

**Halbjahresbericht  
HI-Renten Emerging Markets-Fonds  
für den Zeitraum  
01.11.2022 - 30.04.2023**

**Vermögensübersicht zum 30.04.2023**

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>223.357.034,31</b>	<b>100,05</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	215.288.725,60	96,44
< 1 Jahr	5.297.434,47	2,37
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	25.464.800,20	11,41
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	47.206.386,57	21,15
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	85.917.105,85	38,49
>= 10 Jahre	51.402.998,51	23,03
2. Derivate	3.275.557,75	1,47
3. Bankguthaben	2.035.403,81	0,91
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.757.347,15	1,24
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-119.877,72</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>223.237.156,59</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>215.288.725,60</b>	<b>96,44</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>141.847.148,05</b>	<b>63,54</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,7500 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2018(26)Reg.S	XS1807306300		EUR	2.000	0	500	%	64,69000	1.293.800,00	0,58
5,6250 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S	XS1807305328		EUR	2.500	0	0	%	52,64200	1.316.050,00	0,59
6,3750 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(31)Reg.S	XS1980255936		EUR	7.000	0	0	%	52,52500	3.676.750,00	1,65
1,6250 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2017(28)	XS1709328899		EUR	2.000	0	0	%	87,18700	1.743.740,00	0,78
5,1250 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2023(33)	XS2589727168		EUR	1.750	1.750	0	%	103,76000	1.815.800,00	0,81
5,6250 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 2017(24)	XS1567439689		EUR	1.600	0	0	%	68,11000	1.089.760,00	0,49
6,3750 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 2019(26) Reg.S	XS2023698553		EUR	200	0	0	%	48,87000	97.740,00	0,04
6,8750 % Benin, Republik EO-Bonds 2021(24-26.52) Reg.S	XS2286298711		EUR	2.500	0	500	%	67,38900	1.684.725,00	0,75
7,5000 % BOI Finance B.V. EO-Notes 2022(27) Reg.S	XS2348767083		EUR	1.700	1.200	0	%	77,55000	1.318.350,00	0,59
3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2018(25)	XS1839682116		EUR	200	0	0	%	94,61000	189.220,00	0,08
2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2021(21/28)	XS2367164576		EUR	1.000	0	0	%	82,24000	822.400,00	0,37
4,5000 % Bulgarien EO-Bonds 2023(33) Reg.S	XS2579483319		EUR	3.025	3.025	0	%	98,43477	2.977.651,64	1,33
0,3750 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2234571425		EUR	3.000	1.000	0	%	75,64534	2.269.360,05	1,02
5,1500 % CBOM Finance PLC EO-LPN 19(24)Moskovsk.Kred.Bk	XS1951067039		EUR	250	0	0	%	30,51900	76.297,50	0,03
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	1.575	0	0	%	103,64499	1.632.408,51	0,73
5,2500 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2018(28-30) Reg.S	XS1793329225		EUR	450	150	0	%	81,48000	366.660,00	0,16
6,6250 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2018(46-48) Reg.S	XS1796266754		EUR	5.825	5.825	1.000	%	67,65300	3.940.787,25	1,77
6,8750 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2019(38-40) Reg.S	XS2064786911		EUR	3.000	0	0	%	72,67600	2.180.280,00	0,98
3,8970 % Gaz Finance PLC EO-FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom	XS2243636219		EUR	3.500	0	0	%	52,24000	1.828.400,00	0,82
3,7500 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	XS1432493440		EUR	350	350	0	%	99,28233	347.488,14	0,16
2,1500 % Indonesien, Republik EO-Med.-Term Nts 2017(24)Reg.S	XS1647481206		EUR	210	210	0	%	98,15000	206.115,00	0,09
0,9000 % Indonesien, Republik EO-Notes 2020(27)	XS2100404396		EUR	6.500	4.500	0	%	89,60815	5.824.529,43	2,61
1,1000 % Indonesien, Republik EO-Notes 2021(33)	XS2280331898		EUR	3.700	700	0	%	74,57010	2.759.093,70	1,24
5,9500 % Kamerun, Republik EO-Notes 2021(30-32) Reg.S	XS2360598630		EUR	4.000	100	100	%	69,88000	2.795.200,00	1,25
0,3750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1501554874		EUR	110	110	0	%	89,49000	98.439,00	0,04
0,0000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(29)	XS2361416915		EUR	1.000	0	0	%	80,79000	807.900,00	0,36
0,0000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2317123052		EUR	1.000	1.000	0	%	74,20425	742.042,50	0,33
3,5000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2576364371		EUR	50	1.050	1.000	%	99,44000	49.720,00	0,02
0,7920 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 20(23/24)	XS2265801238		EUR	500	500	0	%	95,14000	475.700,00	0,21
1,5000 % Marokko, Königreich EO-Notes 2019(31) Reg.S	XS2080771806		EUR	210	210	0	%	75,10000	157.710,00	0,07
2,0000 % Marokko, Königreich EO-Notes 2020(30) Reg.S	XS2239829216		EUR	1.500	0	0	%	80,95500	1.214.325,00	0,54
2,8750 % Montenegro, Republik EO-Notes 2020(27/27) Reg.S	XS2270576700		EUR	500	0	0	%	80,95000	404.750,00	0,18
0,8750 % MVM Energetika Zrt. EO-Bonds 2021(21/27)	XS2407028435		EUR	1.800	1.300	0	%	78,90987	1.420.377,66	0,64
2,7500 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2018(25) Reg.S	XS1744744191		EUR	4.200	4.200	0	%	94,62800	3.974.376,00	1,78
3,6750 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2020(26) Reg.S	XS2181690665		EUR	1.000	0	0	%	92,73300	927.330,00	0,42
1,6250 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2021(27/28) Reg.S	XS2310118893		EUR	500	500	0	%	80,05000	400.250,00	0,18
6,9600 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2023(26/27) Reg.S	XS2582522681		EUR	3.025	3.025	0	%	101,34500	3.065.686,25	1,37
7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181		EUR	1.000	1.000	0	%	100,67444	1.006.744,40	0,45
4,2500 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2586944147		EUR	150	841	691	%	97,27012	145.905,17	0,07
1,8410 % Power Finance Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2384373341		EUR	700	700	0	%	82,46500	577.255,00	0,26
2,0310 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/32)Reg.S	XS2211183756		EUR	1.200	1.200	0	%	71,63600	859.632,00	0,39
2,0000 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2020(32) Reg.S	XS2109812508		EUR	160	160	0	%	71,83450	114.935,20	0,05
4,1250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2018(39)Reg.S	XS1892127470		EUR	100	100	0	%	75,03200	75.032,00	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
3,5000 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(34)Reg.S	XS1970549561		EUR	3.500	0	0	%	77,23500	2.703.225,00	1,21
2,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(40)Reg.S	XS2258400162		EUR	1.510	110	0	%	58,92360	889.746,36	0,40
1,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(30)Reg.S	XS2364199757		EUR	7.320	4.320	0	%	74,87550	5.480.886,60	2,46
2,8750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(42)Reg.S	XS2364200514		EUR	1.500	0	0	%	59,25175	888.776,25	0,40
0,0000 % Saudi-Arabien, Königreich EO-Med.-Term Nts 2021(24)Reg.S	XS2308199392		EUR	800	800	0	%	97,13000	777.040,00	0,35
4,7500 % Senegal, Republik EO-Bonds 2018(26-28) Reg.S	XS1790104530		EUR	5.250	1.250	0	%	83,03500	4.359.337,50	1,95
1,0000 % Serbien, Republik EO-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2388561677		EUR	4.500	0	0	%	77,42500	3.484.125,00	1,56
1,6500 % Serbien, Republik EO-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2308620793		EUR	2.000	2.000	0	%	66,04500	1.320.900,00	0,59
2,0500 % Serbien, Republik EO-Med.-Term Nts 2021(36)Reg.S	XS2388562139		EUR	170	170	0	%	61,07000	103.819,00	0,05
1,5000 % Serbien, Republik EO-Treasury Nts 2019(29) Reg.S	XS2015296465		EUR	2.000	2.000	0	%	77,28000	1.545.600,00	0,69
3,1250 % Serbien, Republik EO-Treasury Nts 2020(27) Reg.S	XS2170186923		EUR	150	150	0	%	90,46000	135.690,00	0,06
3,7500 % South Africa, Republic of EO-Notes 2014(26)	XS1090107159		EUR	310	310	0	%	95,31000	295.461,00	0,13
5,9520 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 23(25/26)	SK4000022505		EUR	600	600	0	%	99,15900	594.954,00	0,27
6,7500 % Ukraine EO-Notes 2019(28) Reg.S	XS2015264778		EUR	3.850	0	0	%	16,28000	626.780,00	0,28
0,5000 % Ungarn EO-Bonds 2020(30)	XS2259191273		EUR	3.000	0	0	%	72,21662	2.166.498,45	0,97
0,1250 % Ungarn EO-Bonds 2021(28) Reg.S	XS2386583145		EUR	2.000	2.000	0	%	78,29850	1.565.970,00	0,70
4,2500 % Ungarn EO-Bonds 2022(31) Reg.S	XS2010026214		EUR	1.000	0	0	%	92,54000	925.400,00	0,41
4,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. DL-Notes 2018(23)	XS1753594198		USD	500	0	0	%	99,24000	449.456,52	0,20
7,5000 % Açu Petróleo Luxemb. S.À.R.L. DL-Notes 2022(22/23-32) Reg.S PA)	USL0R80QAA10		USD	500	0	0	%	87,28000	392.870,66	0,18
4,3750 % Adani Green Energy Ltd. DL-Notes 2021(21/24) Reg.S	XS2383328932		USD	500	0	0	%	89,78000	406.612,32	0,18
4,2000 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USY00130VS35		USD	300	300	0	%	85,25000	231.657,61	0,10
6,0000 % Adecoagro S.A. DL-Notes 2017(22/27) Reg.S	USL00849AA47		USD	500	0	0	%	93,38600	422.943,84	0,19
8,0000 % Angola, Republik DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	XS2083302419		USD	500	0	0	%	84,73200	383.750,00	0,17
9,1250 % Angola, Republik DL-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS2083302500		USD	500	0	0	%	75,00100	339.678,44	0,15
8,2500 % Angola, Republik DL-Notes 2018(28) Reg.S	XS1819680288		USD	750	0	0	%	88,06500	598.267,66	0,27
5,6250 % Antofagasta PLC DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USG0399BAA55		USD	200	0	225	%	100,10200	181.344,20	0,08
3,0000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/30)	XS2226808165		USD	1.000	0	1.000	%	84,25000	763.134,06	0,34
4,9500 % Colombia Telecom. S.A. E.S.P. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP28768AC69		USD	1.200	200	0	%	75,01000	815.326,09	0,37
4,2000 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2020(24/26)	XS2210960022		USD	200	0	0	%	49,42500	89.538,04	0,04
4,1250 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK DL-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2356571559		USD	375	0	0	%	81,10000	275.475,54	0,12
6,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2020(20/30)	US279158AN94		USD	1.000	0	0	%	89,72000	812.681,16	0,36
4,6250 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2021(21/31)	US279158AP43		USD	3.850	0	0	%	74,98500	2.614.966,03	1,17
8,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2023(23/33)	US279158AS81		USD	250	250	0	%	97,00000	219.655,80	0,10
4,5000 % Energean Israel Finance Ltd. DL-Notes 2021(21/24)	IL0011736571		USD	500	0	0	%	97,77600	442.826,09	0,20
4,9500 % Gaz Capital S.A. DL-M.T.LPN 17(27)GAZPROM Reg.S	XS1585190389		USD	1.500	0	0	%	74,64500	1.014.198,37	0,45
2,9500 % Gaz Finance PLC DL-Med.-T.LPN 2021(29) Gazprom	XS2291819980		USD	2.750	0	0	%	63,50000	1.581.748,19	0,71
4,0000 % Georgian Railway JSC DL-Notes 2021(28) Reg.S	XS2340149439		USD	225	0	0	%	85,50000	174.252,72	0,08
0,0000 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 2021(25) Reg.S	XS2325742166		USD	500	0	0	%	34,47000	156.114,13	0,07
7,7500 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 21(27/29) Reg.S	XS2325748106		USD	500	0	0	%	37,65000	170.516,30	0,08
8,6250 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 21(32/34) Reg.S	XS2325747397		USD	1.250	0	0	%	37,37500	423.177,08	0,19
4,3750 % Government Emirate of Sharjah DL-Med.-T. Nts 2021(51) Reg.S	XS2302929901		USD	800	0	0	%	69,65200	504.724,64	0,23
3,8500 % Greenko Dutch B.V. DL-Notes 2021(23/22-26) Reg.S PA)	USN3700LAD75		USD	500	0	0	%	89,96000	382.981,88	0,17
3,3750 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(29/30)	XS2122990810		USD	500	0	0	%	73,70500	333.808,88	0,15
6,2500 % India Airport Infra DL-Notes 2021(21/25) Reg.S	USV2335LAA99		USD	500	0	0	%	96,01300	434.841,49	0,19
4,7000 % India Cleantech Energy DL-Notes 2021(24/26) Reg.S PA)	USV4606AAA17		USD	500	250	0	%	88,43000	366.656,09	0,16
5,8000 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT DL-Notes 2020(49/50) Reg.S	USY7140WAG34		USD	738	0	0	%	91,23100	609.859,40	0,27
5,5000 % Ipoteka-Bank JSCMB DL-Notes 2020(25)	XS2260457754		USD	1.000	0	0	%	91,43100	828.179,35	0,37
7,5000 % Jordanien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2023(29)Reg.S	XS2602742285		USD	1.500	1.500	0	%	100,37100	1.363.736,41	0,61
4,7500 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-Med.-Term Nts 2017(27)Reg.S	XS1595713782		USD	500	500	0	%	95,16300	430.991,85	0,19

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,9500 % JSW Steel Ltd. DL-Notes 2021(26/27) Reg.S	USY44680RV38		USD	500	0	0	88,64500	401.471,92	0,18
6,5000 % Kasachstan, Republik DL-Notes 2015(45) Reg.S	XS1263139856		USD	200	0	0	106,38400	192.724,64	0,09
6,8750 % Kenia, Republik DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1028952403		USD	500	0	0	86,78300	393.038,95	0,18
6,8500 % Libanon, Republik DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1586230051		USD	800	0	0	6,18100	44.789,86	0,02
9,5000 % Limak Iskenderun Ulus.Lim.Isle DL-Notes 2021(21/36) PA)	XS2339789732		USD	250	250	0	83,00800	187.810,90	0,08
5,9500 % Marokko, Königreich DL-Notes 2023(28) Reg.S	XS2595028452		USD	1.375	1.375	0	102,00000	1.270.380,43	0,57
4,2500 % Mexico City Airport Trust DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP6629MAA01		USD	1.800	0	0	95,90900	1.563.733,70	0,70
5,5000 % Mexico City Airport Trust DL-Notes 2016(16/46) Reg.S	USP6629MAB83		USD	1.200	0	0	77,30900	840.315,22	0,38
5,5000 % Mexico City Airport Trust DL-Notes 2017(17/47) Reg.S	USP6629MAD40		USD	1.000	0	0	77,76300	704.375,00	0,32
4,5000 % Minsur S.A. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP6811TAB19		USD	200	0	0	87,20000	157.971,01	0,07
3,7500 % MISC Capital Two (Labuan) Ltd. DL-Med.-T. Nts 22(27/27) Reg.S	USY6080GAB33		USD	1.000	0	0	94,87000	859.329,71	0,38
3,6250 % MISC Capital Two (Labuan) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2022(25)Reg.S	USY6080GAA59		USD	1.000	0	0	97,07000	879.257,25	0,39
4,7550 % MTN (Mauritius) Invest. Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1128996425		USD	608	0	0	97,76000	538.388,41	0,24
4,8500 % Nat.Bk f.Fo.Ec.Ac.o.t.Rep.o.U. DL-Notes 2020(20/25)	XS2242418957		USD	1.025	0	0	92,91900	862.699,05	0,39
6,8750 % National Power Co. Ukrenergo DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2404309754		USD	1.200	0	0	17,02200	185.021,74	0,08
5,7500 % O'zbekiston Sanoat-Qurilish Ba DL-Notes 2019(24)	XS2083131859		USD	500	0	0	93,26100	422.377,72	0,19
7,0000 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2021(51) Reg.S	XS2288906857		USD	500	0	0	99,99000	452.853,26	0,20
6,7500 % Oman, Sultanat DL-Notes 2018(48) Reg.S	XS1750114396		USD	2.750	0	0	96,84900	2.412.452,45	1,08
5,6250 % Orazul Energy Egenor S.e.C.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP7372BAA19		USD	250	0	0	90,20000	204.257,25	0,09
5,9500 % Periana Holdings LLC DL-Notes 2020(26)	XS2224065289		USD	1.000	0	0	96,32000	872.463,77	0,39
5,5000 % PT Bank Mandiri (Persero) TBK DL-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2577785921		USD	200	200	0	101,30000	183.514,49	0,08
4,7630 % PT Freeport Indonesia DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USY7141BAA18		USD	300	0	0	98,54000	267.771,74	0,12
4,7000 % PT Pertamina (Persero) DL-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	US69370RAE71		USD	500	0	0	84,12000	380.978,26	0,17
8,5000 % Sambia, Republik DL-Bonds 2014(24) Reg.S	XS1056386714		USD	300	0	0	47,48500	129.035,33	0,06
5,5000 % Sasol Financing USA LLC DL-Notes 2021(21/31)	US80386WAD74		USD	1.000	0	0	82,73000	749.365,94	0,34
5,0000 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2023(53)Reg.S	XS2577136109		USD	3.000	6.400	3.400	94,36000	2.564.130,43	1,15
5,2000 % Shimao Group Holdings Ltd. DL-Notes 2018(18/25)	XS1759179002		USD	1.000	0	0	13,29300	120.407,61	0,05
3,0000 % Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(23/Und)	XS2249462529		USD	1.000	0	0	98,75600	894.528,99	0,40
5,7500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2019(49)	US836205BB97		USD	2.000	0	0	72,11700	1.306.467,39	0,59
6,8500 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2019(24) Reg.S	USY8137FAN88		USD	800	0	0	33,65300	243.862,32	0,11
7,8500 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2019(29) Reg.S	USY8137FAP37		USD	1.500	0	0	33,46300	454.660,33	0,20
7,5500 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2019(30) Reg.S	USY8137FAR92		USD	250	0	0	33,46200	75.774,46	0,03
9,6250 % SSB No.1 PLC DL-LPN 15(20-25)St.Sav.Bk Ukr. PA)	XS1273034444		USD	500	0	0	80,81700	73.203,80	0,03
6,5000 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/23)	XS2201937211		USD	200	0	0	21,35200	38.681,16	0,02
7,0000 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/25)	XS2202754938		USD	200	0	0	20,95600	37.963,77	0,02
5,9500 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 2021(21/24)	XS2287889708		USD	200	0	0	20,72300	37.541,67	0,02
2,5000 % Suzano Austria GmbH DL-Notes 2021(21/28)	US86964WAL63		USD	1.000	0	500	84,45000	764.945,65	0,34
9,5000 % TC Ziraat Bankasi A.S. DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2581381634		USD	600	600	0	99,46000	540.543,48	0,24
8,3750 % The Oil and Gas Hd Co. BSC DL-Med.-T.Notes 2018(28) Reg.S	XS1903485800		USD	500	0	0	105,70200	478.722,83	0,21
9,8750 % Türkei, Republik DL-Notes 2022(28)	US900123DF45		USD	4.000	5.000	1.000	103,49000	3.749.637,68	1,68
9,3750 % Türkei, Republik DL-Notes 2023(29)	US900123DH01		USD	4.125	4.125	0	100,91000	3.770.414,40	1,69
9,1250 % Türkei, Republik DL-Notes 2023(30)	US900123DJ66		USD	3.000	3.000	0	99,50000	2.703.804,35	1,21
7,7500 % Ukraine DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1303921487		USD	100	0	0	19,45700	17.624,09	0,01
6,8760 % Ukraine DL-Notes 2021(31) Reg.S	XS2010028699		USD	500	0	0	16,62200	75.280,80	0,03
6,7500 % Ungarn DL-Notes 2023(52) Reg.S	XS2574267345		USD	1.000	2.550	1.550	103,53000	937.771,74	0,42
4,7500 % Uzbekneftegaz JSC DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2010026727		USD	3.200	0	0	80,48000	2.332.753,62	1,04
5,9420 % VEB Finance PLC DL-Med.-Term LPN13(23)'VEB BK'	XS0993162683		USD	2.000	0	0	8,74100	158.351,45	0,07
4,8000 % Vietnam, Republik DL-Notes 2014(24) Reg.S	USY9384RAA87		USD	500	500	0	97,98000	443.750,00	0,20
7,8750 % Zhenro Properties Group Ltd. DL-Notes 2020(20/24)	XS2099413093		USD	300	0	0	7,01100	19.051,63	0,01



Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>72.240.771,39</b>	<b>32,36</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 2020(20/24-30)	XS2177363665		EUR	1.000	1.000	0	%	22,11500	221.150,00	0,10
1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	XS1151586945		EUR	150	150	0	%	96,48716	144.730,73	0,06
0,1000 % Chile, Republik EO-Notes 2021(26/27)	XS2369244087		EUR	1.000	0	0	%	87,08750	870.875,00	0,39
0,1250 % China, People's Republic of EO-Notes 2019(26/26)	XS2078532913		EUR	500	500	0	%	88,79019	443.950,93	0,20
2,2500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile EO-Notes 2014(24) Reg.S	XS1084942470		EUR	400	400	0	%	97,61000	390.440,00	0,17
4,8750 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2020(32) Reg.S	XS2264871828		EUR	2.275	0	0	%	75,65000	1.721.037,50	0,77
3,8750 % Kolumbien, Republik EO-Bonds 2016(16/26)	XS1385239006		EUR	7.320	5.320	0	%	95,47575	6.988.824,90	3,13
7,1250 % Kondor Finance PLC EO-LPN 19(24) Naftogaz Ukraine	XS2027394233		EUR	500	0	0	%	21,50600	107.530,00	0,05
4,0000 % Mexiko EO-Med.-Term Nts 2015(15/2115)	XS1218289103		EUR	2.500	2.500	0	%	71,71809	1.792.952,25	0,80
2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2362994068		EUR	1.500	0	0	%	76,71200	1.150.680,00	0,52
10,7500 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Notes 2022(27/32)	XS2413677464		EUR	300	300	0	%	105,83000	317.490,00	0,14
3,7500 % Peru EO-Bonds 2016(30)	XS1373156618		EUR	160	160	0	%	95,79500	153.272,00	0,07
1,2500 % Peru EO-Bonds 2021(21/33)	XS2314020806		EUR	5.000	3.000	0	%	72,00000	3.600.000,00	1,61
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1172951508		EUR	8.702	3.500	0	%	80,08500	6.968.996,70	3,12
4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/28)	XS1568888777		EUR	1.400	1.000	0	%	83,82500	1.173.550,00	0,53
4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/29)	XS1824424706		EUR	3.000	0	0	%	79,19000	2.375.700,00	1,06
0,8750 % Philippinen EO-Bonds 2019(27)	XS1991219442		EUR	500	500	0	%	88,47000	442.350,00	0,20
1,2000 % Philippinen EO-Bonds 2021(33)	XS2334361354		EUR	2.000	0	0	%	74,89000	1.497.800,00	0,67
1,9850 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2021(21/33)Reg.S	XS2363203089		EUR	375	375	0	%	69,54081	260.778,04	0,12
2,7780 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/34)Reg.S	XS2430287875		EUR	300	300	0	%	74,20375	222.611,25	0,10
1,3030 % State Grid Overs.Inv.(BVI)Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2152935214		EUR	1.000	1.000	0	%	76,74759	767.475,85	0,34
1,4500 % Steel Funding DAC EO-LPN 21(21/26)Novolipe.Steel	XS2346922755		EUR	1.000	0	1.975	%	68,65200	686.520,00	0,31
7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592804434		EUR	500	500	0	%	101,24000	506.200,00	0,23
4,6000 % Abu Dhabi Cr. Oil Pip. (ADCOP) DL-Notes 2017(17/30-47) Reg.S	XS1709535097		USD	1.050	0	450	%	94,59000	899.633,15	0,40
4,6000 % Agrosuper S.A. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USP01020AK52		USD	750	0	0	%	87,90200	597.160,33	0,27
4,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP01703AC49		USD	250	0	250	%	90,43000	204.778,08	0,09
8,4500 % Aragvi Finance Intl DAC DL-Nts 2021(21/26) Reg.S	XS2326545204		USD	200	0	0	%	67,91000	123.025,36	0,06
0,5000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/24-30)	US040114HS26		USD	4.518	2.000	0	%	24,59000	1.006.398,54	0,45
1,0000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-29)	US040114HX11		USD	345	0	0	%	23,95400	74.912,66	0,03
1,5000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/31-35)	US040114HT09		USD	5.000	0	1.900	%	22,44500	1.016.530,80	0,46
6,2500 % Banco do Brasil S.A. DL-Notes 2023(23/30) Reg.S	USP2000TAB19		USD	500	500	0	%	99,40000	450.181,16	0,20
5,9500 % Bolivien, Republik DL-Notes 2013(23) Reg.S	USP37878AB43		USD	300	0	0	%	91,41900	248.421,20	0,11
6,0000 % Brasilien DL-Bonds 2023(23/33)	US105756CF53		USD	1.550	1.550	0	%	97,63000	1.370.711,05	0,61
5,3330 % Brazil Minas SPE DL-Notes 2013(19-28) Reg.S PA)	USG13201AA91		USD	200	0	0	%	98,85100	89.538,95	0,04
4,5000 % Cable Onda S.A. DL-Notes 2019(19/30) REG.S	USP1926LAA37		USD	500	0	250	%	82,39700	373.174,82	0,17
3,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2021(21/33) Reg.S	USP30179BK34		USD	1.800	0	250	%	77,46900	1.263.081,52	0,57
4,6880 % Comision Federal Electricidad DL-Notes 2022(22/29) Reg.S	USP30179BQ04		USD	1.800	0	0	%	90,00000	1.467.391,30	0,66
8,0000 % Crédito Real, S.A.B de C.V. DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USP32506AE09		USD	300	0	0	%	7,06900	19.209,24	0,01
5,1250 % CT Trust DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USG2588BAA29		USD	975	0	0	%	82,45000	728.158,97	0,33
7,9500 % Diamond II Ltd. DL-Notes 2023(23/26) Reg.S	USV28479AA77		USD	1.000	2.000	1.000	%	98,75000	894.474,64	0,40
5,5000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2022(22/29) Reg.S	USP3579ECP09		USD	1.000	0	1.075	%	94,97500	860.280,80	0,39
0,0000 % Ecuador Social Bond S.à.r.l. DL-Zo Nts 20(20/20-35) B Reg.S PA)	XS2106053551		USD	200	0	0	%	76,71300	66.094,90	0,03
5,5000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(30) Reg.S	XS2214237807		USD	1.318	0	0	%	53,03700	633.081,15	0,28
2,5000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(35) Reg.S	XS2214238441		USD	4.800	0	0	%	37,01100	1.609.173,91	0,72

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,5000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(36-40) Reg.S	XS2214239175		USD	2.000	2.000	0	32,98900	597.626,81	0,27
Ecuador, Republik DL-Zero Notes 2020(30) Reg.S	XS2214239506		USD	4.225	0	0	30,95700	1.184.782,43	0,53
4,3870 % EIG Pearl Holdings S.à r.l. DL-Notes 2022(46)	XS2400630187		USD	1.500	0	6.000	79,95000	1.086.277,17	0,49
7,1246 % El Salvador, Republik DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP01012CA29		USD	1.000	0	0	49,23100	445.932,97	0,20
5,6250 % Empresa Generad.d.El.Haina SA DL-Notes 2021(24/28) Reg.S	USP3R12FAC46		USD	300	0	0	90,13100	244.921,20	0,11
3,4500 % Empresa Nacional del Petróleo DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP37110AR76		USD	200	0	0	84,60500	153.269,93	0,07
8,5000 % ENERGO-PRO a.s. DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2412048550		USD	200	0	0	95,68000	173.333,33	0,08
5,3750 % GACI First Investment Co. DL-Med.-T.Nts 22(2122/2122)	XS2542162677		USD	225	0	0	93,80000	191.168,48	0,09
6,5100 % GreenSaif Pipelines Bidco Sàrl DL-MTN 2023(23/39-42)Reg.S	XS2542166744		USD	1.500	1.500	0	106,61000	1.448.505,43	0,65
5,6250 % Honduras, Republik DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP5178RAD00		USD	300	0	0	79,38100	215.709,24	0,10
7,8750 % JAMAICA, Government of ... DL-Notes 2015(45)	US470160CB63		USD	450	0	0	117,14000	477.472,83	0,21
3,8750 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2021(60/61)	US195325DX04		USD	1.000	1.000	0	55,02000	498.369,57	0,22
7,7500 % Kosmos Energy Ltd DL-Notes 2021(21/27) Reg.S	USU5007TAD73		USD	600	0	0	86,43000	469.728,26	0,21
5,3750 % Mersin Ulusl. Liman Isletm.AS DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2071397850		USD	500	0	0	96,17000	435.552,54	0,20
5,7500 % Mexiko DL-Med.-Term Nts 10(10/2110) A	US91086QAZ19		USD	500	500	500	89,24100	404.171,20	0,18
4,4000 % Mexiko DL-Notes 2022(22/52)	US91087BAS97		USD	1.000	1.000	0	79,98000	724.456,52	0,32
6,3500 % Mexiko DL-Notes 2023(23/35)	US91087BAV27		USD	300	300	0	107,39200	291.826,09	0,13
6,3380 % Mexiko DL-Notes 2023(23/53)	US91087BAX82		USD	600	600	0	103,07300	560.179,35	0,25
4,5000 % Millicom Intl Cellular S.A. DL-Notes 2020(20/31) Reg.S	USL6388GHX18		USD	229	0	0	77,66400	161.096,52	0,07
6,0000 % Pakistan, Republik DL-Notes 2021(26) Reg.S	XS2322319398		USD	600	0	0	36,85400	200.293,48	0,09
3,8700 % Panama, Republik DL-Bonds 2019(19/60)	US698299BL70		USD	1.500	1.000	500	67,20500	913.111,41	0,41
6,8530 % Panama, Republik DL-Bonds 2023(23/54)	US698299BV52		USD	1.500	1.500	0	104,23000	1.416.168,48	0,63
5,5000 % Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2007(07/37)	XS0294367205		USD	1.000	0	0	4,48500	40.625,00	0,02
6,0000 % Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2014(14/22-24) Reg.S	USP7807HAT25		USD	2.500	0	0	3,38200	76.585,14	0,03
4,8750 % Polen, Republik DL-Notes 2023(33)	US731011AV42		USD	4.425	4.425	0	101,28000	4.059.456,52	1,82
5,5000 % Polen, Republik DL-Notes 2023(53)	US731011AW25		USD	3.575	3.575	0	103,27000	3.344.114,58	1,50
5,6250 % REC Ltd. DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	US74947MAD48		USD	200	200	0	100,64300	182.324,28	0,08
5,8750 % Sasol Financing USA LLC DL-Notes 2018(18/24)	US80386WAA36		USD	500	0	0	99,09000	448.777,17	0,20
8,7500 % Sasol Financing USA LLC DL-Notes 2023(23/29) Reg.S	USU8035UAC63		USD	1.650	1.650	0	100,47000	1.501.589,67	0,67
7,7500 % Seplat Energy PLC DL-Bonds 2021(23/26) Reg.S	XS2325735897		USD	200	200	0	80,56000	145.942,03	0,07
8,2500 % Shelf Drilling Holdings Ltd. DL-Notes 2018(18/25) Reg.S	USG23618AC87		USD	100	0	0	90,81000	82.255,43	0,04
6,0000 % Sierracol Energy Andina LLC DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USU8215LAA27		USD	500	0	0	74,36800	336.811,59	0,15
4,1000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. DL-Notes 2015(15/45) Reg.S	USG8201JAE13		USD	200	0	0	89,19600	161.586,96	0,07
4,0000 % Stillwater Mining Co. DL-Notes 2021(24/26) Reg.S	USU85969AE07		USD	1.000	0	0	89,45000	810.235,51	0,36
5,8750 % Telefónica Cel.d. Paraguay SA DL-Notes 2019(19/27) Reg.S	USP90475AB31		USD	500	500	0	92,75000	420.063,41	0,19
4,0000 % Tengizchevroil Fin.Co.Int.Ltd. DL-Notes 2016(26-26) Reg.S	USG87602AA90		USD	1.000	0	500	89,27800	808.677,54	0,36
8,2500 % Transnet SOC Ltd. DL-Med.-T. Nts 2023(28) Reg.S	XS2582981952		USD	400	400	0	98,80000	357.971,01	0,16
9,3750 % Türkiye ihracat Kredi Bankasi DL-Med.-Term Nts 2023(26)	XS2395576437		USD	200	200	0	99,57000	180.380,43	0,08
11,7500 % Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 2011(26) Reg.S	USP17625AE71		USD	2.000	0	0	10,43800	189.094,20	0,08
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.200.806,16</b>	<b>0,54</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,0000 % Belarus, Republik DL-Notes 2017(23) Reg.S	XS1634369067		USD	200	0	0	38,43300	69.625,00	0,03
0,0000 % Empresa Nacional del Petróleo DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USP37110AS59		USD	300	300	0	100,45200	272.967,39	0,12
0,0000 % Hungarian Export-Import Bk PLC DL-Notes 2023(27/27) Reg.S	XS2618838564		USD	750	750	0	100,69000	684.035,33	0,31
0,0000 % Libanon, Republik DL-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0859367194		USD	1.000	0	0	6,15200	55.724,64	0,02
0,0000 % Sambia, Republik DL-Bonds 2012(22) Reg.S	XS0828779594		USD	300	0	0	43,59100	118.453,80	0,05

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							EUR	3.275.557,75	1,47
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							EUR	37.309,05	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUXL (synth. Anleihe) 06.23		XEUR (MIC)	EUR	-1.000				-57.800,00	-0,03
FUTURE 10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe) 06.23		XCBT (MIC)	USD	5.000				36.090,58	0,02
FUTURE 2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe) 06.23		XCBT (MIC)	USD	4.000				41.751,54	0,02
FUTURE U.S.A. Treasury (Long) Bonds (synth. Anleihe) 06.23		XCBT (MIC)	USD	-1.000				-55.338,55	-0,02
FUTURE Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe) 06.23		XCBT (MIC)	USD	4.000				72.605,48	0,03



**Vermögensaufstellung zum 30.04.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>3.238.248,70</b>	<b>1,45</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 109,5 Mio.		OTC						3.289.907,15	1,47	
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 5,0 Mio.		OTC						-51.658,45	-0,02	
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>3.158.295,32</b>	<b>1,41</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>3.158.295,32</b>	<b>1,41</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	3.158.295,32			%	100,00000	3.158.295,32	1,41
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>2.757.347,15</b>	<b>1,24</b>
Zinsansprüche			EUR	2.673.345,56				2.673.345,56	1,20	
Forderungen aus fälligen Kupons			EUR	84.001,59				84.001,59	0,04	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.122.891,51</b>	<b>-0,50</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Landesbank Baden-Württemberg			USD	-1.239.672,22			%	100,00000	-1.122.891,51	-0,50

**Vermögensaufstellung zum 30.04.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-119.877,72</b>	<b>-0,05</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-85.620,56				-85.620,56	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.698,55				-5.698,55	0,00
Depotgebühren			EUR	-2.333,33				-2.333,33	0,00
Collateral Manager Gebühr			EUR	-1.933,33				-1.933,33	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.407,02				-8.407,02	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-980,82				-980,82	0,00
Researchkosten			EUR	-14.904,11				-14.904,11	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>223.237.156,59</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>							<b>EUR</b>	<b>37,98</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>38,74</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>5.877.446</b>	

PA) Bei diesen Wertpapieren wird der Kurswert durch einen Poolfaktor beeinflusst.

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Halbjahresbericht

## HI-Renten Emerging Markets-Fonds



### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 28.04.2023 1,1040000	= 1 Euro (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	----------------

### Marktschlüssel

#### - Terminbörsen

XCBT (MIC)	CHICAGO BOARD OF TRADE
XEUR (MIC)	EUREX DEUTSCHLAND

#### - OTC

Over-the-Counter

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**  
**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,5000 % Albanien, Republik EO-Notes 2021(31) Reg.S	XS2406936075	EUR	0	800	
5,2500 % Amaggi Luxembourg Intl.S.à.r.l DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USL0183BAA90	USD	0	200	
3,3750 % AngloGold Ashanti Holdings PLC DL-Notes 2021(21/28)	US03512TAF84	USD	0	500	
2,7000 % Banco Santander Chile DL-Med.-Term Nts20(20/25)Reg.S	US05971WAC73	USD	0	275	
5,7500 % Canacol Energy Ltd. DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USU13518AC64	USD	0	1.350	
5,8750 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2019(29-31) Reg.S	XS2064786754	EUR	0	3.000	
5,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2021(21/51)	US279158AQ26	USD	0	1.875	
3,1250 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2019(49) Reg.S	XS2057866191	USD	1.325	1.325	
0,1250 % Estland, Republik EO-Bonds 2020(30)	XS2181347183	EUR	1.000	2.000	
6,9500 % Gabun DL-Bonds 2015(25) Reg.S	XS1245960684	USD	0	200	
7,0000 % Gabun DL-Bonds 2021(29-31) Reg.S	XS2407752711	USD	0	250	
6,5000 % Government Emirate of Sharjah DL-Bonds 2023(32) Reg.S	XS2587708624	USD	500	500	
4,9500 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(47)	XS1711992716	USD	0	500	
4,8500 % Indonesien, Republik DL-Bonds 2023(32/33)	US455780DR40	USD	675	675	
5,6500 % Indonesien, Republik DL-Bonds 2023(52/53)	US455780DS23	USD	625	625	
2,8000 % Lukoil Capital DAC DL-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2401571448	USD	0	1.125	
3,6000 % Lukoil Capital DAC DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	XS2401571521	USD	0	1.000	
3,8750 % LUKOIL Securities B.V. DL-NTS 2020(20/30) LUKOIL PJSC	XS2159874002	USD	0	500	
3,0000 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2022(27/27)	XS2455985569	USD	0	1.150	
0,3750 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2021(27)	XS2311412865	EUR	1.200	3.200	
2,5500 % MMC Finance DAC DL-LPN 20(20/25)MMC Norilsk	XS2134628069	USD	0	300	
7,3750 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2384701020	USD	0	2.000	
3,7500 % OCP S.A. DL-Bonds 2021(31/31) Reg.S	XS2355149316	USD	0	725	
6,7500 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2020(27) Reg.S	XS2234859101	USD	0	4.800	
5,5000 % Polen, Republik DL-Notes 2022(27)	US857524AD47	USD	2.875	2.875	
5,7500 % Polen, Republik DL-Notes 2022(32)	US857524AE20	USD	2.500	2.500	
3,8750 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2586944659	EUR	4.309	4.309	
3,8320 % Prosus N.V. DL-Notes 2020(20/51) Reg.S	USN7163RAQ67	USD	0	250	
5,3150 % PT Freeport Indonesia DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USY7141BAB90	USD	0	650	
6,4500 % PT Pertamina (Persero) DL-Notes 2014(44) Reg.S	US69370RAA59	USD	0	800	

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
2,8750 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USY72570AS69	USD	0	750	
7,6250 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2023(53)Reg.S	XS2571924070	USD	1.250	1.250	
5,0000 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2022(26)Reg.S	XS2538440780	EUR	0	2.000	
2,2500 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S	XS2262853265	USD	0	2.750	
3,5000 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	XS1982113208	USD	0	3.000	
4,2500 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(39)Reg.S	XS1982113463	USD	0	1.000	
4,6320 % Saudi Electr.Global Sukuk Co. DL-Bonds 2023(33)	XS2608256827	USD	1.000	1.000	
5,6840 % Saudi Electr.Global Sukuk Co. DL-Bonds 2023(53)	XS2608638602	USD	1.875	1.875	
3,2500 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2021(51)Reg.S	XS2408613136	USD	0	7.000	
4,7500 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	XS2577134401	USD	4.125	4.125	
7,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2022(52)	US836205BE37	USD	0	3.000	
4,2500 % Türkei, Republik DL-Notes 2015(26)	US900123CJ75	USD	0	1.000	
4,7500 % Türkei, Republik DL-Notes 2021(26)	US900123DB31	USD	0	2.900	
6,2500 % Ungarn DL-Notes 2023(32) Reg.S	XS2574267261	USD	1.500	1.500	
5,0000 % Ungarn EO-Bonds 2022(27)	XS2558594391	EUR	2.225	2.225	
3,9000 % Usbekistan, Republik DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	XS2365195978	USD	0	2.000	

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

2,6340 % African Export-Import Bank DL-Med.-T. Nts 21(26/26) Reg.S	XS2343006958	USD	0	1.050	
2,7040 % Banco del Estado de Chile DL-Med.-T.Nts 2020(20/25)Reg.S	US05968AAG13	USD	0	1.750	
7,1580 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2015(15/45) Reg.S	USP3699PGJ05	USD	0	800	
6,1250 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2019(29-31) Reg.S	USP3699PGK77	USD	0	200	
10,8750 % Egy.Finl Co.f.Sov.Tas.SAE,The DL-Med.-Term Nts 2023(26)Reg.S	XS2530049837	USD	1.775	1.775	
5,0000 % GACI First Investment Co. DL-Med.-Term Notes 22(27/27)	XS2542162321	USD	0	2.000	
4,7500 % GACI First Investment Co. DL-Med.-Term Notes 23(30/30)	XS2585987683	USD	3.612	3.612	
5,1250 % GACI First Investment Co. DL-Med.-Term Notes 23(52/53)	XS2585988145	USD	1.857	1.857	
2,1600 % Galaxy Pipeline Ass. Bidco Ltd DL-Bonds 2021(34) Reg.S	XS2300185613	USD	0	3.275	
1,7500 % Galaxy Pipeline Ass. Bidco Ltd DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2249740601	USD	0	3.000	
4,9500 % JSW Infrastructure Ltd. DL-Notes 2022(29) Reg.S	USY4470XAA10	USD	0	550	
7,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2023(23/34)	US195325EG61	USD	750	750	
5,0000 % MEGlobal Canada ULC DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	XS2150023906	USD	0	500	



**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**  
**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,2800 % Mexiko DL-Notes 2021(21/41)	US91087BAQ32	USD	0	3.500	
5,4000 % Mexiko DL-Notes 2023(23/28)	US91087BAU44	USD	900	900	
6,7000 % Panama, Republik DL-Bonds 2006(34-36)	US698299AW45	USD	0	200	
6,4000 % Panama, Republik DL-Bonds 2022(22/35)	US698299BT07	USD	900	900	
4,7000 % Paraguay, Republik DL-Bonds 2017(27) Reg.S	USP75744AE59	USD	0	250	
5,4000 % Paraguay, Republik DL-Bonds 2019(19/48-50) Reg.S	USP75744AG08	USD	0	300	
3,8490 % Paraguay, Republik DL-Bonds 2022(22/33) Reg.S	USP75744AL92	USD	0	260	
5,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 2020(20/31)	US71654QDE98	USD	0	775	
6,8400 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2020(20/30)	US71654QDC33	USD	0	3.000	
10,0000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USP78625ED13	USD	775	775	
4,6250 % Philippinen DL-Bonds 2023(28)	US718286CY18	USD	500	500	
5,0000 % Philippinen DL-Bonds 2023(33)	US718286CW51	USD	1.475	1.475	
5,5000 % Philippinen DL-Bonds 2023(48)	US718286CX35	USD	600	600	
5,6250 % POSCO DL-Notes 2023(26) Reg.S	USY7S272AF91	USD	500	500	
8,3750 % Silknet JSC DL-Notes 2022(24/27) Reg.S	XS2436858349	USD	0	300	
5,7800 % TMS Issuer S.A.R.L. DL-Trust Cts 2023(27-32) Reg.S	XS2568343672	USD	950	950	
9,7580 % Türkei, Republik DL-Lease Certs 2022(25) Reg.S	XS2523929474	USD	0	2.000	
9,3750 % Türkei, Republik DL-Notes 2023(33)	US900123DG28	USD	5.000	5.000	
5,1000 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2014(48-50)	US760942BA98	USD	0	1.000	

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

4,4000 % 1MDB Global Investments Ltd. DL-Notes 2013(23) Reg.S	XS0906085179	USD	0	1.000	
5,0000 % Arcelik A.S. DL-Notes 2013(23) Reg.S	XS0910932788	USD	0	1.000	
8,8075 % CNRC Capitale Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1622745203	USD	0	200	
1,6250 % Huarong Universe Inv.Hldg.Ltd. EO-Notes 2017(22)	XS1725734872	EUR	0	300	
6,7520 % Irak, Republik DL-Notes 2017(23) Reg.S	XS1662407862	USD	0	200	
0,0000 % Philippinen EO-Bonds 2020(23)	XS2104122986	EUR	0	300	
5,2500 % Polyus Finance PLC DL-Bonds 2017(23) Reg.S	XS1533922933	USD	0	500	

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)**

**Terminkontrakte**

**Zinsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:  
 (Basiswert(e): 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND, ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN) EUR 42.350,38

Verkaufte Kontrakte:  
 (Basiswert(e): 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUXL, EURO-SCHATZ, U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG)) EUR 22.910,02

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin:  
 USD/EUR EUR 131.744

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin:  
 USD/EUR EUR 253.923

**Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)**

**Credit Default Swaps**

**Protection Seller**

(Basiswert(e): 20.12.22/20.12.27 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year), 14.03.23/20.12.27 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year), 16.03.23/20.12.27 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year), 14.03.23/20.12.27 US-Dollar South Africa, Republic of DL-Notes 2013(25)) EUR 17.795

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**  
**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**  
**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Protection Buyer</b>					
(Basiswert(e): 12.01.23/20.12.27 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year), 18.01.23/20.12.27 US-Dollar Peru DL-Bonds 2003(33), 18.01.23/20.12.27 US-Dollar South Africa, Republic of DL-Notes 2013(25))		EUR			9.629

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>96,44</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>1,47</b>

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>	<b>EUR</b>	<b>37,98</b>
<b>Ausgabepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>38,74</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>5.877.446</b>

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

1. Die Anteilspreisermittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.
5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet. Anteile an geschlossenen Fonds werden mit dem von der emittierenden Gesellschaft ermittelten NAV bewertet. Solange in der Anfangsphase von den emittierenden Gesellschaften noch kein NAV veröffentlicht wird, erfolgt der Wertansatz für diese Investmentanteile in Höhe des eingezahlten Kapitals abzüglich eventuell entstandener Kosten.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

**weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.