

Halbjahresbericht
HI-EM Credits Quality Select-Fonds
für den Zeitraum
01.12.2022 - 31.05.2023

Vermögensübersicht zum 31.05.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	40.903.919,05	100,10
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	35.675.623,94	87,31
< 1 Jahr	2.723.764,96	6,67
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	9.594.856,46	23,48
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	11.054.348,63	27,05
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	8.191.859,09	20,05
>= 10 Jahre	4.110.794,80	10,06
2. Derivate	150.793,67	0,37
3. Bankguthaben	4.717.171,07	11,54
4. Sonstige Vermögensgegenstände	360.330,37	0,88
II. Verbindlichkeiten	-42.350,85	-0,10
III. Fondsvermögen	40.861.568,20	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	35.675.623,94	87,31
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	22.646.696,27	55,42
Verzinsliche Wertpapiere									
7,6250 % Banca Comerciala Romăna S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	AT0000A34CN3		EUR	200	200	0 %	101,22300	202.446,00	0,50
1,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1829259008		EUR	500	0	0 %	94,14000	470.700,00	1,15
4,6250 % Bayer AG MTN v.2023(2023/2033)	XS2630111719		EUR	175	175	0 %	102,38900	179.180,75	0,44
4,1250 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2536817211		EUR	1.200	0	0 %	98,44125	1.181.295,00	2,89
0,5000 % Česká Sportelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4		EUR	200	200	0 %	80,88472	161.769,43	0,40
1,5000 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2019(19/26)	XS1991190361		EUR	500	0	0 %	91,24437	456.221,83	1,12
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339		EUR	350	0	0 %	89,43317	313.016,08	0,77
5,5000 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2589907653		EUR	400	500	100 %	102,32529	409.301,14	1,00
2,3750 % DP World Ltd. EO-Med.-Term Nts 2018(26)Reg.S	XS1883878966		EUR	500	0	0 %	94,43750	472.187,50	1,16
2,1250 % Energa Finance AB EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1575640054		EUR	500	0	0 %	91,75600	458.780,00	1,12
1,0000 % Eurasian Development Bank EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2315951041		EUR	450	0	0 %	81,86100	368.374,50	0,90
1,1000 % Indonesien, Republik EO-Notes 2021(33)	XS2280331898		EUR	1.000	0	0 %	74,25017	742.501,65	1,82
1,5000 % Kroatien, Republik EO-Notes 2020(31)	XS2190201983		EUR	1.000	0	0 %	84,57579	845.757,90	2,07
3,5000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2576364371		EUR	300	300	0 %	99,81675	299.450,25	0,73
0,7920 % Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 20(23/24)	XS2265801238		EUR	400	400	0 %	95,71000	382.840,00	0,94
0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2021(26)	XS2348280707		EUR	400	400	0 %	86,73500	346.940,00	0,85
0,8750 % MVM Energetika Zrt. EO-Bonds 2021(21/27)	XS2407028435		EUR	300	300	0 %	78,20151	234.604,52	0,57
1,8750 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2063535970		EUR	500	0	100 %	86,51107	432.555,33	1,06
4,2500 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2586944147		EUR	800	800	0 %	96,73467	773.877,32	1,89
1,1250 % Polski Koncern Naftowy Orlen EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	XS2346125573		EUR	500	0	100 %	85,67717	428.385,85	1,05
1,5390 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS2211183244		EUR	200	0	0 %	81,84950	163.699,00	0,40
2,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(40)Reg.S	XS2258400162		EUR	1.000	0	0 %	59,19560	591.956,00	1,45
2,0000 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2330503694		EUR	2.000	0	0 %	69,32250	1.386.450,00	3,39
0,0000 % Saudi-Arabien, Königreich EO-Med.-Term Nts 2021(24)Reg.S	XS2308199392		EUR	500	500	0 %	96,57000	482.850,00	1,18
5,9520 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 23(25/26)	SK4000022505		EUR	200	200	0 %	99,00000	198.000,00	0,48
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203		EUR	500	0	100 %	86,35943	431.797,15	1,06
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480		EUR	500	500	0 %	96,26000	481.300,00	1,18
1,2500 % Ungarn EO-Bonds 2018(25)	XS1887498282		EUR	1.200	1.000	0 %	93,67126	1.124.055,12	2,75
5,0000 % Ungarn EO-Bonds 2022(27)	XS2558594391		EUR	175	0	0 %	100,52113	175.911,97	0,43
4,2500 % Ungarn EO-Bonds 2022(31) Reg.S	XS2010026214		EUR	600	600	0 %	92,37500	554.250,00	1,36
1,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQS56		EUR	300	300	0 %	91,32316	273.969,47	0,67
4,3750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1983289791		USD	400	0	0 %	92,48000	346.984,34	0,85
2,7000 % Banco Santander Chile DL-Med.-Term Nts20(20/25)Reg.S	US05971WAC73		USD	275	0	0 %	96,07800	247.832,75	0,61
3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Med.-Term Nts 19(24)	XS2018639539		USD	225	0	0 %	93,68200	197.715,51	0,48
2,6250 % BOC Aviation Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(24/25)	XS2104016105		USD	500	0	0 %	95,44300	447.626,86	1,10
5,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/23)	US279158AC30		USD	300	0	0 %	99,92400	281.185,63	0,69
3,9440 % EQUATE Sukuk SPC Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 2017(24)	XS1564437199		USD	200	0	0 %	98,66000	185.085,83	0,45
4,0000 % Fibria Overseas Finance Ltd. DL-Notes 2017(17/25)	US31572UAG13		USD	500	0	0 %	97,89000	459.103,27	1,12
2,9800 % GC Treasury Center Co. Ltd. DL-Med.-T.Nts 2021(21/31)Reg.S	US36830DAB73		USD	600	0	0 %	83,69300	471.023,36	1,15
3,8820 % GENM Capital Labuan Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USY2700RAA06		USD	500	0	0 %	80,08000	375.574,52	0,92
4,0000 % Hindustan Petroleum Corp. Ltd. DL-Notes 2017(27)	XS1637846616		USD	500	0	0 %	95,01300	445.610,17	1,09
3,7300 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Notes 2019(24)	XS1969727491		USD	250	0	0 %	98,47500	230.923,46	0,57
3,3980 % Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT DL-Notes 2021(21/31)	XS2349180104		USD	275	0	0 %	84,66800	218.400,71	0,53
6,8750 % LLPL Capital Pte. Ltd. DL-Notes 2019(19/19-39) Reg.S PA	USY51478AA66		USD	500	0	0 %	90,10500	349.525,59	0,86
4,7500 % MAF Global Securities Ltd. DL-Notes 2014(24)Reg.S	XS1064799841		USD	400	0	0 %	99,55000	373.510,93	0,91
4,2500 % MEGlobal B.V. DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1513739760		USD	500	0	0 %	96,92700	454.586,81	1,11

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,3750 % MMK International Capital DAC DL-Notes 2019(24) Reg.S	XS1843434959		USD	800	0	0	27,44500	205.946,91	0,50
4,5000 % OCP S.A. DL-Bonds 2015(25) Reg.S	XS1221677120		USD	500	0	0	97,25700	456.134,51	1,12
5,1250 % Oil India Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS1932866079		USD	500	0	0	99,01800	464.393,58	1,14
4,2500 % PT Pelabuhan Indonesia DL-Notes 2015(25) Reg.S	USY7133MAC39		USD	400	0	0	98,38500	369.139,86	0,90
5,1250 % PT Perusahaan Gas Negara Tbk DL-Notes 2014(24) Reg.S	USY7136YAA83		USD	200	0	0	99,90000	187.412,06	0,46
1,2500 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-T.Nts 2020(23/23)Reg.S	XS2262852705		USD	300	0	0	97,75700	275.087,70	0,67
4,3750 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1982116136		USD	200	0	0	84,97000	159.403,43	0,39
5,3750 % SK On Co Ltd. DL-Notes 2023(26)	XS2612749908		USD	200	200	0	100,32000	188.199,98	0,46
3,1500 % Steel Capital S.A. DL-MT LPN19(19/24)Reg.S Sever.	XS2046736919		USD	700	0	0	5,00400	32.856,20	0,08
2,3900 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 2020(20/30)Reg.S	US88032XAU81		USD	200	0	0	84,21400	157.985,18	0,39
5,9420 % VEB Finance PLC DL-Med.-Term LPN13(23)'VEB Bk'	XS0993162683		USD	500	0	0	8,74700	41.023,36	0,10

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 13.028.927,67 31,89

Verzinsliche Wertpapiere

1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	XS1151586945		EUR	250	0	0	96,80244	242.006,10	0,59
1,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/24)	XS2226795321		EUR	500	0	0	95,14846	475.742,30	1,16
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	500	0	0	92,08830	460.441,50	1,13
1,6980 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/26)	XS2034622048		EUR	300	0	0	86,45500	259.365,00	0,63
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2607183980		EUR	150	150	0	101,79481	152.692,22	0,37
0,6000 % Kasachstan, Republik EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS2050933899		EUR	750	0	0	88,48100	663.607,50	1,62
3,8750 % Kolumbien, Republik EO-Bonds 2016(16/26)	XS1385239006		EUR	500	0	0	95,23213	476.160,63	1,17
1,4500 % Mexiko EO-Notes 2021(21/33)	XS2289587789		EUR	2.000	0	0	72,86438	1.457.287,50	3,57
2,7500 % Peru EO-Bonds 2015(26)	XS1315181708		EUR	1.000	0	0	96,75000	967.500,00	2,37
0,8750 % Philippinen EO-Bonds 2019(27)	XS1991219442		EUR	2.000	0	0	88,63000	1.772.600,00	4,34
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2629064267		EUR	175	175	0	101,06000	176.855,00	0,43
3,9940 % African Export-Import Bank DL-Med.-T. Nts 19(29/29)Reg.S	XS2053566068		USD	300	0	0	84,44000	237.613,73	0,58
4,1250 % African Export-Import Bank DL-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1633896813		USD	200	0	0	97,67700	183.241,72	0,45
4,3750 % Cencosud S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP2205JQAQ33		USD	200	0	0	96,01800	180.129,44	0,44
3,9500 % Colbun S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP2867KAG15		USD	500	0	0	94,75000	444.376,70	1,09
3,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2021(21/33) Reg.S	USP30179BK34		USD	500	0	0	76,62200	359.356,53	0,88
2,4000 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP3R94GAY57		USD	500	0	0	86,70500	406.645,72	1,00
3,1500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP3143NBH63		USD	350	0	0	88,88800	291.818,78	0,71
4,1250 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2014(14/25)	US279158AK55		USD	200	0	0	96,62500	181.268,17	0,44
3,9500 % El Puerto de Liverp. SAB de CV DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP3691NBE96		USD	250	0	0	98,12500	230.102,71	0,56
3,8750 % El Puerto de Liverp. SAB de CV DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP3691NBF61		USD	200	0	0	95,78700	179.696,09	0,44
4,2500 % Enel Generación Chile S.A. DL-Notes 2014(14/24)	US29246RAA14		USD	200	0	0	98,82000	185.385,99	0,45
3,7500 % Falabella S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP82290AR17		USD	200	0	0	88,97000	166.907,42	0,41
5,2500 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/49)	US40049JBE64		USD	500	0	0	89,42200	419.388,43	1,03
4,1500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP55409AA77		USD	200	0	0	92,52800	173.582,22	0,42
4,3750 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP58072AL66		USD	400	0	0	96,93300	363.691,96	0,89
4,3750 % KazTransGas JSC DL-Notes 2017(27) Reg.S	XS1682544157		USD	200	0	0	92,53000	173.585,97	0,42
4,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2018(18/29)	US195325DP79		USD	500	0	0	87,35800	409.708,28	1,00
4,0000 % Orbia Advance Corp. SAB de CV DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP57908AG32		USD	250	0	0	94,41900	221.412,16	0,54
5,3000 % Raizen Fuels Finance S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USL7909CAA55		USD	500	0	0	98,18800	460.500,89	1,13
5,8380 % Ras Laffan L.N.G. Co. Ltd. III DL-Nts 2005(05/21-27) Reg.S PA)	USM8222MAA01		USD	500	0	0	102,80000	364.201,86	0,89
4,0000 % Tengizchevroil Fin.Co.Int.Ltd. DL-Notes 2016(26-26) Reg.S	USG87602AA90		USD	350	0	0	88,96000	292.055,15	0,71

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	150.793,67	0,37
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	134.391,06	0,33
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 23,5 Mio.									
		OTC						-33.805,84	-0,08
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 7,9 Mio.									
		OTC						168.196,90	0,41
Swaps							EUR	16.402,61	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
Malaysia Sovereign Sukuk BHD DL-Trust Certs 2015(25) Reg.S 23.12.2020/20.12.2023									
		OTC	USD	3.000				18.591,96	0,05
iTraxx Asia ex-Japan IG Ser.30 Index (5 Years) 23.12.2020/20.12.2023									
		OTC	USD	5.000				31.119,27	0,08
Protection Buyer									
China, People's Republic of DL-Bonds 1997(27) 23.09.2022/20.12.2027									
		OTC	USD	1.000				-16.654,31	-0,04
China, People's Republic of DL-Bonds 1997(27) 23.09.2022/20.12.2027									
		OTC	USD	1.000				-16.654,31	-0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.717.171,07	11,54
Bankguthaben							EUR	4.717.171,07	11,54
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg									
			EUR	3.864.109,22		%	100,00000	3.864.109,22	9,46
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	909.449,24		%	100,00000	853.061,85	2,09

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	360.330,37	0,88
Zinsansprüche			EUR	353.717,39				353.717,39	0,87
Forderungen aus fälligen Kupons			EUR	6.612,98				6.612,98	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-42.350,85	-0,10
Verwaltungsvergütung			EUR	-14.833,44				-14.833,44	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.653,94				-1.653,94	0,00
Depotgebühren			EUR	-2.235,66				-2.235,66	-0,01
Collateral Manager Gebühr			EUR	-550,00				-550,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-22.479,45				-22.479,45	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-598,36				-598,36	0,00
Fondsvermögen							EUR	40.861.568,20	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	42,56	
Ausgabepreis							EUR	43,41	
Umlaufende Anteile							STK	960.159	

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-EM Credits Quality Select-Fonds



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 31.05.2023 1,0661000	= 1 Euro (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	----------------

Marktschlüssel

- 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,3750 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2019(29) Reg.S	USY00130RP42	USD	0	600	
0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(23/23)	XS2056572154	EUR	0	500	
3,3000 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2021(21/31)	XS2280833307	USD	0	250	
2,5000 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2019(29) Reg.S	XS2057865979	USD	0	500	
2,8750 % Federal Gov.United Arab Emirat DL-Med.-T. Nts 2021(41) Reg.S	XS2397083820	USD	0	800	
3,6250 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2235973869	USD	0	300	
4,5500 % Indonesien, Republik DL-Bonds 2023(27/28)	US455780DQ66	USD	375	375	
4,0000 % Katar, Staat DL-Bonds 2019(19/29) Reg.S	XS1959337582	USD	0	1.000	
2,5000 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. DL-Med.-Term Nts20(26/26)Reg.S	XS2176018609	USD	0	500	
2,1120 % PETRONAS Energy Canada Ltd. DL-Medium-Term Nts 2021(28/28)	USC7274KAB29	USD	0	400	
2,3000 % PT Pertamina (Persero) DL-Med.-T.Nts 21(30/31) Reg.S	US69370RAL15	USD	0	500	
2,5870 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USY7150MAG25	USD	0	500	
2,2500 % QatarEnergy DL-Bonds 2021(21/31) Reg.S	XS2357494322	USD	0	200	
2,7500 % QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2114850949	USD	0	500	
3,6670 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USY72570AN72	USD	0	500	
2,2000 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 19(27)Rus.Railw.	XS1843437036	EUR	0	900	
4,7230 % Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.4 DL-Bonds 2018(28)	XS1877838877	USD	0	300	
3,6250 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2017(28)Reg.S	XS1694217495	USD	0	500	
4,6250 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2017(47)Reg.S	XS1694218469	USD	0	500	
2,2500 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2294322818	USD	0	600	
6,1250 % Shimao Group Holdings Ltd. DL-Notes 2019(22/24)	XS1953029284	USD	0	400	
7,5000 % Southern Copper Corp. DL-Notes 2006(06/35)	US84265VAA35	USD	0	100	
4,7000 % Steel Funding DAC DL-LPN 19(26)Novol.Steel Reg.S	XS1843435337	USD	0	300	
6,0000 % Suzano Austria GmbH DL-Notes 2019(19/29)	US86964WAF95	USD	0	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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,6500 % Abu Dhabi Cr. Oil Pip. (ADCOP) DL-Notes 2017(17/18-29) Reg.S	XS1709529520	USD	0	400	
4,3750 % Gas Natural de Lima Callao SA DL-Notes 2013(23) Reg.S	USP47113AA63	USD	0	500	
1,2000 % Philippinen EO-Bonds 2021(33)	XS2334361354	EUR	0	500	
1,4500 % Steel Funding DAC EO-LPN 21(21/26)Novolipe.Steel	XS2346922755	EUR	0	500	
2,2500 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USG91139AH14	USD	0	300	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,5000 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2013(23)	XS0897453493	USD	0	200	
4,3750 % Empresa Nacional del Petróleo DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP37110AJ50	USD	0	200	
3,7500 % HBIS Group Hong Kong Co. Ltd. DL-Notes 2019(22)	XS2090752705	USD	0	200	
1,6250 % Huarong Universe Inv.Hldg.Ltd. EO-Notes 2017(22)	XS1725734872	EUR	0	550	
7,8750 % Telekom Malaysia Bhd DL-Debts 1995(25) Reg.S	USY8578HAC44	USD	0	400	

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN.)		EUR			6.557,89
---------------------------------------------------------------	--	-----	--	--	----------

**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
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			21.917
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			44.190

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,37

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	42,56
Ausgabepreis	EUR	43,41
Umlaufende Anteile	STK	960.159

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.