevano azioni di altri Fondi della Società:

Investimento	Valore di mercato (in USD)	% Attivo netto
European Fixed Income Opportunities Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Classe N	6.569.366	4,84
	6.569.366	4,84
US Dollar Corporate Bond Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Classe N	201.121	0,09
	201.121	0,09
Global Balanced Defensive Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Classe N	1.056.427	2,11
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Classe NH (EUR)	2.042.104	4,07
	3.098.531	6,18
Global Balanced Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Classe N	11.192.710	1,17
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Classe NH (EUR)	38.914.576	4,07
	50.107.286	5,24
Global Balanced Income Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Classe N	1.803.448	1,06
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Classe NH (EUR)	6.778.637	3,98
	8.582.085	5,04

15 MISURE ANTIDILUIZIONE

Quando gli investitori sottoscrivono o chiedono il rimborso dei titoli di un fondo, la possibile compravendita può comportare costi di negoziazione, quali ad esempio spread bid/ask, commissioni di intermediazione, oneri di transazione e imposte. Questi costi sono a carico del fondo e vengono addebitati a tutti gli altri azionisti, un effetto noto come diluizione che può avere un impatto sui rendimenti degli investimenti degli altri azionisti.

Allo scopo di proteggere gli altri azionisti del fondo dagli effetti della diluizione, la Società può rettificare il NAV di un Fondo in modo da riflettere questi costi di negoziazione stimati, un meccanismo noto come swing pricing.

Quando l'attività netta di un investitore in un Fondo supera una determinata soglia (“Soglia di Swing”) in un determinato Giorno di contrattazione, il NAV è rettificato per un fattore (“Fattore di Swing”), al rialzo nel caso di sottoscrizioni nette e al ribasso nel caso di rimborsi netti. In entrambi i casi, il NAV che è stato oggetto di swing si applica a tutte le transazioni, indipendentemente dalla direzione, e non alle circostanze specifiche di ogni transazione di un singolo investitore.

Per ogni Fondo, in condizioni normali di mercato il Fattore di Swing non sarà superiore al 2% del NAV, tuttavia in circostanze eccezionali la Società di gestione può decidere di alzare temporaneamente questo limite, (ad esempio, in situazioni di stress o dislocazione dei mercati che portano i costi di negoziazione a salire oltre il tetto del 2%) per proteggere gli interessi degli Azionisti.

Al 30 giugno 2023 non era stato registrato alcuno swing.

Nel corso del periodo tutti i Fondi sono stati oggetto di swing pricing, ad eccezione dei seguenti:

Nota integrativa (seguito)

Al 30 giugno 2023

Asian Property Fund, Counterpoint Global Fund, Emerging Leaders Equity Fund, Global Core Equity Fund, Global Endurance Fund, Global Permanence Fund, Global Property Fund, International Equity (ex US) Fund, Japanese Equity Fund, Saudi Equity Fund, Sustainable Emerging Markets Equity Fund, US Advantage Fund, US Core Equity Fund, US Permanence Fund, US Value Fund, Emerging Markets Domestic Debt Fund, Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund, Euro Bond Fund, Euro Corporate Bond Fund, Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund, Global Asset Backed Securities Fund, Global Bond Fund, Global Convertible Bond Fund, Global High Yield Bond Fund, Short Maturity Euro Bond Fund, Sustainable US High Yield Bond, US Dollar Corporate Bond Fund, US Dollar Short Duration Bond Fund, Global Balanced Fund.

16 MANLEVA

La Società ha predisposto accordi di manleva dei membri del proprio Consiglio di amministrazione e dei propri fornitori di servizi (le “Parti manlevate”) in talune circostanze, che escludono negligenza, dolo o frode delle Parti manlevate medesime. I fornitori di servizi della Società comprendono la Società di gestione, i Consulenti per gli investimenti, i Subconsulenti per gli investimenti, la Banca depositaria, l’Agente amministrativo e Agente di pagamento, il Distributore e il Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti.

17 COMPENSI DEGLI AMMINISTRATORI

Agli Amministratori della Società spetta un compenso annuo di EUR 80,000 per amministratore. Il Presidente nominato percepisce inoltre EUR 10,000 annui.

La Commissione di amministrazione viene utilizzata ai fini del pagamento dei compensi agli Amministratori, ivi comprese le ragionevoli spese vive. I compensi agli Amministratori restano in definitiva soggetti all’approvazione degli azionisti della Società.

18 RISCHIO DI EPIDEMIE/PANDEMIE/FOCOLAI

La performance delle Azioni dipende dalla performance degli investimenti dei Fondi, che potrebbe altresì risentire negativamente degli effetti di epidemie, pandemie o focolai di malattie infettive. In risposta agli sforzi sempre più intensi volti a contenere epidemie, pandemie o focolai di malattie infettive, i Governi di tutto il mondo possono intraprendere una serie di azioni, come ad esempio impedire la libertà di circolazione dei residenti, incoraggiare o ordinare ai dipendenti di lavorare remotamente da casa, vietando, tra l’altro, attività ed eventi pubblici. Eventuali interruzioni prolungate delle attività potrebbero avere un impatto negativo sulla situazione finanziaria. La performance delle Azioni potrebbe risentire negativamente della misura in cui tali epidemie, pandemie o focolai possano danneggiare l’economia in generale.

19 EVENTI SUCCESSIVI

Acquisizione di RBC da parte di CACEIS e cambiamenti correlati

Con effetto dal 3 luglio 2023, CACEIS Investor Services Bank S.A ha acquisito l’agente per i trasferimenti, RBC Investor Services Bank. L’acquisizione non comporta alcun cambiamento dell’ambito dei servizi forniti al Fondo. CACEIS Investor Services Bank S.A. continuerà a fornire i servizi di agente per i trasferimenti tramite le sue filiali e sussidiarie. In quanto successore legale di RBC Investor Services Bank, CACEIS Investor Services Bank S.A. si è assunta tutti i diritti e gli obblighi di RBC Investor Services Bank ai sensi degli accordi in essere con il Fondo. Tutti gli accordi in essere con RBC Investor Services Bank sono stati trasferiti a CACEIS Investor Services Bank S.A. per effetto di legge. Il dominio dell’indirizzo e-mail utilizzato per contattare e ricevere informazioni dall’agente per i trasferimenti è cambiato da “@rbc.com” a “@caceis.com”. Si prega tuttavia di notare che il dominio @rbc.com resterà attivo parallelamente a quello nuovo fino al 30 settembre 2023.

Fusione di Fondi

I seguenti comparti di Eaton Vance International (Ireland) Funds plc, un OICVM costituito come società d’investimento ai sensi delle leggi irlandesi e autorizzato dalla Banca Centrale d’Irlanda ai sensi dei Regolamenti delle Comunità europee (Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) [European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations] del 2011 e successive modifiche, e fondo multicomparto con passività separate tra i comparti, sono stati fusi per conferimento, con rapporto 1:1, in tre nuovi fondi Morgan Stanley Investment Funds:

- Eaton Vance International (Ireland) Funds PLC – Global Macro Fund è stato incorporato in Morgan Stanley Investment Funds – Global Macro Fund in data 14 agosto 2023
- Eaton Vance International (Ireland) Funds PLC - Emerging Markets Local Income Fund è stato incorporato in Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Local Income Fund in data 14 agosto 2023
- Eaton Vance International (Ireland) Funds PLC – Emerging Markets Debt Opportunities Fund merged è stato incorporato in Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Opportunities Fund in data 14 agosto 2023.

Amministratori e fornitori di servizi

AMMINISTRATORI

Carine Feipel

Amministratore non esecutivo
indipendente
Lussemburgo

Diane Hosie

Amministratore non esecutivo
Regno Unito

Susanne van Dootingh

Amministratore non esecutivo
indipendente
Belgio

Zoë Parish

Amministratore delegato
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Regno Unito

Arthur Lev

Amministratore non esecutivo
Stati Uniti d'America

SOCIETÀ DI GESTIONE

MSIM Fund Management (Ireland)

Limited

24-26 City Quay
Dublin 2
D02 NY19
Irlanda

AMMINISTRATORI DELLA SOCIETÀ DI GESTIONE

Elaine Keenan

Amministratore delegato
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Irlanda

Liam Miley

Amministratore non esecutivo
indipendente e Presidente
Irlanda

Michael Hodson

Amministratore non esecutivo
indipendente
Irlanda

Diane Hosie

Amministratore non esecutivo
Regno Unito

Eimear Cowhey

Amministratore non esecutivo
indipendente
Irlanda

Ruairi O'Healai

Amministratore delegato
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Regno Unito

Amministratori e fornitori di servizi (seguito)

CONSULENTI PER GLI INVESTIMENTI*

Morgan Stanley Investment Management Limited

25 Cabot Square
Canary Wharf
Londra E14 4QA
Regno Unito

SUBCONSULENTI AGLI INVESTIMENTI

Morgan Stanley Investment Management Inc.

522 Fifth Avenue
New York, NY 10036
Stati Uniti d'America

Morgan Stanley Investment Management Company

23 Church Street
16-01 Capital Square
Singapore, 049481

Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Ltd

24 Lombard Street
Londra EC3V 9AJ
Regno Unito

Morgan Stanley Asia Limited

Level 46, International
Commerce Centre
1 Austin Road West
Kowloon
Hong Kong

Morgan Stanley Saudi Arabia

10th Floor, Al Rashid Tower
Al Ma'ather Street
PO Box 66633
Riyadh 11568
Arabia Saudita

Calvert Research and Management

1825 Connecticut Avenue NW,
Suite 400
Washington
DC 20009
Stati Uniti d'America

Eaton Vance Advisers International Ltd

125 Old Broad Street
Londra EC2N 1AR
Regno Unito

Eaton Vance Management

2 International Place,
Suite 1400
Boston
MA 02110
Stati Uniti d'America

Parametric Portfolio Associates, LLC

800 Fifth Avenue, Suite 2800
Seattle
WA 98104
Stati Uniti d'America

Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited

Level 61, Governor Phillip
Tower
1 Farrer Place
Sydney NSW 2000
Australia

SUBCONSULENTE DELEGATO

Mitsubishi UFJ Kokusai Asset Management Co., Ltd

1-12-1 Yurakucho, Chiyoda-ku
Tokyo 100-0006
Giappone

SEDE LEGALE

6B, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Lussemburgo

DISTRIBUTORE

MSIM Fund Management (Ireland) Limited

24-26 City Quay
Dublin 2
D02 NY19
Irlanda

SUBDISTRIBUTORE

Morgan Stanley Investment Management Limited

25 Cabot Square
Canary Wharf
Londra E14 4QA
Regno Unito

BANCA DEPOSITARIA

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch

European Bank
and Business Centre
6C, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Lussemburgo

AMMINISTRATORE E AGENTE DI PAGAMENTO*

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch

European Bank
and Business Centre
6C, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Lussemburgo

AGENTE DOMICILIATARIO

MSIM Fund Management (Ireland) Limited, Luxembourg Branch

European Bank
and Business Centre
6B, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Lussemburgo

CONSERVATORE DEL REGISTRO E AGENTE PER I TRASFERIMENTI*

RBC Investor Services Bank S.A.

14 rue Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Lussemburgo

SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE

Ernst & Young S.A.

35E avenue
John F. Kennedy
L-1855
Lussemburgo

CONSULENTE LEGALE

Arendt & Medernach S. A.

41A avenue
John F. Kennedy
L-2082 Lussemburgo
Lussemburgo

* Delegato dalla Società di gestione.

Agenti di pagamento e informazioni

È possibile ottenere le copie dei rendiconti finanziari della Società rivolgendosi ai seguenti Uffici pagamenti e informazioni

AUSTRIA

UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz, 1
A-1020 Vienna
Austria

BELGIO

**RBC Investor Services
Belgium S.A.**
11, Place Rogier
1210 Bruxelles
Belgio

REPUBBLICA CECA

**Unicredit Bank Czech
Republic and Slovakia a.s**
Prague 4 - Michle
Zeletavska 1525/1
140 92 Praga
Repubblica Ceca

DANIMARCA

Nordea Bank Denmark A/S
Strandgade 3
0900 Copenhagen C
Danimarca

FRANCIA

Caceis
1/3 Place Valhubert
75013 Parigi
Francia

GERMANIA

Morgan Stanley Bank AG
Grosse Gallusstrasse 18
60312 Francoforte
Germania

GRECIA

Alpha Bank
40, Stadiou Street
102 52 Atene
Grecia

HONG KONG

**Morgan Stanley
Asia Limited**
30th Floor
Three Exchange Square
Central
Hong Kong

IRLANDA

**J.P. Morgan Administration
Services (Ireland) Limited**
JP Morgan House
International Financial
Services Centre
Dublin 1
Irlanda

ITALIA

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella, 1
13900 Biella
Italia

Iccrea Banca S.p.A.
Via Lucrezia Romana, 41-47
00178 Roma
Italia

**State Street Bank
International GmbH**
Via Ferrante Aporti, 10
20125 Milano
Italia

**Société Générale
Securities Services S.p.A.**
MAC 2
Via Benigno Crespi, 19/A
20159 Milano
Italia

**Allianz Bank
Financial Advisors S.p.A.**
Piazzale Lodi, 3
20137 Milano
Italia

**Banca Monte dei Paschi
di Siena S.p.A.**
(funzioni prestate dalla
sede ubicata a Mantova,
in Via Verri, 14)
Piazza Salimbeni, 3
53100 Siena
Italia

**All Funds Bank S.A.
Italian Branch**
Via Bocchetto, 6
20123 Milano
Italia

CACEIS Bank Italy Branch

Piazza Cavour, 2
20121 Milano
Italia

LUSSEMBURGO

J.P. Morgan SE
6 route de Treves
2633 Senningerberg
Lussemburgo

PORTOGALLO

Banco Electronico De Servicio
Total S.A
Praca Marques de Pombal
3A 3 1250-096
Lisbona
Portogallo

SPAGNA

Ogni distributore registrato
in Spagna funge da agente
per i pagamenti per la Società
e un elenco dei distributori è
disponibile sul sito www.cnmv.es

SVEZIA

**MFEX MUTUAL FUNDS
EXCHANGE AB**
Box 5378
Grev Turegatan 19
SE-102 49
Stoccolma
Svezia

SVIZZERA

Banque Cantonale de Genève
Agente di pagamento
17, quai de l'Île
1204 Ginevra
Svizzera

Carnegie Fund Services S.A
Agente rappresentante per la
Svizzera
11, rue du Général-Dufour
1204 Ginevra
Svizzera

Allegato 1: Coefficienti di spesa dei fondi

Al 30 giugno 2023

I dati che seguono illustrano le spese totali addebitate alle singole Classi di ogni Fondo aperte al 30 giugno 2023, calcolate al netto di eventuali rinunce a commissioni ed espresse in percentuale dell'attivo netto medio del periodo. Per maggiori informazioni relative alle spese addebitate ai Fondi, si rimanda alle pagine 448-464. Per i dettagli relativi alle variazioni della Commissione di gestione nel corso del periodo, si rimanda alla nota 4. I coefficienti di spesa riportati possono differenziarsi dai dati relativi alle spese correnti a causa di rettifiche contabili e/o di oscillazioni significative del patrimonio netto totale della Classe di Azioni nel periodo.

Denominazione del Fondo	Coefficiente di spesa totale (%)		Denominazione del Fondo	Coefficiente di spesa totale (%)	
	30 giugno 2023	30 giugno 2022		30 giugno 2023	30 giugno 2022
American Resilience Fund A - USD	1,84	-**	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund A - USD	1,24	-**
American Resilience Fund AH - EUR	1,87	-**	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund AH - USD	1,26	1,26
American Resilience Fund B - USD	2,84	-**	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund B - EUR	2,24	2,24
American Resilience Fund BH - EUR	2,86	-**	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund BH - USD	2,26	2,29
American Resilience Fund C - USD	2,64	-**	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund C - EUR	1,59	1,59
American Resilience Fund CH - EUR	2,66	-**	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund CH - USD	1,61	1,64
American Resilience Fund I - USD	0,89	-**	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund I - EUR	0,59	0,59
American Resilience Fund Z - USD	0,81	-**	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund Z - EUR	0,51	0,51
Asia Opportunity Fund A - USD	1,89	1,89	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund A - USD	1,24	1,24
Asia Opportunity Fund A - EUR	1,89	1,89	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund A - EUR	1,24	-**
Asia Opportunity Fund AH - EUR	1,92	1,92	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund AH - EUR	1,26	1,27
Asia Opportunity Fund B - USD	2,89	2,89	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund B - USD	2,24	2,24
Asia Opportunity Fund BH - EUR	2,92	2,92	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund BH - EUR	2,27	2,26
Asia Opportunity Fund C - USD	2,69	2,69	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund C - USD	1,59	1,59
Asia Opportunity Fund CH - EUR	2,72	2,72	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund CH - EUR	1,62	1,62
Asia Opportunity Fund F - USD	1,04	1,04	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund I - USD	0,59	0,59
Asia Opportunity Fund I - USD	0,99	0,99	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund Z - USD	0,51	0,51
Asia Opportunity Fund I - EUR	1,00 ¹	-	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund A - USD	1,49	1,49
Asia Opportunity Fund IH - EUR	1,01	1,01	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund A - EUR	1,49	-**
Asia Opportunity Fund IH - GBP	1,01	1,02	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund AH - EUR	1,51	1,51
Asia Opportunity Fund J - USD	0,85	0,85	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund B - USD	2,49	2,49
Asia Opportunity Fund J - GBP	0,85	0,85	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund BH - EUR	2,52	2,52
Asia Opportunity Fund JH - GBP	0,87	0,88	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund C - USD	1,89	1,89
Asia Opportunity Fund N - USD	0,16	0,16	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund CH - EUR	1,92	1,91
Asia Opportunity Fund S - USD	0,85	0,85	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund I - USD	0,69	0,69
Asia Opportunity Fund Z - USD	0,91	0,92	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund Z - USD	0,61	0,61
Asia Opportunity Fund Z - EUR	0,91	0,92	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund A - USD	1,49	1,49
Asia Opportunity Fund Z - GBP	0,89	0,91	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund A - EUR	1,49	-**
Asia Opportunity Fund ZH - EUR	0,93	0,95	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund AH - EUR	1,52	1,42
Asia Opportunity Fund ZH - GBP	0,93	0,95	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund B - USD	2,49	2,49
Asia Opportunity Fund ZH3 - BRL	0,93	0,95	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund BH - EUR	2,52	2,51
Asian Property Fund A - USD	1,64	1,64	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund CH - EUR	1,89	1,89
Asian Property Fund B - USD	2,64	2,64	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund C - USD	1,89	1,89
Asian Property Fund C - USD	2,44	2,44	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund CH - EUR	1,91	1,92
Asian Property Fund F - USD	0,99	0,99	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund A - USD	1,49	1,49
Asian Property Fund I - USD	0,94	0,94	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund A - EUR	1,49	-**
Asian Property Fund IX - USD	0,94	0,94	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund AH - EUR	1,52	1,52
Asian Property Fund Z - USD	0,86	0,87	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund B - USD	2,49	2,49
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund A - USD	1,49	1,49	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund BH - EUR	2,52	2,52
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund A - EUR	1,49	-**	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund C - USD	1,89	1,89
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund AH - EUR	1,52	1,52	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund CH - EUR	1,92	1,92
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund B - USD	2,49	2,49	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund I - USD	0,69	0,69
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund BH - EUR	2,52	2,52	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund Z - USD	0,61	0,61
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund C - USD	1,89	1,89	Calvert Sustainable Climate Transition Fund A - USD	2,14	-**
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund CH - EUR	1,92	1,92	Calvert Sustainable Climate Transition Fund AH - EUR	2,17	-**
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund I - USD	0,69	0,69	Calvert Sustainable Climate Transition Fund B - USD	3,14	-**
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund Z - USD	0,61	0,61	Calvert Sustainable Climate Transition Fund BH - EUR	3,17	-**
Calvert Sustainable Climate Transition Fund A - USD	2,14	-**	Calvert Sustainable Climate Transition Fund C - USD	2,74	-**
Calvert Sustainable Climate Transition Fund AH - EUR	2,17	-**	Calvert Sustainable Climate Transition Fund CH - EUR	2,77	-**
Calvert Sustainable Climate Transition Fund B - USD	3,14	-**	Calvert Sustainable Climate Transition Fund I - USD	0,94	-**
Calvert Sustainable Climate Transition Fund BH - EUR	3,17	-**	Calvert Sustainable Climate Transition Fund Z - USD	0,86	-**
Calvert Sustainable Climate Transition Fund C - USD	2,74	-**	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund A - EUR	1,24	1,24
Calvert Sustainable Climate Transition Fund CH - EUR	2,77	-**			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund I - USD	0,94	-**			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund Z - USD	0,86	-**			

Allegato 1: Coefficienti di spesa dei fondi (seguito)

Al 30 giugno 2023

Denominazione del Fondo	Coefficiente di spesa totale (%)		Denominazione del Fondo	Coefficiente di spesa totale (%)	
	30 giugno 2023	30 giugno 2022		30 giugno 2023	30 giugno 2022
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund I - USD	0,69	0,69	European Property Fund AX - EUR	1,64	1,64
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund Z - USD	0,61	0,61	European Property Fund B - EUR	2,64	2,64
Calvert Sustainable US Equity Select Fund A - USD	1,24	1,24	European Property Fund C - EUR	2,44	2,44
Calvert Sustainable US Equity Select Fund A - EUR	1,24	—*	European Property Fund I - EUR	0,94	0,94
Calvert Sustainable US Equity Select Fund AH - EUR	1,26	1,27	European Property Fund Z - EUR	0,86	0,88
Calvert Sustainable US Equity Select Fund B - USD	2,24	2,24	Global Brands Equity Income Fund A - USD	1,99	1,99
Calvert Sustainable US Equity Select Fund BH - EUR	2,27	2,27	Global Brands Equity Income Fund AHR - EUR	2,02	2,02
Calvert Sustainable US Equity Select Fund C - USD	1,59	1,59	Global Brands Equity Income Fund AR - USD	1,99	1,99
Calvert Sustainable US Equity Select Fund CH - EUR	1,61	1,62	Global Brands Equity Income Fund BHR - EUR	3,02	3,02
Calvert Sustainable US Equity Select Fund I - USD	0,59	0,59	Global Brands Equity Income Fund BR - USD	2,99	2,99
Calvert Sustainable US Equity Select Fund Z - USD	0,51	0,51	Global Brands Equity Income Fund CHR - EUR	2,77	2,77
China A-shares Fund A - USD	2,04	2,04	Global Brands Equity Income Fund CR - USD	2,74	2,74
China A-shares Fund AH - EUR	2,07	2,06	Global Brands Equity Income Fund IR - USD	1,04	1,04
China A-shares Fund B - USD	3,04	3,04	Global Brands Equity Income Fund Z - USD	0,96	0,97
China A-shares Fund BH - EUR	3,07	3,06	Global Brands Equity Income Fund ZH - GBP	0,99	1,00
China A-shares Fund C - USD	2,74	2,74	Global Brands Equity Income Fund ZHR - CHF	0,99	1,00
China A-shares Fund CH - EUR	2,77	2,76	Global Brands Equity Income Fund ZHR - EUR	0,99	1,00
China A-shares Fund I - USD	0,99	0,99	Global Brands Equity Income Fund ZHR - GBP	0,99	0,99
China A-shares Fund Z - USD	0,91	0,92	Global Brands Equity Income Fund ZR - USD	0,96	0,97
China Equity Fund A - USD	2,04	2,04	Global Brands Fund A - USD	1,84	1,68
China Equity Fund B - USD	3,04	3,04	Global Brands Fund A - EUR	1,84	1,71
China Equity Fund C - USD	2,74	2,74	Global Brands Fund AH - CHF	1,87	1,70
China Equity Fund I - USD	0,99	0,99	Global Brands Fund AH - EUR	1,87	1,70
China Equity Fund Z - USD	0,91	0,92	Global Brands Fund AHX - EUR	1,87	1,70
Counterpoint Global Fund A - USD	1,84	1,84	Global Brands Fund AX - USD	1,84	1,68
Counterpoint Global Fund I - USD	0,99	0,99	Global Brands Fund AX - EUR	1,85	1,68
Counterpoint Global Fund Z - USD	0,91	0,92	Global Brands Fund B - USD	2,84	2,68
Developing Opportunity Fund A - USD	2,29	2,29	Global Brands Fund BH - EUR	2,87	2,70
Developing Opportunity Fund A - EUR	2,31	2,29 ¹	Global Brands Fund BHX - EUR	2,87	2,70
Developing Opportunity Fund B - USD	3,29	3,29	Global Brands Fund BX - USD	2,84	2,67
Developing Opportunity Fund C - USD	2,94	2,94	Global Brands Fund C - USD	2,64	2,48
Developing Opportunity Fund I - USD	1,04	1,04	Global Brands Fund CH - EUR	2,67	2,50
Developing Opportunity Fund J - USD	0,80	0,80	Global Brands Fund F - USD	0,94	0,97
Developing Opportunity Fund NH - EUR	0,19	0,18	Global Brands Fund FH - CHF	0,96	1,00
Developing Opportunity Fund Z - USD	0,96	0,97	Global Brands Fund FH - EUR	0,96	1,00
Emerging Leaders Equity Fund A - USD	2,19	2,19	Global Brands Fund FHX - EUR	0,97	1,00
Emerging Leaders Equity Fund A - EUR	2,19	2,19	Global Brands Fund FX - USD	0,94	0,97
Emerging Leaders Equity Fund AH - EUR	2,21	2,21	Global Brands Fund I - USD	0,94	0,94
Emerging Leaders Equity Fund B - USD	3,19	3,19	Global Brands Fund I - EUR	0,93 ¹	—
Emerging Leaders Equity Fund BH - EUR	3,22	3,21	Global Brands Fund IH - CHF	0,96	0,97
Emerging Leaders Equity Fund C - USD	2,89	2,89	Global Brands Fund IH - EUR	0,96	0,96
Emerging Leaders Equity Fund CH - EUR	2,92	2,92	Global Brands Fund IX - USD	0,94	0,94
Emerging Leaders Equity Fund I - USD	0,99	0,99	Global Brands Fund N - USD	0,11	0,11
Emerging Leaders Equity Fund IH - EUR	1,02	1,01	Global Brands Fund S - USD	0,86	0,86
Emerging Leaders Equity Fund N - USD	0,16	0,16	Global Brands Fund Z - USD	0,86	0,87
Emerging Leaders Equity Fund Z - USD	0,91	0,92	Global Brands Fund Z - EUR	0,86	0,86
Emerging Leaders Equity Fund ZH - EUR	0,93	0,95	Global Brands Fund ZH - EUR	0,88	0,90
Emerging Leaders Equity Fund ZH - GBP	0,93	0,95	Global Brands Fund ZH - GBP	0,88	0,90
Emerging Leaders Equity Fund ZH3 - BRL	0,93	0,95	Global Brands Fund ZH3 - BRL	0,88	0,89
Europe Opportunity Fund A - EUR	1,74	1,74	Global Brands Fund ZHR - GBP	0,88	0,90
Europe Opportunity Fund AH - USD	1,76	1,76	Global Brands Fund ZX - USD	0,86	0,87
Europe Opportunity Fund AR - EUR	1,74	1,74	Global Core Equity Fund A - USD	1,59	1,59
Europe Opportunity Fund B - EUR	2,74	2,74	Global Core Equity Fund I - USD	0,74	0,74
Europe Opportunity Fund BR - EUR	2,74	2,74	Global Core Equity Fund Z - USD	0,66	0,67
Europe Opportunity Fund C - EUR	2,44	2,44	Global Endurance Fund A - USD	1,84	1,84
Europe Opportunity Fund CR - EUR	2,44	2,44	Global Endurance Fund A - EUR	1,84	1,84
Europe Opportunity Fund I - EUR	0,94	0,94	Global Endurance Fund B - USD	2,84	2,84
Europe Opportunity Fund I - USD	0,94	0,94	Global Endurance Fund C - USD	2,64	2,64
Europe Opportunity Fund IH - USD	0,96	0,96	Global Endurance Fund I - USD	0,94	0,94
Europe Opportunity Fund N - EUR	0,11	0,11	Global Endurance Fund I - EUR	0,93 ¹	—
Europe Opportunity Fund Z - EUR	0,86	0,87	Global Endurance Fund Z - USD	0,86	0,87
Europe Opportunity Fund ZH - USD	0,89	0,89	Global Focus Property Fund A - USD	2,14	2,14
European Property Fund A - EUR	1,64	1,64	Global Focus Property Fund I - USD	0,94	0,94
European Property Fund AH - USD	1,67	1,67	Global Focus Property Fund Z - USD	0,86	0,86
			Global Infrastructure Fund A - USD	1,74	1,74

Allegato 1: Coefficienti di spesa dei fondi (seguito)

Al 30 giugno 2023

Denominazione del Fondo	Coefficiente di spesa totale (%)		Denominazione del Fondo	Coefficiente di spesa totale (%)	
	30 giugno 2023	30 giugno 2022		30 giugno 2023	30 giugno 2022
Global Infrastructure Fund A – EUR	1,74	1,74	Global Quality Fund C – USD	2,64	2,64
Global Infrastructure Fund AH – EUR	1,77	1,77	Global Quality Fund CH – EUR	2,67	2,67
Global Infrastructure Fund B – USD	2,74	2,74	Global Quality Fund I – USD	0,94	0,94
Global Infrastructure Fund BH – EUR	2,77	2,77	Global Quality Fund I – EUR	0,94 ¹	–
Global Infrastructure Fund C – USD	2,54	2,54	Global Quality Fund IH – EUR	0,96	0,96
Global Infrastructure Fund CH – EUR	2,57	2,57	Global Quality Fund Z – USD	0,86	0,87
Global Infrastructure Fund I – USD	1,04	1,04	Global Quality Fund Z – GBP	0,86	–**
Global Infrastructure Fund IH – EUR	1,06	1,06	Global Quality Fund ZH – CHF	0,88	0,91
Global Infrastructure Fund IHR – EUR	1,06	1,06	Global Quality Fund ZH – EUR	0,88	0,90
Global Infrastructure Fund N – USD	0,11	0,11	Global Quality Fund ZX – USD	0,86	0,87
Global Infrastructure Fund Z – USD	0,96	0,97	Global Sustain Fund A – USD	1,74	1,74
Global Infrastructure Fund ZH – EUR	0,99	0,99	Global Sustain Fund A – EUR	1,74	1,74
Global Infrastructure Fund ZX – USD	0,96	0,97	Global Sustain Fund AH – CHF	1,76	1,77
Global Insight Fund A – USD	1,84	1,84	Global Sustain Fund AH – EUR	1,77	1,77
Global Insight Fund A – EUR	1,84	1,84	Global Sustain Fund B – USD	2,74	2,74
Global Insight Fund AH – EUR	1,87	1,87	Global Sustain Fund BH – EUR	2,76	2,77
Global Insight Fund B – USD	2,84	2,84	Global Sustain Fund C – USD	2,54	2,54
Global Insight Fund BH – EUR	2,87	2,86	Global Sustain Fund CH – EUR	2,57	2,56
Global Insight Fund C – USD	2,64	2,64	Global Sustain Fund I – USD	0,84	0,84
Global Insight Fund CH – EUR	2,67	2,67	Global Sustain Fund I – EUR	0,84 ¹	–
Global Insight Fund I – USD	0,94	0,94	Global Sustain Fund IH – CHF	0,87	0,87
Global Insight Fund Z – USD	0,86	0,87	Global Sustain Fund IH – EUR	0,86	0,86
Global Insight Fund ZH – EUR	0,88	0,90	Global Sustain Fund IH – GBP	0,87	0,87
Global Insight Fund ZH – GBP	0,88	0,89	Global Sustain Fund IHX – EUR	0,86	0,87
Global Opportunity Fund A – USD	1,84	1,84	Global Sustain Fund J – USD	0,65	0,65
Global Opportunity Fund A – EUR	1,84	1,84	Global Sustain Fund JH – EUR	0,67	0,67
Global Opportunity Fund AH – EUR	1,87	1,87	Global Sustain Fund JH – GBP	0,67	0,67
Global Opportunity Fund B – USD	2,84	2,84	Global Sustain Fund JH – NOK	0,67	0,67
Global Opportunity Fund BH – EUR	2,87	2,87	Global Sustain Fund JHX – EUR	0,68	0,66
Global Opportunity Fund C – USD	2,64	2,64	Global Sustain Fund JX – USD	0,65	0,63
Global Opportunity Fund CH – EUR	2,66	2,67	Global Sustain Fund Z – USD	0,76	0,77
Global Opportunity Fund I – USD	0,94	0,94	Global Sustain Fund ZH – CHF	0,78	0,80
Global Opportunity Fund I – EUR	0,94 ¹	–	Global Sustain Fund ZH – EUR	0,78	0,80
Global Opportunity Fund I – GBP	0,94	0,94	Global Sustain Fund ZH – GBP	0,79	0,79
Global Opportunity Fund IH – EUR	0,96	0,96	Global Sustain Fund ZX – USD	0,76	0,77
Global Opportunity Fund IH1 – AUD	0,96	0,96	Indian Equity Fund A – USD	1,89	1,89
Global Opportunity Fund N – USD	0,11	0,11	Indian Equity Fund B – USD	2,89	2,89
Global Opportunity Fund Z – USD	0,86	0,87	Indian Equity Fund C – USD	2,69	2,69
Global Opportunity Fund Z – EUR	0,86	0,86	Indian Equity Fund I – USD	0,99	0,99
Global Opportunity Fund ZH – EUR	0,88	0,90	Indian Equity Fund Z – USD	0,91	0,92
Global Opportunity Fund ZH – SEK	0,88	0,90	International Equity ex US Fund A – USD	1,84	1,84
Global Opportunity Fund ZH3 – BRL	0,88	0,89	International Equity ex US Fund C – USD	2,64	2,64
Global Permanence Fund A – USD	1,84	1,84	International Equity ex US Fund I – USD	0,94	0,94
Global Permanence Fund B – USD	2,84	2,84	International Equity ex US Fund Z – USD	0,86	0,87
Global Permanence Fund C – USD	2,64	2,64	Japanese Equity Fund A – JPY	1,64	1,64
Global Permanence Fund I – USD	0,94	0,94	Japanese Equity Fund AH – USD	1,67	1,66
Global Permanence Fund Z – USD	0,86	0,87	Japanese Equity Fund B – JPY	2,64	2,64
Global Property Fund A – USD	1,74	1,74	Japanese Equity Fund C – JPY	2,44	2,44
Global Property Fund AH – EUR	1,77	1,77	Japanese Equity Fund I – JPY	0,94	0,94
Global Property Fund B – USD	2,74	2,74	Japanese Equity Fund Z – JPY	0,86	0,87
Global Property Fund BH – EUR	2,76	2,77	Japanese Equity Fund ZH – EUR	0,89	0,89
Global Property Fund C – USD	2,54	2,54	Japanese Small Cap Equity Fund A – JPY	2,14	2,14
Global Property Fund CH – EUR	2,56	2,56	Japanese Small Cap Equity Fund I – JPY	0,94	0,94
Global Property Fund I – USD	1,04	1,04	Japanese Small Cap Equity Fund Z – JPY	0,86	0,86
Global Property Fund IX – USD	1,05	1,04	Latin American Equity Fund A – USD	1,89	1,89
Global Property Fund Z – USD	0,96	0,97	Latin American Equity Fund B – USD	2,89	2,89
Global Property Fund ZH – EUR	0,98	0,99	Latin American Equity Fund C – USD	2,69	2,69
Global Property Fund ZHX – EUR	0,98	1,00	Latin American Equity Fund I – USD	1,24	1,24
Global Quality Fund A – USD	1,84	1,84	Latin American Equity Fund Z – USD	1,16	1,17
Global Quality Fund AH – CHF	1,87	1,87	NextGen Emerging Markets Fund A – EUR	1,89	1,89
Global Quality Fund AH – EUR	1,87	1,87	NextGen Emerging Markets Fund AX – EUR	1,89	1,89
Global Quality Fund AH – SGD	1,87	1,86	NextGen Emerging Markets Fund B – EUR	2,89	2,89
Global Quality Fund AX – USD	1,84	1,84	NextGen Emerging Markets Fund C – EUR	2,69	2,69
Global Quality Fund B – USD	2,84	2,84	NextGen Emerging Markets Fund I – EUR	1,34	1,34
Global Quality Fund BH – EUR	2,86	2,87	NextGen Emerging Markets Fund Z – EUR	1,26	1,27

Allegato 1: Coefficienti di spesa dei fondi (seguito)

Al 30 giugno 2023

Denominazione del Fondo	Coefficiente di spesa totale (%)		Denominazione del Fondo	Coefficiente di spesa totale (%)	
	30 giugno 2023	30 giugno 2022		30 giugno 2023	30 giugno 2022
Saudi Equity Fund A - USD	2,39	2,39	US Property Fund B - USD	2,64	2,64
Saudi Equity Fund I - USD	1,19	1,19	US Property Fund C - USD	2,44	2,44
Saudi Equity Fund Z - USD	1,11	1,12	US Property Fund F - USD	0,99	0,99
Sustainable Asia Equity Fund A - USD	1,69	1,69	US Property Fund I - USD	0,94	0,94
Sustainable Asia Equity Fund B - USD	2,69	2,69	US Property Fund Z - USD	0,86	0,87
Sustainable Asia Equity Fund I - USD	0,99	0,99	US Value Fund A - USD	1,73	-**
Sustainable Asia Equity Fund Z - USD	0,91	0,92	US Value Fund AH - EUR	1,72	-**
Sustainable Emerging Markets Equity Fund A - USD	1,89	1,89	US Value Fund AH - GBP	1,73	-**
Sustainable Emerging Markets Equity Fund B - USD	2,89	2,89	US Value Fund C - USD	1,98	-**
Sustainable Emerging Markets Equity Fund C - USD	2,69	2,69	US Value Fund I - USD	0,79	-**
Sustainable Emerging Markets Equity Fund I - USD	1,34	1,34	US Value Fund IH - EUR	0,82	-**
Sustainable Emerging Markets Equity Fund Z - USD	0,91	0,92	US Value Fund N - USD	0,11 ¹	-
US Advantage Fund A - USD	1,64	1,64	US Value Fund NH - EUR	0,13 ¹	-
US Advantage Fund A - EUR	1,64	1,64	US Value Fund Z - USD	0,71	-**
US Advantage Fund AH - EUR	1,67	1,67	Vitality Fund A - USD	2,14	2,14
US Advantage Fund B - USD	2,64	2,64	Vitality Fund I - USD	0,94	0,94
US Advantage Fund BH - EUR	2,67	2,67	Vitality Fund Z - USD	0,86	0,86
US Advantage Fund C - USD	2,44	2,44	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund A - USD	1,39	-**
US Advantage Fund CH - EUR	2,47	2,47	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund AH - EUR	1,42	-**
US Advantage Fund I - USD	0,89	0,89	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund B - USD	2,39	-**
US Advantage Fund I - EUR	0,88 ¹	-	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund BH - EUR	2,42	-**
US Advantage Fund IH - EUR	0,92	0,92	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund C - USD	1,74	-**
US Advantage Fund IH - GBP	0,91	0,92	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund CH - EUR	1,77	-**
US Advantage Fund N - USD	0,10	0,11	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund I - USD	0,64	-**
US Advantage Fund NH - EUR	0,14	0,13	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund Z - USD	0,56	-**
US Advantage Fund Z - USD	0,81	0,82	Emerging Markets Corporate Debt Fund A - USD	1,69	1,69
US Advantage Fund Z - EUR	0,81	0,82	Emerging Markets Corporate Debt Fund A - EUR	1,69	1,69 ¹
US Advantage Fund ZH - EUR	0,83	0,85	Emerging Markets Corporate Debt Fund AH - EUR	1,72	1,72
US Advantage Fund ZH - GBP	0,83	0,85	Emerging Markets Corporate Debt Fund AHX - EUR	1,72	1,72
US Advantage Fund ZH3 - BRL	0,84	0,85	Emerging Markets Corporate Debt Fund AR - USD	1,69	1,69
US Advantage Fund ZHX - GBP	0,84	0,85	Emerging Markets Corporate Debt Fund AX - USD	1,69	1,69
US Advantage Fund ZX - USD	0,81	0,82	Emerging Markets Corporate Debt Fund AX - EUR	1,68	1,69 ¹
US Core Equity Fund A - USD	1,34	1,34	Emerging Markets Corporate Debt Fund B - USD	2,69	2,69
US Core Equity Fund I - USD	0,64	0,64	Emerging Markets Corporate Debt Fund BH - EUR	2,72	2,72
US Core Equity Fund Z - USD	0,56	0,57	Emerging Markets Corporate Debt Fund BHX - EUR	2,72	2,72
US Focus Property Fund A - USD	1,99	1,99	Emerging Markets Corporate Debt Fund BX - USD	2,69	2,69
US Focus Property Fund I - USD	0,89	0,89	Emerging Markets Corporate Debt Fund C - USD	2,39	2,39
US Focus Property Fund Z - USD	0,81	0,81	Emerging Markets Corporate Debt Fund CH - EUR	2,41	2,41
US Growth Fund A - USD	1,64	1,64	Emerging Markets Corporate Debt Fund CHX - EUR	2,41	2,41
US Growth Fund A - EUR	1,64	1,64	Emerging Markets Corporate Debt Fund CX - USD	2,39	2,39
US Growth Fund AH - EUR	1,67	1,67	Emerging Markets Corporate Debt Fund I - USD	0,94	0,94
US Growth Fund AX - USD	1,64	1,64	Emerging Markets Corporate Debt Fund IH - EUR	0,96	0,96
US Growth Fund AX - EUR	1,63	1,63 ¹	Emerging Markets Corporate Debt Fund N - USD	0,11	0,11
US Growth Fund B - USD	2,64	2,64	Emerging Markets Corporate Debt Fund SHX - EUR	0,87	0,90
US Growth Fund BH - EUR	2,67	2,67	Emerging Markets Corporate Debt Fund Z - USD	0,86	0,87
US Growth Fund C - USD	2,44	2,44	Emerging Markets Corporate Debt Fund ZH - EUR	0,88	0,90
US Growth Fund CH - EUR	2,47	2,47	Emerging Markets Corporate Debt Fund ZHX - EUR	0,88	0,90
US Growth Fund F - USD	0,94	0,94	Emerging Markets Debt Fund A - USD	1,64	1,64
US Growth Fund I - USD	0,89	0,89	Emerging Markets Debt Fund A - EUR	1,63	1,64 ¹
US Growth Fund I - EUR	0,89 ¹	-	Emerging Markets Debt Fund AH - EUR	1,66	1,66
US Growth Fund IH - EUR	0,91	0,92	Emerging Markets Debt Fund AHX - EUR	1,67	1,66
US Growth Fund IX - USD	0,89	0,89	Emerging Markets Debt Fund ARM - USD	1,64	1,64
US Growth Fund N - USD	0,10	0,11	Emerging Markets Debt Fund AX - USD	1,64	1,64
US Growth Fund NH - EUR	0,14	0,13	Emerging Markets Debt Fund AX - EUR	1,62	1,64 ¹
US Growth Fund Z - USD	0,81	0,82	Emerging Markets Debt Fund B - USD	2,64	2,64
US Growth Fund ZH - EUR	0,83	0,85	Emerging Markets Debt Fund BH - EUR	2,67	2,67
US Growth Fund ZH3 - BRL	0,84	0,84 ¹	Emerging Markets Debt Fund BHX - EUR	2,66	2,66
US Growth Fund ZHX - EUR	0,83	0,85	Emerging Markets Debt Fund BX - USD	2,64	2,64
US Growth Fund ZHX - GBP	0,83	0,86	Emerging Markets Debt Fund C - USD	2,34	2,34
US Growth Fund ZX - USD	0,81	0,82	Emerging Markets Debt Fund CH - EUR	2,36	2,37
US Insight Fund A - USD	1,74	1,74	Emerging Markets Debt Fund CHX - EUR	2,37	2,37
US Insight Fund I - USD	0,89	0,89	Emerging Markets Debt Fund CX - USD	2,34	2,34
US Insight Fund Z - USD	0,81	0,82	Emerging Markets Debt Fund I - USD	0,84	0,84
US Permanence Fund Z - USD	0,81	0,82	Emerging Markets Debt Fund IH - EUR	0,87	0,87
US Property Fund A - USD	1,64	1,64	Emerging Markets Debt Fund Z - USD	0,76	0,77

Allegato 1: Coefficienti di spesa dei fondi (seguito)

Al 30 giugno 2023

Denominazione del Fondo	Coefficiente di spesa totale (%)		Denominazione del Fondo	Coefficiente di spesa totale (%)	
	30 giugno 2023	30 giugno 2022		30 giugno 2023	30 giugno 2022
Emerging Markets Debt Fund ZH – EUR	0,78	0,79	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund I – EUR	0,64	0,64
Emerging Markets Domestic Debt Fund A – USD	1,64	1,64	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund N – EUR	0,11	0,10
Emerging Markets Domestic Debt Fund A – EUR	1,64	1,64 ¹	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund Z – EUR	0,56	0,57
Emerging Markets Domestic Debt Fund AH – EUR	1,66	1,66	Euro Strategic Bond Fund A – EUR	1,04	1,04
Emerging Markets Domestic Debt Fund AHX – EUR	1,67	1,67	Euro Strategic Bond Fund AX – EUR	1,04	1,04
Emerging Markets Domestic Debt Fund ARM - USD	1,64	1,64	Euro Strategic Bond Fund B – EUR	2,04	2,04
Emerging Markets Domestic Debt Fund AX - USD	1,64	1,64	Euro Strategic Bond Fund BX – EUR	2,04	2,04
Emerging Markets Domestic Debt Fund AX – EUR	1,64	1,64 ¹	Euro Strategic Bond Fund C – EUR	1,69	1,69
Emerging Markets Domestic Debt Fund B – USD	2,64	2,64	Euro Strategic Bond Fund CX – EUR	1,69	1,69
Emerging Markets Domestic Debt Fund BH – EUR	2,67	2,67	Euro Strategic Bond Fund I – EUR	0,64	0,64
Emerging Markets Domestic Debt Fund BHX – EUR	2,67	2,66	Euro Strategic Bond Fund N – EUR	0,11	0,11
Emerging Markets Domestic Debt Fund BX - USD	2,64	2,64	Euro Strategic Bond Fund Z – EUR	0,56	0,57
Emerging Markets Domestic Debt Fund C – USD	2,34	2,34	European Fixed Income Opportunities Fund A – EUR	1,24	1,24
Emerging Markets Domestic Debt Fund CH – EUR	2,36	2,36	European Fixed Income Opportunities Fund AR – EUR	1,24	1,24
Emerging Markets Domestic Debt Fund CHX – EUR	2,36	2,37	European Fixed Income Opportunities Fund B – EUR	2,24	2,24
Emerging Markets Domestic Debt Fund CX - USD	2,34	2,34	European Fixed Income Opportunities Fund BR – EUR	2,24	2,24
Emerging Markets Domestic Debt Fund I – USD	0,84	0,84	European Fixed Income Opportunities Fund C – EUR	1,69	1,69
Emerging Markets Domestic Debt Fund Z – USD	0,76	0,77	European Fixed Income Opportunities Fund CR – EUR	1,69	1,69
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund A – USD	1,64	1,64	European Fixed Income Opportunities Fund I – EUR	0,65	0,64
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund A – EUR	1,63	1,64 ¹	European Fixed Income Opportunities Fund IR – EUR	0,64	0,64
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund AH – EUR	1,67	1,67	European Fixed Income Opportunities Fund J – EUR	0,40	0,40
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund AHR – EUR	1,66	1,67	European Fixed Income Opportunities Fund Z – EUR	0,56	0,56
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund B – USD	2,64	2,64	European Fixed Income Opportunities Fund ZR – EUR	0,56	0,56
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund BH – EUR	2,67	2,67	European High Yield Bond Fund A – EUR	1,09	1,09
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund BHR – EUR	2,67	2,67	European High Yield Bond Fund AH – USD	1,11	1,12
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund C – USD	2,14	2,14	European High Yield Bond Fund AX – EUR	1,09	1,09
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund CH – EUR	2,17	2,16	European High Yield Bond Fund AX – USD	1,08	1,08 ¹
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund CHR – EUR	2,17	2,17	European High Yield Bond Fund B – EUR	2,09	2,09
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund I – USD	0,89	0,89	European High Yield Bond Fund BX – EUR	2,09	2,09
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund IH – EUR	0,92	0,92	European High Yield Bond Fund C – EUR	1,74	1,74
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund Z – USD	0,81	0,82	European High Yield Bond Fund CX – EUR	1,74	1,74
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund ZH – EUR	0,83	0,84	European High Yield Bond Fund I – EUR	0,69	0,69
Euro Bond Fund A – EUR	1,04	1,04	European High Yield Bond Fund N – EUR	0,11	0,11
Euro Bond Fund B – EUR	2,04	2,04	European High Yield Bond Fund Z – EUR	0,61	0,62
Euro Bond Fund C – EUR	1,69	1,69	European High Yield Bond Fund ZH – USD	0,65	0,65
Euro Bond Fund I – EUR	0,64	0,64	European High Yield Bond Fund ZHX – GBP	0,64	0,64
Euro Bond Fund N – EUR	0,11	0,11	European High Yield Bond Fund ZX – EUR	0,61	0,62
Euro Bond Fund Z – EUR	0,36	0,37	Floating Rate ABS Fund A - EUR2	0,99 ¹	–
Euro Bond Fund ZX – EUR	0,36	0,37	Floating Rate ABS Fund I - EUR2	0,49 ¹	–
Euro Corporate Bond Fund A – EUR	1,04	1,04	Floating Rate ABS Fund Z - EUR2	0,41 ¹	–
Euro Corporate Bond Fund A – USD	1,01	1,04 ¹	Global Asset Backed Securities Fund A – USD	1,24	1,24
Euro Corporate Bond Fund AH – USD	1,07	1,07	Global Asset Backed Securities Fund A – EUR	1,23	1,22 ¹
Euro Corporate Bond Fund AX - EUR	1,04	1,04	Global Asset Backed Securities Fund AH – EUR	1,26	1,26
Euro Corporate Bond Fund AX – USD	1,01	1,04 ¹	Global Asset Backed Securities Fund AH – GBP	1,26	1,27
Euro Corporate Bond Fund B – EUR	2,04	2,04	Global Asset Backed Securities Fund AH – SEK	1,27	1,27
Euro Corporate Bond Fund BX - EUR	2,04	2,04	Global Asset Backed Securities Fund AHR – EUR	1,27	1,26
Euro Corporate Bond Fund C – EUR	1,69	1,69	Global Asset Backed Securities Fund AHX – EUR	1,26	1,26
Euro Corporate Bond Fund CX - EUR	1,69	1,69	Global Asset Backed Securities Fund AR – USD	1,24	1,24
Euro Corporate Bond Fund F – EUR	0,34	0,34	Global Asset Backed Securities Fund B – USD	2,24	2,24
Euro Corporate Bond Fund FX - EUR	0,34	0,34	Global Asset Backed Securities Fund BH – EUR	2,26	2,26
Euro Corporate Bond Fund I – EUR	0,64	0,64	Global Asset Backed Securities Fund BHR – EUR	2,26	2,27
Euro Corporate Bond Fund IX - EUR	0,64	0,64	Global Asset Backed Securities Fund BHX – EUR	2,27	2,27
Euro Corporate Bond Fund N – EUR	0,11	0,11	Global Asset Backed Securities Fund C – USD	1,84	1,84
Euro Corporate Bond Fund NH – USD	0,14	0,15	Global Asset Backed Securities Fund CH – EUR	1,86	1,87
Euro Corporate Bond Fund S – EUR	0,34	0,34	Global Asset Backed Securities Fund CHR – EUR	1,86	1,86
Euro Corporate Bond Fund Z – EUR	0,56	0,57	Global Asset Backed Securities Fund CHX – EUR	1,87	1,86
Euro Corporate Bond Fund ZH - CHF	0,46	0,59	Global Asset Backed Securities Fund CX – USD	1,84	1,84
Euro Corporate Bond Fund ZH – USD	0,59	0,59	Global Asset Backed Securities Fund FH – EUR	0,61	0,61
Euro Corporate Bond Fund ZHX - GBP	0,59	0,60	Global Asset Backed Securities Fund FHX – EUR	0,61	0,61
Euro Corporate Bond Fund ZX - EUR	0,56	0,58	Global Asset Backed Securities Fund I – USD	0,69	0,69
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund A – EUR	1,04	1,04	Global Asset Backed Securities Fund IH – EUR	0,71	0,71
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund AX – EUR	1,04	1,04	Global Asset Backed Securities Fund IHX – EUR	0,71	0,71
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund B – EUR	2,04	2,04	Global Asset Backed Securities Fund N – USD	0,11	0,11
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund BX – EUR	2,04	2,04	Global Asset Backed Securities Fund NH – EUR	0,13	0,13
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund C – EUR	1,69	1,69	Global Asset Backed Securities Fund SHX – EUR	0,48	0,48

Allegato 1: Coefficienti di spesa dei fondi (seguito)

Al 30 giugno 2023

Denominazione del Fondo	Coefficiente di spesa totale (%)		Denominazione del Fondo	Coefficiente di spesa totale (%)	
	30 giugno 2023	30 giugno 2022		30 giugno 2023	30 giugno 2022
Global Asset Backed Securities Fund SHX – GBP	0,48	0,48	Global Fixed Income Opportunities Fund BX – USD	2,24*	2,24
Global Asset Backed Securities Fund SX – USD	0,46	0,46	Global Fixed Income Opportunities Fund C – USD	1,69*	1,69
Global Asset Backed Securities Fund Z – USD	0,61	0,62	Global Fixed Income Opportunities Fund CH – EUR	1,72*	1,72
Global Asset Backed Securities Fund ZH – EUR	0,63	0,64	Global Fixed Income Opportunities Fund CHR – EUR	1,72*	1,72
Global Asset Backed Securities Fund ZH – SEK	0,63	0,64	Global Fixed Income Opportunities Fund CHX – EUR	1,72*	1,72
Global Asset Backed Securities Fund ZHX – EUR	0,64	0,65	Global Fixed Income Opportunities Fund CX – USD	1,69*	1,69
Global Asset Backed Securities Fund ZHX – GBP	0,63	0,65	Global Fixed Income Opportunities Fund I – USD	0,64*	0,64
Global Asset Backed Securities Fund ZX – USD	0,61	0,62	Global Fixed Income Opportunities Fund IH – EUR	0,67*	0,67
Global Bond Fund A – USD	1,04	1,04	Global Fixed Income Opportunities Fund IR – USD	0,64*	0,64
Global Bond Fund AH – EUR	1,07	1,07	Global Fixed Income Opportunities Fund IX – USD	0,64*	0,64
Global Bond Fund AHX – EUR	1,06	1,07	Global Fixed Income Opportunities Fund N – USD	1,11*	0,11
Global Bond Fund AX – USD	1,04	1,04	Global Fixed Income Opportunities Fund NH – EUR	0,14 ¹ *	–
Global Bond Fund B – USD	2,04	2,04	Global Fixed Income Opportunities Fund NH – JPY	0,14*	0,13 ¹
Global Bond Fund BH – EUR	2,07	2,06	Global Fixed Income Opportunities Fund NH – SGD	0,14*	0,13
Global Bond Fund BHX – EUR	2,06	2,06	Global Fixed Income Opportunities Fund Z – USD	0,56*	0,57
Global Bond Fund BX – USD	2,04	2,04	Global Fixed Income Opportunities Fund ZH – CHF	0,59*	0,60
Global Bond Fund C – USD	1,69	1,69	Global Fixed Income Opportunities Fund ZH – EUR	0,59*	0,60
Global Bond Fund I – USD	0,64	0,64	Global Fixed Income Opportunities Fund ZH3 – BRL	0,59*	0,60
Global Bond Fund N – USD	0,09	0,11	Global Fixed Income Opportunities Fund ZHR – GBP	0,59*	0,60
Global Bond Fund NH – EUR	0,13	0,13	Global Fixed Income Opportunities Fund ZX – USD	0,56*	0,57
Global Bond Fund NH1 – JPY	0,13	0,13	Global High Yield Bond Fund A – USD	1,24	1,24
Global Bond Fund Z – USD	0,56	0,57	Global High Yield Bond Fund A – EUR	1,23	1,23 ¹
Global Bond Fund ZH – EUR	0,59	0,60	Global High Yield Bond Fund AH – EUR	1,27	1,27
Global Bond Fund ZH1 – EUR	0,58	0,60	Global High Yield Bond Fund AHRM – ZAR	1,27	1,27
Global Convertible Bond Fund A – USD	1,24	1,24	Global High Yield Bond Fund AHX – EUR	1,27	1,27
Global Convertible Bond Fund A – EUR	1,23	1,23 ¹	Global High Yield Bond Fund AR – USD	1,24	1,24
Global Convertible Bond Fund AH – CHF	1,26	1,27	Global High Yield Bond Fund ARM – USD	1,24	1,24
Global Convertible Bond Fund AH – EUR	1,27	1,27	Global High Yield Bond Fund AX – USD	1,24	1,24
Global Convertible Bond Fund B – USD	2,24	2,24	Global High Yield Bond Fund B – USD	2,24	2,24
Global Convertible Bond Fund BH – EUR	2,27	2,27	Global High Yield Bond Fund BH – EUR	2,27	2,27
Global Convertible Bond Fund CH – EUR	1,87	1,87	Global High Yield Bond Fund BHX – EUR	2,27	2,27
Global Convertible Bond Fund I – USD	0,79	0,79	Global High Yield Bond Fund BX – USD	2,24	2,24
Global Convertible Bond Fund IH – EUR	0,82	0,82	Global High Yield Bond Fund C – USD	1,84	1,84
Global Convertible Bond Fund N – USD	0,09	0,10	Global High Yield Bond Fund CH – EUR	1,86	1,87
Global Convertible Bond Fund NH – CHF	0,13	0,13	Global High Yield Bond Fund CHX – EUR	1,86	1,86
Global Convertible Bond Fund Z – USD	0,71	0,72	Global High Yield Bond Fund CX – USD	1,84	1,84
Global Convertible Bond Fund ZH – EUR	0,74	0,75	Global High Yield Bond Fund I – USD	0,79	0,79
Global Convertible Bond Fund ZH – GBP	0,74	0,75	Global High Yield Bond Fund IX – USD	0,79	0,79
Global Convertible Bond Fund ZHX – EUR	0,73	0,76	Global High Yield Bond Fund N – USD	0,11	0,11
Global Credit Fund A – USD	1,04	1,04	Global High Yield Bond Fund Z – USD	0,71	0,72
Global Credit Fund A – EUR	1,05	1,04 ¹	Global High Yield Bond Fund ZH – EUR	0,74	0,75
Global Credit Fund B – USD	2,04	2,04	Short Duration US Government Income Fund A - USD	0,99	–**
Global Credit Fund C – USD	1,69	1,69	Short Duration US Government Income Fund AM - USD	0,99	–**
Global Credit Fund I – USD	0,64	0,64	Short Duration US Government Income Fund I - USD	0,58	–**
Global Credit Fund Z – USD	0,56	0,57	Short Duration US Government Income Fund IM - USD	0,58	–**
Global Credit Fund ZH – GBP	0,59	0,60	Short Duration US Government Income Fund ZM - USD	0,51	–**
Global Credit Opportunities Fund AH - EUR3	1,41 ¹	–	Short Maturity Euro Bond Fund A – EUR	1,04	1,04
Global Credit Opportunities Fund IH - EUR3	0,66 ¹	–	Short Maturity Euro Bond Fund B – EUR	2,04	2,04
Global Credit Opportunities Fund Z - USD3	0,56 ¹	–	Short Maturity Euro Bond Fund C – EUR	1,69	1,69
Global Credit Opportunities Fund ZH - EUR3	0,58 ¹	–	Short Maturity Euro Bond Fund I – EUR	0,36	0,36
Global Fixed Income Opportunities Fund A – USD	1,24*	1,24	Short Maturity Euro Bond Fund N – EUR	0,11	0,11
Global Fixed Income Opportunities Fund A – EUR	1,25*	1,24	Short Maturity Euro Bond Fund NH – USD	0,15	0,14
Global Fixed Income Opportunities Fund AH – AUD	1,27*	1,27	Short Maturity Euro Bond Fund Z – EUR	0,28	0,29
Global Fixed Income Opportunities Fund AH – CHF	1,27*	1,27	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund A - EUR4	0,69 ¹	–
Global Fixed Income Opportunities Fund AH – EUR	1,27*	1,27	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund I - EUR4	0,36 ¹	–
Global Fixed Income Opportunities Fund AHR – EUR	1,27*	1,27	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund Z - EUR4	0,28 ¹	–
Global Fixed Income Opportunities Fund AHX – EUR	1,27*	1,27	Sustainable Euro Corporate Bond Fund A – EUR	1,39	1,39
Global Fixed Income Opportunities Fund AR – USD	1,24*	1,24	Sustainable Euro Corporate Bond Fund A – USD	1,36	1,38 ¹
Global Fixed Income Opportunities Fund ARM – USD	1,24*	1,24	Sustainable Euro Corporate Bond Fund I – EUR	0,64	0,64
Global Fixed Income Opportunities Fund AX – USD	1,24*	1,24	Sustainable Euro Corporate Bond Fund Z – EUR	0,56	0,57
Global Fixed Income Opportunities Fund AX – EUR	1,26*	1,24	Sustainable Euro Strategic Bond Fund A – EUR	1,39	1,39
Global Fixed Income Opportunities Fund B – USD	2,24*	2,24	Sustainable Euro Strategic Bond Fund A – USD	1,37	1,38 ¹
Global Fixed Income Opportunities Fund BH – EUR	2,27*	2,27	Sustainable Euro Strategic Bond Fund I – EUR	0,64	0,64
Global Fixed Income Opportunities Fund BHR – EUR	2,27*	2,27	Sustainable Euro Strategic Bond Fund Z – EUR	0,56	0,57
Global Fixed Income Opportunities Fund BHX – EUR	2,27*	2,27	Sustainable Global High Yield Bond Fund Z - USD	0,65	–**

Allegato 1: Coefficienti di spesa dei fondi (seguito)

Al 30 giugno 2023

Denominazione del Fondo	Coefficiente di spesa totale (%)		Denominazione del Fondo	Coefficiente di spesa totale (%)	
	30 giugno 2023	30 giugno 2022		30 giugno 2023	30 giugno 2022
Sustainable US High Yield Bond A - USD	1,40	-**	Global Balanced Defensive Fund Z - EUR	0,53*	0,52
Sustainable US High Yield Bond AH - EUR	1,40	-**	Global Balanced Fund A - EUR	1,74	1,77*
Sustainable US High Yield Bond AM - USD	1,40	-**	Global Balanced Fund AH - USD	1,76	-**
Sustainable US High Yield Bond C - USD	1,90	-**	Global Balanced Fund B - EUR	2,74	2,77*
Sustainable US High Yield Bond CM - USD	1,90	-**	Global Balanced Fund C - EUR	2,44	2,47*
Sustainable US High Yield Bond I - USD	0,79	-**	Global Balanced Fund I - EUR	0,79	-**
Sustainable US High Yield Bond IM - USD	0,79	-**	Global Balanced Fund IH - USD	0,82	-**
Sustainable US High Yield Bond Z - USD	0,71	-**	Global Balanced Fund Z - EUR	0,71	0,75*
Sustainable US High Yield Bond ZH - EUR	0,74	-**	Global Balanced Income Fund A - EUR	1,76*	1,77*
Sustainable US High Yield Bond ZH - GBP	0,74	-**	Global Balanced Income Fund AHR - USD	1,78*	1,79*
Sustainable US High Yield Bond ZHM - GBP	-	-**	Global Balanced Income Fund AHRM - AUD	1,78*	1,79*
US Dollar Corporate Bond Fund A - USD	1,04	1,04	Global Balanced Income Fund AHRM - USD	1,78*	1,79*
US Dollar Corporate Bond Fund I - USD	0,54	0,54	Global Balanced Income Fund AR - EUR	1,76*	1,77*
US Dollar Corporate Bond Fund N - USD	0,11	0,11	Global Balanced Income Fund BR - EUR	2,76*	2,77*
US Dollar Corporate Bond Fund NH - EUR	0,13	0,13	Global Balanced Income Fund CHR - USD	2,48*	2,49*
US Dollar Corporate Bond Fund Z - USD	0,46	0,47	Global Balanced Income Fund CR - EUR	2,46*	2,47*
US Dollar Corporate Bond Fund ZH - EUR	0,48	0,49	Global Balanced Income Fund I - EUR	0,81*	0,82*
US Dollar High Yield Bond Fund A - USD	1,49	1,49	Global Balanced Income Fund IH - USD	0,83*	0,84*
US Dollar High Yield Bond Fund A - EUR	1,48	1,48 ¹	Global Balanced Income Fund IHR - USD	0,83*	0,84*
US Dollar High Yield Bond Fund AH - EUR	1,52	1,51	Global Balanced Income Fund IR - EUR	0,81*	0,82*
US Dollar High Yield Bond Fund AR - USD	1,49	1,49	Global Balanced Income Fund Z - EUR	0,73*	0,75*
US Dollar High Yield Bond Fund AX - USD	1,49	1,49	Global Balanced Income Fund ZH - USD	0,75*	0,78*
US Dollar High Yield Bond Fund BH - EUR	2,51	2,52	Global Balanced Income Fund ZR - EUR	0,73*	0,73*
US Dollar High Yield Bond Fund C - USD	1,94	1,94	Global Balanced Risk Control Fund of Funds A - EUR	2,19*	2,40*
US Dollar High Yield Bond Fund CH - EUR	1,97	1,97	Global Balanced Risk Control Fund of Funds A - USD	2,18*	2,39*
US Dollar High Yield Bond Fund CX - USD	1,94	1,94	Global Balanced Risk Control Fund of Funds AH - USD	2,21*	2,42*
US Dollar High Yield Bond Fund I - USD	0,69	0,69	Global Balanced Risk Control Fund of Funds B - EUR	3,19*	3,40*
US Dollar High Yield Bond Fund J - USD	0,40	0,40	Global Balanced Risk Control Fund of Funds C - EUR	2,89*	3,10*
US Dollar High Yield Bond Fund JH - EUR	0,42	0,42	Global Balanced Risk Control Fund of Funds CH - USD	2,91*	3,12*
US Dollar High Yield Bond Fund N - USD	0,10	0,10	Global Balanced Risk Control Fund of Funds I - EUR	0,94*	1,15*
US Dollar High Yield Bond Fund Z - USD	0,61	0,62	Global Balanced Risk Control Fund of Funds IH - USD	0,96*	1,17*
US Dollar High Yield Bond Fund ZH - EUR	0,64	0,65	Global Balanced Risk Control Fund of Funds Z - EUR	0,90*	1,12*
US Dollar Short Duration Bond Fund A - USD	0,66	0,64	Global Balanced Risk Control Fund of Funds ZH - GBP	0,92*	1,14*
US Dollar Short Duration Bond Fund I - USD	0,31	0,29	Global Balanced Risk Control Fund of Funds ZH3 - BRL	0,92*	1,14*
US Dollar Short Duration Bond Fund N - USD	0,11	0,11	Global Balanced Sustainable Fund A - EUR	1,74	1,74
US Dollar Short Duration Bond Fund Z - USD	0,22	0,22	Global Balanced Sustainable Fund B - EUR	2,74	2,74
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund A - USD	1,24	1,24	Global Balanced Sustainable Fund C - EUR	2,24	2,24
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AH - EUR	1,27	1,27	Global Balanced Sustainable Fund I - EUR	0,79	0,79
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AR - USD	1,24	1,24	Global Balanced Sustainable Fund Z - EUR	0,71	0,72
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AX - USD	1,24	1,24	Global Multi-Asset Opportunities Fund A - EUR	1,54	1,54
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund BH - EUR	2,27	2,27	Global Multi-Asset Opportunities Fund AH - USD	1,55	1,56
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund C - USD	1,54	1,54	Global Multi-Asset Opportunities Fund B - EUR	2,54	2,54
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund CH - EUR	1,56	1,56	Global Multi-Asset Opportunities Fund C - EUR	2,29	2,29
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund CX - USD	1,54	1,54	Global Multi-Asset Opportunities Fund I - EUR	0,54	0,54
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund I - USD	0,59	0,59	Global Multi-Asset Opportunities Fund Z - EUR	0,46	0,47
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund N - USD	0,10	0,10	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH - CHF	0,48	0,48
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund Z - USD	0,51	0,52	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH - GBP	0,49	0,50
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund ZH - EUR	0,53	0,53	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH - USD	0,49	0,50
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund ZM - USD	0,51	0,52	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZHX - GBP	0,49	0,50
Global Balanced Defensive Fund A - EUR	1,26*	1,24	Multi-Asset Risk Control Fund A - USD ⁵	-	1,74
Global Balanced Defensive Fund B - EUR	2,26*	2,24	Multi-Asset Risk Control Fund I - USD ⁵	-	0,79
Global Balanced Defensive Fund C - EUR	1,96*	1,94	Multi-Asset Risk Control Fund Z - USD ⁵	-	0,72

¹ Coefficiente di spesa totale (TER) annualizzato dalla data di avvio alla fine del periodo a giugno per la Classe di Azioni avviata o dalla data di riattivazione alla data di fine del periodo a giugno per la Classe di Azioni chiusa o riaperta nel corso del periodo.

² Il Fondo ha iniziato a operare in data 7 febbraio 2023.

³ Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

⁴ Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

⁵ Il Fondo ha cessato di operare in data 22 marzo 2023.

* TER sintetico.

** La Classe di Azioni è stata lanciata durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Allegato 2: Tasso di rotazione del portafoglio

Al 30 giugno 2023

Denominazione del Fondo	Tasso di rotazione del portafoglio (%)*	Denominazione del Fondo	Tasso di rotazione del portafoglio (%)*
Fondi azionari		Fondi obbligazionari	
American Resilience Fund	33,18	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	68,33
Asia Opportunity Fund	(11,55)	Emerging Markets Corporate Debt Fund	17,66
Asian Property Fund	87,55	Emerging Markets Debt Fund	165,94
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	62,43	Emerging Markets Domestic Debt Fund	108,05
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	77,83	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	204,10
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	48,62	Euro Bond Fund	(11,31)
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	57,40	Euro Corporate Bond Fund	(35,16)
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	72,66	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	(10,69)
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	90,04	Euro Strategic Bond Fund	15,90
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	43,35	European Fixed Income Opportunities Fund	21,26
China A-shares Fund	29,55	European High Yield Bond Fund	84,89
China Equity Fund	55,49	Floating Rate ABS Fund ¹	22,99
Counterpoint Global Fund	107,02	Global Asset Backed Securities Fund	535,67
Developing Opportunity Fund	13,16	Global Bond Fund	321,10
Emerging Leaders Equity Fund	43,77	Global Convertible Bond Fund	(4,00)
Europe Opportunity Fund	(23,41)	Global Credit Fund	48,81
European Property Fund	39,70	Global Credit Opportunities Fund ²	28,09
Global Brands Equity Income Fund	11,57	Global Fixed Income Opportunities Fund	52,27
Global Brands Fund	(1,74)	Global High Yield Bond Fund	57,07
Global Core Equity Fund	13,94	Short Duration US Government Income Fund	1149,57
Global Endurance Fund	59,08	Short Duration Euro Bond Fund	(66,09)
Global Focus Property Fund	190,52	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund ³	43,16
Global Infrastructure Fund	23,81	Sustainable Euro Corporate Bond Fund	70,91
Global Insight Fund	41,04	Sustainable Euro Strategic Bond Fund	134,09
Global Opportunity Fund	(44,31)	Sustainable Global High Yield Bond Fund	(66,49)
Global Permanence Fund	139,74	Sustainable US High Yield Bond Fund	(166,72)
Global Property Fund	134,39	US Dollar Corporate Bond Fund	32,47
Global Quality Fund	14,87	US Dollar High Yield Bond Fund	61,92
Global Sustain Fund	26,13	US Dollar Short Duration Bond Fund	(69,88)
Indian Equity Fund	4,78	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	20,25
International Equity (ex US) Fund	30,57		
Japanese Equity Fund	20,50	Fondi diversificati	
Japanese Small Cap Equity Fund	66,44	Global Balanced Defensive Fund	124,33
Latin American Equity Fund	33,12	Global Balanced Fund	189,32
NextGen Emerging Markets Fund	61,97	Global Balanced Income Fund	171,88
Saudi Equity Fund	56,29	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	152,12
Sustainable Asia Equity Fund	5,69	Global Balanced Sustainable Fund	185,16
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	47,25	Global Multi-Asset Opportunities Fund	134,73
US Advantage Fund	25,55	Multi-Asset Risk Control Fund ⁴	196,21
US Core Equity Fund	18,58		
US Focus Property Fund	175,33		
US Growth Fund	(3,20)		
US Insight Fund	57,90		
US Permanence Fund	167,69		
US Property Fund	117,60		
US Value Fund	(14,70)		
Vitality Fund	33,77		

¹ Il Fondo ha iniziato a operare in data 7 febbraio 2023.

² Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

³ Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

⁴ Il Fondo ha cessato di operare in data 22 marzo 2023.

I dati relativi alla rotazione del portafoglio sono stati calcolati nella maniera seguente:

$$\frac{\text{Totale Operazioni con titoli (acquisti e vendite)* - Totale operazioni delle quote del fondo (sottoscrizioni e rimborsi) x 100}{\text{Attivo netto medio}}$$

* Acquisti e vendite escludono i titoli con vita residua all'acquisizione di un anno o meno e quelli relazionati con Morgan Stanley Liquidity Funds.

Allegato 3: Subconsulenti agli investimenti

Al 30 giugno 2023

Elenco dei Subconsulenti agli investimenti (da leggere unitamente al Prospetto informativo datato maggio 2023). Morgan Stanley Investment Management Limited opera come Consulente per gli investimenti di tutti i Fondi. Laddove il Consulente agli investimenti abbia delegato alcune delle sue responsabilità, i Fondi ricevono consulenze dai seguenti Subconsulenti.

Denominazione del Fondo	Subconsulente
Fondi azionari	
Morgan Stanley Investment Funds American Resilience Fund	Nessuno
Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund	Morgan Stanley Asia Limited, Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Asian Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Climate Transition Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable US Equity Select Fund	Calvert Research and Management
Morgan Stanley Investment Funds China A-shares Fund	Morgan Stanley Asia Limited & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds China Equity Fund	Morgan Stanley Asia Limited & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Counterpoint Global Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc., Morgan Stanley Asia Limited & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Developing Opportunity Fund	Morgan Stanley Asia Limited, Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund	Morgan Stanley Asia Limited, Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds European Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Equity Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund	Nessuno
Morgan Stanley Investment Funds Global Core Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Endurance Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Focus Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Insight Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund	Morgan Stanley Asia Limited & Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Permanence Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc. & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Quality Fund	Nessuno
Morgan Stanley Investment Funds Global Sustain Fund	Nessuno
Morgan Stanley Investment Funds Indian Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds International Equity (ex US) Fund	Nessuno
Morgan Stanley Investment Funds Japanese Equity Fund	Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Limited in qualità di Subconsulente il quale delega i propri poteri a Mitsubishi UFJ Kokusai Asset Management Co., Ltd (Giappone)
Morgan Stanley Investment Funds Japanese Small Cap Equity Fund	Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Limited, che delega i propri poteri a Mitsubishi UFJ Asset Management Co., Ltd
Morgan Stanley Investment Funds Latin American Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds NextGen Emerging Markets Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Saudi Equity Fund	Morgan Stanley Saudi Arabia
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Asia Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Asia Limited
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Core Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Focus Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Insight Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Permanence Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund	Eaton Vance Management
Morgan Stanley Investment Funds Vitality Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Fondi obbligazionari	
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc. & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund	Nessuno

Allegato 3: Subconsulenti agli investimenti (seguito)

Al 30 giugno 2023

Denominazione del Fondo	Subconsulente
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund	Nessuno
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond- Duration Hedged Fund	Nessuno
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds European Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund	Nessuno
Morgan Stanley Investment Funds Floating Rate ABS Fund ¹	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Convertible Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Credit Opportunities Fund ²	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Short Duration US Government Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund	Nessuno
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Corporate Bond Fund ³	Nessuno
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Euro Strategic Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Global High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable US High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Short Duration Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Fondi d'investimento alternativo	
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Defensive Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Sustainable Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Multi-Asset Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Company, Morgan Stanley Investment Management Inc. & Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited

¹ Il Fondo ha iniziato a operare in data 7 febbraio 2023.

² Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

³ Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

Allegato 4: Classi di azioni coperte

Al 30 giugno 2023

Il Consiglio di Amministrazione della Società può decidere di volta in volta per alcuni o tutti i Fondi di emettere Classi di azioni con copertura valutaria.

Le Classi di azioni con copertura valutaria si propongono di ridurre l'esposizione valutaria dell'Azionista nei confronti di valute diverse dalla valuta di denominazione della Classe di azioni con copertura valutaria (la "Valuta della classe di azioni coperta"). Il processo di copertura varierà in funzione del tipo di fondo per il quale viene emessa la Classe di azioni con copertura valutaria e della strategia di copertura adottata per tutte le Classi di azioni con copertura valutaria in tale Fondo particolare, secondo la definizione riportata nel prospetto informativo. Le tipologie di Classi di azioni con copertura valutaria sono le seguenti:

Le Classi di azioni con copertura del NAV (contrassegnate dalla lettera "H") si propongono di ridurre l'esposizione ai movimenti valutari tra la Valuta della classe di Azioni coperta e le Valute di riferimento del Fondo, il che comporta il dover prevedere una copertura della Valuta di riferimento del Fondo rispetto alla Valuta della classe di azioni coperta senza tenere conto delle sue Valute d'investimento.

Le Classi di azioni con copertura del portafoglio (contrassegnate dai caratteri "H1") si propongono di ridurre l'esposizione ai movimenti valutari tra la Valuta della classe di azioni coperta e le Valute d'investimento del Fondo, il che comporta il dover prevedere una copertura della Valuta d'investimento del Fondo rispetto alla Valuta della classe di azioni coperta senza tenere conto della Valuta di riferimento.

Classi di Azioni coperte nelle valute dell'Indice (Sottoindicatore della Classe di Azioni "H2")

Le Classi di Azioni coperte nelle valute dell'Indice impiegano strategie di copertura che cercano di ridurre l'esposizione a variazioni delle valute tra la Valuta della Classe di Azioni coperta e le valute dell'indice benchmark di un fondo ("Valute dell'Indice"). Ciò comporta una copertura delle Valute dell'Indice del fondo rispetto alla Valuta della Classe di Azioni coperta senza tenere conto della Valuta di Riferimento del fondo o della sua Valuta di Investimento.

Le Classi di azioni con copertura del NAV (non trasferibile) (contrassegnate dai caratteri "H3") si propongono di ridurre l'esposizione ai movimenti valutari tra la Valuta della classe di azioni con copertura valutaria non trasferibile e la Valuta di riferimento del Fondo, il che comporta il dover prevedere una copertura della Valuta di riferimento del Fondo rispetto alla Valuta della classe di azioni coperta senza tenere conto delle sue Valute d'investimento. Poiché la Valuta della classe di azioni coperta non è trasferibile, ai fini della sottoscrizione e del rimborso, la classe di azioni sarà denominata in una valuta diversa dalla Valuta della classe di azioni coperta.

Non esiste una separazione delle passività tra le diverse classi di azioni dello stesso Fondo. Pertanto, in determinate condizioni, vi è il remoto rischio che le transazioni specifiche di una Classe di azioni con copertura possano portare a passività passibili di superare le attività di tale Classe di azioni con copertura. In tale scenario, eventuali passività in eccesso potrebbero avere un impatto negativo sul valore patrimoniale netto di altre classi di azioni all'interno dello stesso Fondo, in quanto le attività di altre classi di azioni sarebbero esposte alle passività in eccesso della Classe di azioni con copertura. La Società di Gestione ha messo in atto una serie di misure e controlli nell'ambito del proprio quadro di gestione del rischio al fine di scongiurare un tale evento, pertanto il rischio di tale "contaminazione incrociata" è considerato estremamente basso dalla Società di Gestione.

Le strategie di copertura adottate a fine periodo sono le seguenti:

Denominazione del Fondo	Classe(i) di Azioni coperte	Strategia di copertura
American Resilience Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Asia Opportunity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH (GBP), JH (GBP), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV e copertura valutaria non trasferibile
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
China A-shares Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Developing Opportunity Fund	NH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Emerging Leaders Equity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV e copertura valutaria non trasferibile
Europe Opportunity Fund	AH (USD), IH (USD), ZH (USD)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
European Property Fund	AH (USD)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Global Brands Equity Income Fund	AHR (EUR), BHR (EUR), CHR (EUR), ZH (GBP), ZHR (CHF), ZHR (EUR), ZHR (GBP)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Global Brands Fund	AH (CHF), AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), FH (CHF), FH (EUR), FHX (EUR), IH (CHF), IH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL), ZHR (GBP)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV e copertura valutaria non trasferibile

Allegato 4: Classi di azioni coperte (seguito)

Al 30 giugno 2023

Denominazione del Fondo	Classe(i) di Azioni coperte	Strategia di copertura
Global Infrastructure Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IHR (EUR), ZH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Global Insight Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Global Opportunity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH1 (AUD), ZH (EUR), ZH (SEK), ZH3 (BRL)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV, copertura valutaria del portafoglio e copertura valutaria non trasferibile
Global Property Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR), ZHX (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Global Quality Fund	AH (CHF), AH (EUR), AH (SGD), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), ZH (CHF), ZH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Global Sustain Fund	AH (CHF), AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (CHF), IH (EUR), IH (GBP), IHX (EUR), JH (EUR), JH (GBP), JH (NOK), JHX (EUR), ZH (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Japanese Equity Fund	AH (USD), ZH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
US Advantage Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH (GBP), NH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL), ZHX (GBP)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV e copertura valutaria non trasferibile
US Growth Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), NH (EUR), ZH (EUR), ZH3 (BRL), ZHX (EUR), ZHX (GBP)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV e copertura valutaria non trasferibile
US Value Fund	AH (EUR), AH (GBP), IH (EUR), NH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Emerging Markets Corporate Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), SHX (EUR), ZH (EUR), ZHX (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Emerging Markets Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), ZH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Emerging Markets Domestic Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	AH (EUR), AHR (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), IH (EUR), ZH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Euro Corporate Bond Fund	AH (USD), NH (USD), ZH (CHF), ZH (USD), ZHX (GBP)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
European High Yield Bond Fund	AH (USD), ZH (USD), ZHX (GBP)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Global Asset Backed Securities Fund	AH (EUR), AH (GBP), AH (SEK), AHR (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), CHX (EUR), FH (EUR), FHX (EUR), IH (EUR), IHX (EUR), NH (EUR), SHX (EUR), SHX (GBP), ZH (EUR), ZH (SEK), ZHX (EUR), ZHX (GBP)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Global Bond Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), NH (EUR), NH1 (JPY), ZH (EUR), ZH1 (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV e copertura valutaria del portafoglio
Global Convertible Bond Fund	AH (CHF), AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), NH (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHX (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Global Credit Fund	ZH (GBP)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Global Credit Opportunities Fund ¹	AH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Global Fixed Income Opportunities Fund	AH (AUD), AH (CHF), AH (EUR), AHR (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), NH (EUR), NH (JPY), NH (SGD), ZH (CHF), ZH (EUR), ZH3 (BRL), ZHR (GBP)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV e copertura valutaria non trasferibile
Global High Yield Bond Fund	AH (EUR), AHRM (ZAR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), ZH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Short Maturity Euro Bond Fund	NH (USD)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Sustainable US High Yield Bond Fund	AH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHM (GBP)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
US Dollar Corporate Bond Fund	NH (EUR), ZH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
US Dollar High Yield Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), JH (EUR), ZH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Global Balanced Fund	AH (USD), IH (USD)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Global Balanced Income Fund	AHR (USD), AHRM (AUD), AHRM (USD), CHR (USD), IH (USD), IHR (USD), ZH (USD)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	AH (USD), CH (USD), IH (USD), ZH (GBP), ZH3 (BRL)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV e copertura valutaria non trasferibile
Global Multi-Asset Opportunities Fund	AH (USD), ZH (CHF), ZH (GBP), ZH (USD), ZHX (GBP)	Classi di azioni con copertura valutaria del NAV

¹ Il Fondo ha iniziato a operare in data 28 febbraio 2023.

Allegato 5: Operazioni di finanziamento titoli

Al 30 giugno 2023

La Società effettua Operazioni di finanziamento titoli (definite nell'Articolo 3 del Regolamento (UE) 2015/2365, tali operazioni comprendono le operazioni di pronti contro termine, il prestito di titoli o di materie prime e l'assunzione di prestito di titoli o materie prime, le operazioni di compravendita oppure le operazioni di compravendita e prestito di margini). In conformità all'Articolo 13 del Regolamento, l'unico coinvolgimento della Società nelle operazioni di finanziamento titoli e nelle esposizioni alle stesse correlate è costituito dal suo impegno sulle attività di prestito titoli e Total Return Swap del periodo chiuso al 30 giugno 2023, illustrate in dettaglio qui di seguito:

PRESTITO DI TITOLI

Dati complessivi

Importo di titoli in prestito e importo degli attivi impegnati in operazioni di prestito titoli

La seguente tabella rappresenta il valore totale degli attivi impegnati nel prestito di titoli alla data di fine periodo. Di seguito è inoltre riportato in dettaglio il valore totale alla data di fine periodo dei titoli in prestito sotto forma di proporzione del totale di attivi prestabili dei Fondi. Il totale di attivi prestabili rappresenta il valore complessivo delle tipologie di attivi che rientrano nel programma di prestito titoli dei Fondi.

Denominazione del Fondo	Valuta del Fondo	Valore di mercato dei titoli concessi in prestito nella valuta del Fondo	% delle attività prestabili totali*	% del Valore patrimoniale netto totale
Asian Property Fund	USD	10.803.931	21,02	20,82
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	346.185	7,34	6,98
China Equity Fund	USD	48.689	0,72	0,68
Counterpoint Global Fund	USD	736.835	12,52	11,40
European Property Fund	EUR	3.933.735	18,03	17,65
Global Focus Property Fund	USD	105.664	2,69	2,66
Global Infrastructure Fund	USD	45.673.817	3,62	3,56
Global Opportunity Fund	USD	51.539.937	0,45	0,44
Global Property Fund	USD	16.815.038	9,06	8,83
Latin American Equity Fund	USD	1.440.906	0,68	0,68
Sustainable Asia Equity Fund	USD	511.641	1,67	1,63
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	6.592.820	1,62	1,59
US Advantage Fund	USD	141.281.839	3,13	3,05
US Growth Fund	USD	154.919.041	5,40	5,06
US Insight Fund	USD	2.933.552	3,38	3,26
Vitality Fund	USD	196.377	4,99	4,60
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	979.540	5,16	5,08
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	65.591.087	11,30	10,91
Emerging Markets Debt Fund	USD	1.548.625	1,85	1,74
Euro Bond Fund	EUR	36.506.559	10,09	9,95
Euro Corporate Bond Fund	EUR	407.111.592	16,45	15,76
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	36.717.608	27,65	26,49
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	5.479.536	4,74	4,41
European High Yield Bond Fund	EUR	99.713.445	27,32	25,89
Global Bond Fund	USD	30.348.096	3,46	3,45
Global Convertible Bond Fund	USD	30.187.309	5,57	5,39
Global Credit Fund	USD	297.155	0,87	0,83
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	139.671.501	4,39	4,11
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	157.894.134	6,19	6,16

* Le attività prestabili totali escludono la liquidità e i mezzi di pagamento. Escludono inoltre gli altri importi monetari, come debiti e crediti netti che non sono considerati "attività prestabili".

Allegato 5: Operazioni di finanziamento titoli (seguito)

Al 30 giugno 2023

Dati sulla concentrazione

I 10 maggiori emittenti di garanzie collaterali

La seguente tabella rappresenta i dieci maggiori emittenti in termini di valore della garanzia collaterale non in contanti ricevuta dal Fondo nelle operazioni di prestito titoli alla data di fine periodo.

VALORE DI MERCATO DEL COLLATERALE (nella valuta del Fondo)

Emittente	Asian Property Fund		Calvert Sustainable Climate Transition Fund	China Equity Fund	Counterpoint Global Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Governo austriaco	444.413	10.380	–	–	11.194
Governo belga	131.364	956	–	–	1.305
Governo olandese	13.501	2.761	–	–	8.780
Governo finlandese	53.422	2.762	–	–	576
Governo francese	595.854	46.165	–	–	138.164
Governo tedesco	572.583	3.702	–	–	8.370
Governo britannico	1.739.626	65.067	–	–	139.879
Governo statunitense	8.023.014	244.109	51.317	–	466.949

VALORE DI MERCATO DEL COLLATERALE (nella valuta del Fondo)

Emittente	European Property Fund	Global Focus Property Fund	Global Infrastructure Fund	Global Opportunity Fund
	EUR	USD	USD	USD
Governo austriaco	31.227	–	498.902	–
Governo belga	25.192	–	245.275	–
Governo olandese	–	–	572.721	–
Governo finlandese	9.626	–	592.571	–
Governo francese	174.976	–	9.700.448	–
Governo tedesco	127.708	–	1.930.773	–
Governo britannico	14.008	–	3.626.051	–
Governo statunitense	3.899.252	114.834	32.111.980	54.736.874

VALORE DI MERCATO DEL COLLATERALE (nella valuta del Fondo)

Emittente	Global Property Fund	Latin American Equity Fund	Sustainable Asia Equity Fund	Sustainable Emerging Markets Equity Fund
	USD	USD	USD	USD
Governo austriaco	330.837	18.272	23.492	2.336
Governo belga	131.883	–	2.264	226
Governo olandese	42.555	51.551	–	12.125
Governo finlandese	85.975	46.774	590	59
Governo francese	1.101.446	828.206	24.612	209.481
Governo tedesco	885.849	63.550	–	82.922
Governo britannico	1.672.204	265.768	109.103	315.192
Governo statunitense	13.772.935	260.947	396.672	6.405.225

Allegato 5: Operazioni di finanziamento titoli (seguito)

Al 30 giugno 2023

VALORE DI MERCATO DEL COLLATERALE (nella valuta del Fondo)

Emittente	US Advantage Fund	US Growth Fund	US Insight Fund	Vitality Fund
	USD	USD	USD	USD
Governo austriaco	-	2.452.752	2.170	18.281
Governo belga	-	236.294	210	1.761
Governo olandese	43.190	1.731.180	6.129	-
Governo finlandese	-	61.617	55	459
Governo francese	917.560	31.045.027	135.249	2.187
Governo tedesco	17.679	732.081	60.550	-
Governo britannico	3.755.398	37.434.403	54.239	88.246
Governo statunitense	145.662.486	90.972.950	2.840.831	100.685

VALORE DI MERCATO DEL COLLATERALE (nella valuta del Fondo)

Emittente	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund	Euro Bond Fund
	USD	USD	USD	EUR
Governo austriaco	61.186	336.648	7.948	182.162
Governo belga	107.831	6.743.545	159.214	3.648.961
Governo olandese	74.808	-	-	-
Governo finlandese	8.619	1.700	40	920
Governo francese	139.847	62.710.843	1.480.594	33.933.106
Governo tedesco	488.980	410.833	9.700	222.303
Governo britannico	134.685	-	-	-
Governo statunitense	-	-	-	-

VALORE DI MERCATO DEL COLLATERALE (nella valuta del Fondo)

Emittente	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	European Fixed Income Opportunities Fund	European High Yield Bond Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR
Governo austriaco	2.030.734	183.153	166.007	499.534
Governo belga	40.678.480	3.668.814	809.805	10.006.380
Governo olandese	-	-	239.729	-
Governo finlandese	10.254	924	49.503	2.522
Governo francese	378.285.017	34.117.724	2.956.718	93.053.215
Governo tedesco	2.478.226	223.513	1.288.264	609.612
Governo britannico	-	-	331.722	-
Governo statunitense	-	-	93.289	-

VALORE DI MERCATO DEL COLLATERALE (nella valuta del Fondo)

Emittente	Global Bond Fund	Global Convertible Bond Fund	Global Credit Fund	Global Fixed Income Opportunities Fund	Short Maturity Euro Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR
Governo austriaco	2.150.196	101.799	17.215	6.351.116	787.630
Governo belga	4.464.099	676.085	27.620	17.975.331	15.777.356
Governo olandese	-	107.542	6.639	-	-
Governo finlandese	584	25.577	-	3.002	3.977
Governo francese	26.412.563	3.273.701	145.725	124.429.074	146.719.778
Governo tedesco	2.409.302	1.458.883	42.509	7.143.084	961.193
Governo britannico	-	403.144	69.961	-	-
Governo statunitense	-	26.017.331	-	-	-

Allegato 5: Operazioni di finanziamento titoli (seguito)

Al 30 giugno 2023

Le prime 10 controparti

La seguente tabella fornisce informazioni dettagliate sulle prime 10 controparti (in base al volume lordo di operazioni in essere) delle operazioni di prestito titoli alla data di riferimento. La Società è protetta contro il rischio di inadempienza del mutuatario da un accordo di manleva con l'agente di prestito, J.P. Morgan SE. In caso d'inadempienza di un mutuatario, l'agente di prestito titoli venderebbe la garanzia collaterale e utilizzerebbe i proventi per acquistare il titolo che non era stato restituito al mercato. Se i proventi della vendita della garanzia collaterale non sono sufficienti per acquistare il titolo, l'agente di prestito titoli coprirà la differenza. Pertanto, la responsabilità ricade sull'agente di prestito titoli (J.P. Morgan SE).

Denominazione del Fondo	Valuta del Fondo	Controparte (agente di prestito titoli)	Paese di costituzione	Valore di mercato dei titoli concessi in prestito nella valuta del Fondo
Asian Property Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	10.803.931
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	346.185
China Equity Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	48.689
Counterpoint Global Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	736.835
European Property Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxembourg	3.933.735
Global Focus Property Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	105.664
Global Infrastructure Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	45.673.817
Global Opportunity Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	51.539.937
Global Property Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	16.815.038
Latin American Equity Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	1.440.906
Sustainable Asia Equity Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	511.641
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	6.592.820
US Advantage Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	141.281.839
US Growth Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	154.919.041
US Insight Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	2.933.552
Vitality Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	196.377
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	979.540
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	65.591.087
Emerging Markets Debt Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	1.548.625
Euro Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxembourg	36.506.559
Euro Corporate Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxembourg	407.111.592
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxembourg	36.717.608
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxembourg	5.479.536
European High Yield Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxembourg	99.713.445
Global Bond Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	30.348.096
Global Convertible Bond Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	30.187.309
Global Credit Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	297.155
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxembourg	139.671.501
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxembourg	157.894.134

Dati complessivi delle operazioni

Tipologia e qualità della garanzia collaterale

Le garanzie collaterali non in contanti ricevute da ciascun Fondo in relazione alle operazioni di prestito titoli alla data di riferimento sono rilasciate sotto forma di titoli di Stato emessi dai seguenti paesi: Austria, Belgio, Germania, Finlandia, Francia, Regno Unito, Paesi Bassi e USA.

Tutti i titoli di Stato forniti in garanzia collaterale ai Fondi hanno un rating di credito pari a investment grade. La qualità delle garanzie collaterali è stata interpretata come relativa agli strumenti obbligazionari, che sono stati valutati e inseriti nella relazione in base al fatto di essere considerati provvisti di rating investment grade, inferiori a investment grade o privi di rating. Tali designazioni derivano dai rating di credito rilasciati al titolo o al suo emittente da almeno un'agenzia di rating creditizi riconosciuta a livello mondiale, ad esempio Standard & Poor's e Moody's. Gli strumenti obbligazionari aventi un rating di credito compreso tra "AAA" e "BBB" sono considerati di livello investment grade. I rating creditizi di obbligazioni inferiori a tale intervallo sono considerati di livello inferiore a investment grade.

VALORE DI MERCATO DEL COLLATERALE (nella valuta del Fondo)

Denominazione del Fondo	Valuta del Fondo	Qualità	Totale
Asian Property Fund	USD	Investment grade	11.573.777
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	Investment grade	375.902
China Equity Fund	USD	Investment grade	51.317
Counterpoint Global Fund	USD	Investment grade	775.217
European Property Fund	EUR	Investment grade	4.281.989
Global Focus Property Fund	USD	Investment grade	114.834

Allegato 5: Operazioni di finanziamento titoli (seguito)

Al 30 giugno 2023

Denominazione del Fondo	Valuta del Fondo	Qualità	VALORE DI MERCATO DEL COLLATERALE (nella valuta del Fondo)	
				Totale
Global Infrastructure Fund	USD	Investment grade		49.278.721
Global Opportunity Fund	USD	Investment grade		54.736.874
Global Property Fund	USD	Investment grade		18.023.684
Latin American Equity Fund	USD	Investment grade		1.535.068
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Investment grade		556.733
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Investment grade		7.027.566
US Advantage Fund	USD	Investment grade		150.396.313
US Growth Fund	USD	Investment grade		164.666.304
US Insight Fund	USD	Investment grade		3.099.433
Vitality Fund	USD	Investment grade		211.619
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	Investment grade		1.015.956
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	Investment grade		70.203.569
Emerging Markets Debt Fund	USD	Investment grade		1.657.496
Euro Bond Fund	EUR	Investment grade		37.987.452
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Investment grade		423.482.711
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	Investment grade		38.194.128
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	Investment grade		5.935.037
European High Yield Bond Fund	EUR	Investment grade		104.171.263
Global Bond Fund	USD	Investment grade		35.436.744
Global Convertible Bond Fund	USD	Investment grade		32.064.062
Global Credit Fund	USD	Investment grade		309.669
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	Investment grade		155.901.607
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	Investment grade		164.249.934

Scadenze delle garanzie collaterali

La seguente tabella fornisce un'analisi delle scadenze delle garanzie collaterali ricevute in relazione alle operazioni di prestito titoli alla data di fine periodo:

Denominazione del Fondo	Valuta del Fondo	VALORE DI MERCATO DEL COLLATERALE (nella valuta del Fondo)						
		1 giorno	Da 2 a 6 giorni	Da 1 a 4 settimane	Da 1 a 3 mesi	Da 3 a 12 mesi	Oltre 1 anno	Scadenza aperta
Asian Property Fund	USD	–	–	76.685	51.621	346.418	11.099.053	–
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	–	–	2.258	1.521	38.012	334.111	–
China Equity Fund	USD	–	–	–	–	13.576	37.741	–
Counterpoint Global Fund	USD	–	–	2.611	1.758	89.515	681.333	–
European Property Fund	EUR	–	–	–	19.445	250.920	4.011.624	–
Global Focus Property Fund	USD	–	–	–	–	–	114.834	–
Global Infrastructure Fund	USD	–	–	–	14	4.965.440	44.313.267	–
Global Opportunity Fund	USD	–	–	–	–	–	54.736.874	–
Global Property Fund	USD	–	–	41.981	28.260	855.241	17.098.202	–
Latin American Equity Fund	USD	–	–	–	–	267.504	1.267.564	–
Sustainable Asia Equity Fund	USD	–	–	5.689	3.829	13.660	533.555	–
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	–	–	565	381	184.162	6.842.458	–
US Advantage Fund	USD	–	–	–	–	17.676.831	132.719.482	–
US Growth Fund	USD	–	–	593.924	399.796	16.923.190	146.749.394	–
US Insight Fund	USD	–	–	526	354	132.176	2.966.377	–
Vitality Fund	USD	–	–	4.426	2.979	10.419	193.795	–
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	–	–	1.009	41.908	171.762	801.277	–
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	–	–	13.343.904	2.932.704	11.582.457	42.344.504	–
Emerging Markets Debt Fund	USD	–	–	315.048	69.241	273.460	999.747	–
Euro Bond Fund	EUR	–	–	7.220.444	1.586.899	6.267.317	22.912.792	–
Euro Corporate Bond Fund	EUR	–	–	80.493.241	17.690.689	69.867.819	255.430.962	–
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	–	–	7.259.728	1.595.532	6.301.416	23.037.452	–
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	–	1.162	35.049	305.796	1.030.904	4.562.126	–
European High Yield Bond Fund	EUR	–	–	19.800.295	4.351.680	17.186.579	62.832.709	–
Global Bond Fund	USD	–	–	6.734.780	3.043.171	3.984.733	21.674.060	–
Global Convertible Bond Fund	USD	–	91	11.353	82.854	863.962	31.105.802	–
Global Credit Fund	USD	–	9	64	27.279	47.926	234.391	–
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	–	–	29.630.536	10.934.981	20.453.069	94.883.021	–
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	–	–	31.219.715	6.861.424	27.098.591	99.070.204	–

Allegato 5: Operazioni di finanziamento titoli (seguito)

Al 30 giugno 2023

Valuta delle garanzie collaterali

La seguente tabella fornisce un'analisi del profilo valutario delle garanzie collaterali ricevute in relazione alle operazioni di prestito titoli alla data di fine periodo:

Denominazione del Fondo	Valuta del Fondo	VALORE DI MERCATO DEL COLLATERALE (nella valuta del Fondo)		
		EUR	GBP	USD
Asian Property Fund	USD	1.761.634	1.626.254	8.185.889
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	66.726	65.067	244.109
China Equity Fund	USD	–	–	51.317
Counterpoint Global Fund	USD	168.389	139.879	466.949
European Property Fund	EUR	368.729	14.008	3.899.252
Global Focus Property Fund	USD	–	–	114.834
Global Infrastructure Fund	USD	13.531.075	3.604.031	32.143.615
Global Opportunity Fund	USD	–	–	54.736.874
Global Property Fund	USD	2.328.141	1.098.730	14.596.813
Latin American Equity Fund	USD	1.008.353	265.768	260.947
Sustainable Asia Equity Fund	USD	50.958	109.103	396.672
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	229.191	136.653	6.661.722
US Advantage Fund	USD	978.429	3.755.398	145.662.486
US Growth Fund	USD	36.258.951	37.434.403	90.972.950
US Insight Fund	USD	204.363	54.239	2.840.831
Vitality Fund	USD	22.688	88.246	100.685
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	1.015.956	–	–
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	70.203.569	–	–
Emerging Markets Debt Fund	USD	1.657.496	–	–
Euro Bond Fund	EUR	37.987.452	–	–
Euro Corporate Bond Fund	EUR	423.482.711	–	–
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	38.194.128	–	–
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	5.839.925	1.823	93.289
European High Yield Bond Fund	EUR	104.171.263	–	–
Global Bond Fund	USD	35.436.744	–	–
Global Convertible Bond Fund	USD	5.643.587	403.144	26.017.331
Global Credit Fund	USD	309.669	–	–
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	155.901.607	–	–
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	164.249.934	–	–

Scadenze delle operazioni di prestito titoli

Tutti i titoli in prestito possono essere richiamati in qualsiasi momento e, di conseguenza, hanno un giorno di scadenza.

Paesi di costituzione delle controparti

Il paese di costituzione delle controparti è riportato nella sezione “Le prime 10 controparti” a pagina 519.

Regolamento e compensazione

Le operazioni di prestito titoli della Società, comprese le relative garanzie collaterali, sono regolate e approvate trilateralmente.

Riutilizzo di garanzie collaterali

Le garanzie collaterali non in contanti ricevute da un Fondo non possono essere vendute, reinvestite o concesse in pegno. Dato che le garanzie collaterali ricevute a fronte del prestito di titoli sono interamente composte da titoli, non esiste il riutilizzo di garanzie collaterali su prestito titoli.

Custodia della garanzia collaterale

Garanzie collaterali ricevute

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, in qualità di agente di prestito titoli dei Fondi, è incaricata della custodia delle garanzie collaterali ricevute in relazione alle operazioni di prestito titoli alla data di riferimento. La Banca depositaria J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch è da ultima responsabile dell'eventuale perdita di strumenti detenuti in sua custodia o da parte di un terzo cui sia stata delegata detta custodia (sub-deposito).

Allegato 5: Operazioni di finanziamento titoli (seguito)

Al 30 giugno 2023

Garanzia collaterale concessa

Nessuna garanzia collaterale è concessa dalla Società nell'ambito delle sue attività di prestito titoli.

Rendimenti e costi

Il reddito totale derivato dalle operazioni di prestito titoli è suddiviso tra i Fondi interessati e l'agente di prestito titoli. Le informazioni dettagliate sulla suddivisione sono riportate nella nota 3 al bilancio alle pagine 488-489. Il reddito conseguito dai Fondi nel corso del periodo sulle operazioni di prestito titoli è riportato nel Conto economico e Prospetto delle variazioni del patrimonio netto alle pagine 448-464.

TOTAL RETURN SWAP

Dati complessivi

Importo degli attivi impegnati in Total Return Swap

La seguente tabella rappresenta il valore totale degli attivi impegnati in Total Return Swap alla data di fine periodo:

Denominazione del Fondo	Valuta del Fondo	Utili e perdite non realizzati nella valuta del Fondo (in valore assoluto)	% del Valore patrimoniale netto totale
Global Brands Equity Income Fund	USD	7.430.086	1,36
Global Multi-Asset Opportunities Fund	EUR	87.636	1,72

Dati sulla concentrazione

I 10 maggiori emittenti di garanzie collaterali

Non sono state ricevute garanzie collaterali con riferimento a total return swap. Di conseguenza, non è applicabile l'informativa relativa ai dieci maggiori emittenti di garanzie collaterali.

Le prime 10 controparti

La seguente tabella fornisce informazioni dettagliate sulle prime dieci controparti (in base al volume lordo di operazioni in essere) di total return swap alla data di riferimento. Contiene altresì tutte le controparti di total return swap alla data di fine esercizio.

Controparti	Paese di costituzione	Utili e perdite non realizzati nella valuta del Fondo (valore assoluto)	
		Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
		USD	EUR
Barclays Bank PLC	Regno Unito	-	22.975
BNP Paribas	Regno Unito	-	44.720
JPMorgan Chase Bank N.A.	Stati Uniti d'America	-	19.941
Morgan Stanley & Co. International PLC	Stati Uniti d'America	7.430.086	-

Allegato 5: Operazioni di finanziamento titoli (seguito)

Al 30 giugno 2023

Dati complessivi delle operazioni

Tipologia, qualità e valute delle garanzie collaterali

La presente informativa è richiesta per le garanzie collaterali ricevute solamente laddove sussista un rischio di controparte.

All'epoca della redazione del presente documento, non è possibile individuare il valore della garanzia collaterale specifica delle diverse tipologie di derivati OTC laddove con la stessa controparte siano negoziati numerose tipologie di derivati OTC. Tale conseguenza è dovuta al fatto che le controparti calcolano e registrano la garanzia collaterale in base alla posizione complessiva di tutti i derivati OTC negoziati tra le controparti e i loro clienti. Si tratta di una metodologia di calcolo conforme al contratto quadro di International Swaps and Derivatives Associations, Inc. ("ISDA Master Agreement") vigente ed è considerata una pratica di mercato standard nel settore. Di conseguenza, è praticamente impossibile riportare valori di garanzie collaterali specifici di singole posizioni detenute dai Fondi in total return swap. Eventuali informative sulle garanzie collaterali in contanti riportate più avanti si riferiscono a tutte le operazioni in derivati OTC effettuate dai Fondi ai sensi dell'ISDA Master Agreement, e non ai soli total return swap.

Scadenza delle operazioni di total return swap

La seguente tabella fornisce un'analisi delle scadenze dei total return swap alla data di fine periodo:

Scadenza	Utili e perdite non realizzati nella valuta del Fondo (valore assoluto)	
	Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
	USD	EUR
1 giorno	-	-
Da 2 a 6 giorni	-	-
Da 1 a 4 settimane	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	30.280
Da 3 a 12 mesi	7.430.086	57.356
Oltre 1 anno	-	-
Scadenza aperta	-	-

La precedente analisi delle scadenze si è basata sulla data di scadenza contrattuale.

Paesi di costituzione delle controparti

Il paese di costituzione delle controparti è riportato nella sezione "Le prime 10 controparti" a pagina 519.

Regolamento e compensazione

Le operazioni in derivati OTC sono effettuate dai Fondi ai sensi di un ISDA Master Agreement, ossia un contratto bilaterale tra i Fondi e una controparte che disciplina le operazioni in derivati OTC (compresi i total return swap) concluse tra le parti.

Allegato 5: Operazioni di finanziamento titoli (seguito)

Al 30 giugno 2023

Riutilizzo di garanzie collaterali

La garanzia collaterale in contanti ricevuta con riferimento alle operazioni in derivati OTC è stata talvolta investita per determinati Fondi, come previsto dal prospetto della Società. I rendimenti derivanti dal riutilizzo della garanzia collaterale in contanti non sono disponibili.

I rendimenti indicati in seguito per Morgan Stanley Liquidity Funds, un OICVM che riceve consulenza da un'affiliata del Consulente per gli investimenti, rappresentano una stima ragionevole di quelli percepiti dal reinvestimento della garanzia collaterale in contanti per il periodo chiuso il 30 giugno 2023:

Comparto Morgan Stanley Liquidity Funds (MSLF)	Rendimento netto
US Dollar Liquidity Fund	5,03%
US Dollar Treasury Liquidity Fund	4,75%
Euro Liquidity Fund	2,69%

Custodia del collaterale

Garanzie collaterali ricevute

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch è incaricata della custodia delle garanzie collaterali ricevute in relazione a total return swap alla data di riferimento. La Banca depositaria J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch è da ultima responsabile dell'eventuale perdita di strumenti detenuti in sua custodia o da parte di un terzo cui sia stata delegata detta custodia (sub-deposito).

VALORE DI MERCATO DEL COLLATERALE (nella valuta del Fondo)

Custodia del collaterale	Tipo	Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
		USD	EUR
	Liquidità	–*	155.006*

* Collaterale concesso con riferimento a total return swap e contratti di cambio a termine OTC. Per maggiori dettagli si rimanda agli strumenti derivati e al collaterale ricevuto e versato riportati nei Prospetti degli investimenti alle pagine 2-430.

Garanzia collaterale concessa

La seguente tabella fornisce un'analisi dell'importo detenuto in conti separati in relazione a garanzie collaterali concesse da Global Brands Equity Income Fund e Global Multi-Asset Opportunities Fund per operazioni in derivati OTC (compresi total return swap, inflation rate swap, credit default swap e contratti di cambio a termine OTC), alla data di riferimento.

VALORE DI MERCATO DEL COLLATERALE (nella valuta del Fondo)

Custodia del collaterale	Tipo	Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
		USD	EUR
Separato	Liquidità	–*	4.240.000*

* Collaterale concesso con riferimento a total return swap e contratti di cambio a termine OTC. Per maggiori dettagli si rimanda agli strumenti derivati e al collaterale ricevuto e versato riportati nei Prospetti degli investimenti alle pagine 2-430.

Allegato 5: Operazioni di finanziamento titoli (seguito)

Al 30 giugno 2023

Rendimenti e costi

Tutti i rendimenti delle operazioni in derivati OTC matureranno a favore dei Fondi e non sono soggetti ad accordi di compartecipazione ai rendimenti con il Consulente per gli investimenti dei Fondi o altri terzi. I rendimenti di tali strumenti sono riportati nel Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto alle pagine 448–464.

La seguente tabella fornisce un'analisi dei rendimenti e costi dei total return swap alla data di fine periodo:

	Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
	USD	EUR
Rendimento		
Interesse ricevuto per operazioni in total return swap	7.164.692	5.818
Profitti/(perdite) netti(e) realizzati(e) su contratti total return swap	(3.323.888)	47.286
Variazione netta delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti total return swap	(6.650.713)	(59.903)
	(2.809.909)	(6.799)
Costo		
Interesse pagato per operazioni in total return swap	(5.124)	(5.044)
	(5.124)	(5.044)
Rendimento netto	(2.815.033)	(11.843)

