

Halbjahresbericht
HI-Multi Credit Short Term-Fonds
für den Zeitraum
01.11.2023 - 30.04.2024

Vermögensübersicht zum 30.04.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	39.697.180,45	100,09
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	38.385.592,94	96,79
< 1 Jahr	2.179.320,15	5,49
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	17.431.386,64	43,95
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.332.780,46	18,49
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.068.201,63	27,91
>= 10 Jahre	373.904,06	0,94
2. Bankguthaben	715.846,83	1,80
3. Sonstige Vermögensgegenstände	595.740,68	1,50
II. Verbindlichkeiten	-37.021,38	-0,09
III. Fondsvermögen	39.660.159,07	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,2500 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2024(31)	SK4000024923		EUR	300	300	0 %	98,50106	295.503,17	0,75
3,8750 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(28)	SK4000023685		EUR	300	300	0 %	100,93574	302.807,22	0,76
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724		EUR	300	100	0 %	102,91400	308.742,00	0,78
							EUR	6.330.812,16	15,96
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,5000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2024(32)	ES0200002121		EUR	500	500	0 %	98,99000	494.950,00	1,25
5,8750 % Altice France S.A. EO-Notes 2018(18/27) Reg.S	XS1859337419		EUR	200	200	400 %	73,30800	146.616,00	0,37
3,1250 % CETIN Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2468979302		EUR	300	300	0 %	97,22999	291.689,97	0,74
3,5000 % Chrome Bidco S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2343000241		EUR	100	0	0 %	82,24000	82.240,00	0,21
2,2500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile EO-Notes 2014(24) Reg.S	XS1084942470		EUR	300	0	200 %	99,15000	297.450,00	0,75
6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2656464844		EUR	300	0	0 %	103,66000	310.980,00	0,78
4,8670 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27)	XS2586123965		EUR	400	400	0 %	102,26079	409.043,14	1,03
1,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2018(26)	DE000A1919G4		EUR	400	400	0 %	95,63837	382.553,48	0,96
4,1250 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2728561098		EUR	300	475	175 %	100,33805	301.014,15	0,76
1,7500 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2484586669		EUR	300	0	0 %	97,85373	293.561,18	0,74
2,1250 % Mylan Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1801129286		EUR	300	0	100 %	98,10456	294.313,67	0,74
3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2166217278		EUR	400	400	0 %	99,16700	396.668,00	1,00
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1172951508		EUR	300	0	200 %	86,52400	259.572,00	0,65
3,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1824425182		EUR	200	0	0 %	95,98400	191.968,00	0,48
3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2494945939		EUR	400	400	0 %	100,19233	400.769,30	1,01
4,5000 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2023(26)	XS2644417227		EUR	300	300	0 %	100,81695	302.450,84	0,76
3,8750 % Solvay S.A. EO-Notes 2024(24/28)	BE6350791073		EUR	200	200	0 %	99,68100	199.362,00	0,50
5,1860 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2807518639		EUR	300	300	0 %	100,30000	300.900,00	0,76
4,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)	XS2406607171		EUR	100	0	0 %	95,89900	95.899,00	0,24
7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592804434		EUR	300	0	0 %	110,31000	330.930,00	0,83
3,7130 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2778764006		EUR	250	250	0 %	99,20094	248.002,34	0,63
4,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(25/25)	DE000A3LHK72		EUR	300	300	0 %	99,95970	299.879,09	0,76
							EUR	400.016,15	1,01
Nichtnotierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
2,6250 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(17)	PTBEQKOM0019		EUR	4.000	0	0 %	0,00010	4,00	0,00
0,0000 % VEB Finance PLC EO-Med.-Term LPN13(23)'VEB Bk'	XS0893212398		EUR	1.500	0	0 %	0,00001	0,15	0,00
0,0000 % Vesteda Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/32)	XS2815987834		EUR	400	400	0 %	100,00300	400.012,00	1,01
							EUR	715.846,83	1,80
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
							EUR	715.846,83	1,80
Bankguthaben									
							EUR	715.846,83	1,80
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	715.826,18		%	100,00000	715.826,18	1,80
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	22,08		%	100,00000	20,65	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	595.740,68	1,50
Zinsansprüche			EUR	594.805,74				594.805,74	1,50
Forderungen aus fälligen Kupons			EUR	934,94				934,94	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-37.021,38	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-14.330,23				-14.330,23	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.597,83				-1.597,83	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.316,13				-1.316,13	0,00
Collateral Manager Gebühr			EUR	-1.016,13				-1.016,13	0,00
Prüfungskosten			EUR	-11.219,49				-11.219,49	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.143,72				-1.143,72	0,00
Researchkosten			EUR	-6.397,85				-6.397,85	-0,02
Fondsvermögen							EUR	39.660.159,07	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	41,09	
Ausgabepreis							EUR	41,91	
Umlaufende Anteile							STK	965.292	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht HI-Multi Credit Short Term-Fonds



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 30.04.2024 1,0692500	= 1 Euro (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	----------------

**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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355	EUR	300	300	
0,7500 % Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322	EUR	200	200	
3,7500 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2610209129	EUR	0	300	
4,2000 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USY00130VS35	USD	0	500	
0,5000 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/30)	FR0014004R72	EUR	200	200	
1,7000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS1843443513	EUR	0	200	
10,5000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S	XS2724532333	EUR	200	200	
3,2500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2013(13/33)	BE6248644013	EUR	0	200	
3,5270 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2024(28)	XS2752585047	EUR	150	150	
0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2020(20/24)	XS2242747181	EUR	0	400	
0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2020(20/28)	XS2242747348	EUR	0	350	
5,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2553801502	EUR	0	100	
1,1020 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(21/32)	XS2345798271	EUR	0	200	
2,8240 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/33)	XS2462323853	EUR	300	300	
1,0000 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)	XS2465609191	EUR	0	200	
1,3750 % Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	XS1757394322	EUR	0	200	
0,7500 % Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/25)	XS2082324364	EUR	0	300	
4,6250 % Bayer AG MTN v.2023(2033/2033)	XS2630111719	EUR	0	200	
3,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2022(29)	FR001400CFW8	EUR	0	200	
4,5000 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2023(33)	FR001400F083	EUR	0	200	
4,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(31)	FR001400LWN3	EUR	0	500	
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	XS2497520705	EUR	0	300	
1,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2247549731	EUR	0	300	
4,8240 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2746647036	EUR	200	200	
1,2500 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/26)	XS2167003685	EUR	0	300	
2,3750 % Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	XS1822791619	EUR	0	200	
3,7500 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) EO-Obl. 2024(24/36)	FR001400N8H6	EUR	100	100	
4,5000 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2594907664	EUR	0	325	
1,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	FR0013508512	EUR	0	400	
4,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Preferred.2022(25/26)	FR001400D0Y0	EUR	300	300	
4,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2023(33)	FR001400M4O2	EUR	200	200	

**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
3,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	FR001400E7J5	EUR	300	300	
3,7060 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400LY92	EUR	300	300	
0,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref.MTN 19(24/25)	XS2046595836	EUR	0	400	
1,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25)	DE000DL19VR6	EUR	0	500	
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WV1	EUR	300	300	
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2654097927	EUR	250	250	
4,5000 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2654098222	EUR	0	250	
4,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(33/33)	XS2673547746	EUR	0	300	
3,8500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(30/30)	XS2722717472	EUR	700	700	
0,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/34)	XS2390400807	EUR	0	400	
3,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 24(24/35)	XS2751666699	EUR	100	100	
2,0450 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/28)	XS2062490649	EUR	0	200	
7,8750 % Ephios Subco 3 S.à r.l. EO-Notes 2023(23/31) Reg.S	XS2734938249	EUR	300	300	
0,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/31)	XS2386650274	EUR	0	200	
4,8750 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Pref. MTN 2024(28/29)	AT0000A39UM6	EUR	100	100	
4,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2023(23/30)	XS2676883114	EUR	0	225	
0,6250 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2085608326	EUR	0	300	
4,5000 % Fiserv Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2626288257	EUR	0	300	
5,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2724457457	EUR	350	350	
3,9000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2747270630	EUR	225	225	
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866	EUR	0	200	
0,7500 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2384269366	EUR	0	300	
0,6250 % Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2435603571	EUR	0	400	
3,6250 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2719096831	EUR	300	300	
1,7500 % Hemsö Fastighets AB EO-Medium-Term Nts 17(17/29) 2	XS1632767718	EUR	0	300	
2,9990 % HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2022(22/26)	US404280DA42	USD	0	300	
6,0000 % Hungarian Export-Import Bk PLC EO-Bonds 2023(29/29)	XS2719137965	EUR	275	275	
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400MLX3	EUR	400	400	
4,7000 % India Cleantech Energy DL-Notes 2021(24/26) Reg.S	USV4606AAA17	USD	0	250	
0,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(24/25)	XS2413696761	EUR	0	400	
4,7500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(33/34)	XS2624977554	EUR	0	200	
0,9500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1617845083	EUR	0	300	
1,8000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459782	EUR	0	300	
3,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2752472436	EUR	125	125	
4,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(33)	IT0005544082	EUR	0	600	

**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
4,6250 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	XS2544400786	EUR	300	300	
2,8750 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(24/25)	BE0974423569	EUR	0	400	
3,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	XS2764455619	EUR	100	100	
0,0520 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2020(25)	XS2199348231	EUR	0	300	
0,7230 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2022(25)Reg.S	XS2442748971	EUR	0	300	
3,7140 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2023(27)Reg.S	XS2545732484	EUR	300	300	
3,8700 % Lloyds Banking Group PLC DL-FLR Notes 2020(24/25)	US53944YAL74	USD	0	200	
3,8750 % Lonza Finance International NV EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	BE6351290216	EUR	300	300	
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647	EUR	0	400	
0,9660 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2388876232	EUR	0	500	
0,8750 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1578212299	EUR	0	200	
3,8750 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2742660660	EUR	275	275	
0,8750 % MVM Energetika Zrt. EO-Bonds 2021(21/27)	XS2407028435	EUR	0	300	
7,4720 % NatWest Group PLC DL-FLR Notes 2022(22/26)	US639057AG33	USD	0	300	
1,0000 % NGGLN 1 07/12/24	XS1645494375	EUR	0	400	
2,7500 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2018(25) Reg.S	XS1744744191	EUR	0	300	
3,3590 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2778374129	EUR	375	375	
3,1250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-HPF v. 24(32)	DE000A11QJS1	EUR	300	300	
3,8750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	FR001400KKM2	EUR	0	200	
2,8750 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/33)	XS2490472102	EUR	0	200	
3,5000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2349786835	EUR	0	200	
8,2500 % Pinnacle Bidco PLC EO-Notes 2023(25/28) Reg.S	XS2696090286	EUR	0	300	
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	XS1690669574	EUR	0	300	
4,5000 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(27/28)	XS2788380306	EUR	475	475	
3,1250 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterreich. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	AT0000A326M6	EUR	0	300	
3,8750 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2681384041	EUR	0	200	
1,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(30)Reg.S	XS2364199757	EUR	0	400	
1,7500 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1993969515	EUR	0	500	
1,0000 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2114871945	EUR	0	200	
0,5000 % Santander Consumer Bank AS EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2441296923	EUR	0	300	
5,7500 % Sarens Finance Company N.V. EO-Notes 2020(20/27)	BE6318634548	EUR	0	200	
4,3750 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2676818482	EUR	0	300	
3,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(32/32)	XS2769894135	EUR	400	400	
3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(36/37)	XS2769892865	EUR	300	300	
3,3750 % Snam S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/28)	XS2767499275	EUR	150	150	

**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
0,5000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2018(25)	FR0013383585	EUR	0	300	
4,7500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2015(15/25)	XS1266662334	EUR	0	100	
4,0000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2675685700	EUR	0	225	
4,2500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2634690114	EUR	0	100	
4,6250 % Swedbank AB EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	XS2629047254	EUR	400	400	
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2016(24/24)	XS1493333717	EUR	0	400	
1,2000 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2017(25/25)	XS1715328768	EUR	0	300	
1,7500 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014006TQ7	EUR	0	400	
3,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1497606365	EUR	0	300	
4,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2696803852	EUR	0	225	
1,1250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2049419398	EUR	0	400	
0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405775708	EUR	0	500	
1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	XS2508690612	EUR	0	300	
1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2014(24/24)	XS1109744778	EUR	0	300	
0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2114807691	EUR	0	300	
0,6250 % UBS Group AG EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	CH0591979627	EUR	0	300	
4,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR001400MLN4	EUR	300	300	
1,2000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(25/26)	XS2104967695	EUR	0	400	
3,7000 % Usbekistan, Republik DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2263765856	USD	0	200	
3,2500 % VMED 02 UK Financing I PLC EO-Notes 2020(20/31) Reg.S	XS2231188876	EUR	0	200	
0,3750 % Volksbank Wien AG EO-Schuldverschr. 2019(26)	AT000B122031	EUR	0	300	
1,2500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.18(24)	XS1830986326	EUR	0	200	
4,2500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.23(26)	XS2617442525	EUR	200	200	
4,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(28)	XS2554488978	EUR	200	200	
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2604697891	EUR	0	200	
3,8750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(28)	XS2745725155	EUR	275	275	
1,1250 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2019(34/34)	DE000A2R7JE1	EUR	0	400	
0,6250 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	DE000A28ZQP7	EUR	0	300	
1,7770 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2022(26)	XS2500847657	EUR	450	750	
0,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2324836878	EUR	0	400	
6,1250 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2681541327	EUR	0	100	

**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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,1250 % Amprion GmbH MTN v. 2023(2034/2034)	DE000A3514F3	EUR	0	300	
3,8750 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2205083749	EUR	0	100	
7,7500 % Aydem Yenilenebilir Enerji AS DL-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2368781477	USD	0	300	
5,7500 % Azelis Finance N.V. EO-Bonds 2023(23/28) Reg.S	BE6342263157	EUR	200	200	
2,2190 % BNP Paribas S.A. DL-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	US09659X2L59	USD	0	400	
7,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.23(23/30) Reg.S	XS2618867159	EUR	0	350	
5,0000 % Cidron Aida Finco S.à r.l. EO-Notes 2021(24/28) Reg.S	XS2325699994	EUR	0	100	
4,8750 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2020(32) Reg.S	XS2264871828	EUR	0	300	
0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418	EUR	0	300	
3,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2024(34)	XS2808189760	EUR	300	300	
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1891174341	EUR	300	300	
3,9760 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(32)	XS2673433814	EUR	0	375	
3,5000 % Gilead Sciences Inc. DL-Notes 2014(14/25)	US375558AZ68	USD	0	200	
3,6250 % Grünenthal GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2337064856	EUR	0	300	
5,5000 % Harbour Energy PLC DL-Notes 2021(21/26) 144A	US411618AB75	USD	0	200	
3,0000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/27) Reg.S	XS2052216111	EUR	0	300	
9,2500 % Intrum AB EO-Notes 22(22/28) Reg.S	XS2566291865	EUR	200	400	
0,2440 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2408491947	EUR	0	300	
2,0050 % JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2020(20/26)	US46647PBH82	USD	0	300	
3,8750 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2017(17/27)	US195325DL65	USD	0	200	
0,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2431318711	EUR	0	200	
2,0000 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	XS2431319107	EUR	0	100	
6,3750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2732357525	EUR	300	300	
0,3370 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	XS2349788377	EUR	0	300	
7,3750 % Motion Finco S.à.r.l. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2623257503	EUR	0	200	
0,9930 % MPT Operating Partnership L.P. EO-Notes 2021(21/26)	XS2390849318	EUR	0	200	
2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2332250708	EUR	300	300	
4,3750 % Peach Property Finance GmbH Anleihe v.20(22/25) Reg.S	XS2247301794	EUR	0	300	
6,5000 % Piaggio & C. S.p.A. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2696224315	EUR	0	100	
1,2070 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/26)Reg.S	XS2430287529	EUR	0	250	
0,9500 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1722897623	EUR	0	400	

**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
4,2500 % Solvay S.A. EO-Notes 2024(24/31)	BE6350792089	EUR	100	100	
0,0100 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 20(25)	XS2225211650	EUR	0	300	
5,8750 % TUI AG EO-Anl.v.2024(2024/2029) Reg.S	XS2776523669	EUR	300	300	
4,1500 % Union Pacific Corp. DL-Notes 2014(14/45)	US907818DZ87	USD	0	100	
3,5000 % WEA Finance LLC DL-Notes 2019(19/29) 144A	US92928QAF54	USD	0	500	
5,6250 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.24(27/31)Reg.S	DE000A3824W1	EUR	125	125	
3,7500 % WPP Finance 2010 DL-Notes 2014(14/24)	US92936MAF41	USD	0	200	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

8,7500 % Albion Financing 2 S.a r.l. DL-Notes 2021(21/27) Reg.S	USL0R67LAA95	USD	0	300	
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	XS1594339514	EUR	0	300	
2,6250 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2016(16/24)	XS1395180802	EUR	0	300	
2,0000 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2018(24/25)	XS1875275205	EUR	0	300	

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)		EUR			16.084,20
--	--	-----	--	--	-----------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			4.011
---	--	-----	--	--	-------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	41,09
Ausgabepreis	EUR	41,91
Umlaufende Anteile	STK	965.292

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Berücksichtigung der EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

Das Sondervermögen fördert keine nachhaltigen Merkmale bzw. hat nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition im Sinne des Artikel 8 bzw. 9 der Verordnung (EU) 2019/2088. Entsprechend den Bestimmungen des Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) wird in diesem Zusammenhang auf Folgendes hingewiesen: Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Gesellschaft berücksichtigt für das Sondervermögen aktuell nicht die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact - kurz "PAI").

Die Gesellschaft wird die Marktentwicklung in Bezug auf PAIs sowie die entsprechende Datenentwicklung regelmäßig beobachten, um zu beurteilen, ob die PAIs für dieses Sondervermögen berücksichtigt werden können.