

**Halbjahresbericht**  
**HI-Renten Emerging Markets VAG-Fonds**  
**für den Zeitraum**  
**01.07.2022 - 31.12.2022**

**Vermögensübersicht zum 31.12.2022**

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>103.479.929,54</b>	<b>100,06</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	94.635.397,55	91,50
< 1 Jahr	17.666,90	0,02
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.365.083,64	3,25
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	13.566.987,34	13,12
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	36.657.638,09	35,44
>= 10 Jahre	41.028.021,58	39,67
2. Derivate	470.927,55	0,46
3. Bankguthaben	6.318.521,45	6,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.055.082,99	1,99
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-57.162,12</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>103.422.767,42</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>94.635.397,55</b>	<b>91,50</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>56.517.111,02</b>	<b>54,65</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
5,6250 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S	XS1807305328		EUR	650	0	0	69,68300	452.939,50	0,44
6,3750 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(31)Reg.S	XS1980255936		EUR	2.150	0	0	69,78500	1.500.377,50	1,45
4,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2530208490		EUR	1.000	1.450	450	98,26700	982.670,00	0,95
6,8750 % Benin, Republik EO-Bonds 2021(24-26.52) Reg.S	XS2286298711		EUR	150	0	0	72,77500	109.162,50	0,11
0,3750 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2234571425		EUR	250	250	0	75,31250	188.281,25	0,18
5,2500 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2018(28-30) Reg.S	XS1793329225		EUR	900	0	0	84,84900	763.641,00	0,74
6,6250 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2018(46-48) Reg.S	XS1796266754		EUR	825	0	0	70,96800	585.486,00	0,57
2,3750 % DP World Ltd. EO-Med.-Term Nts 2018(26)Reg.S	XS1883878966		EUR	400	0	0	93,83117	375.324,66	0,36
5,9500 % Kamerun, Republik EO-Notes 2021(30-32) Reg.S	XS2360598630		EUR	350	0	0	74,67700	261.369,50	0,25
3,6750 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2020(26) Reg.S	XS2181690665		EUR	300	0	0	92,62300	277.869,00	0,27
3,8750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(35) Reg.S	XS1313004928		EUR	1.000	1.000	0	73,96484	739.648,35	0,72
4,1250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2018(39)Reg.S	XS1892127470		EUR	600	0	0	71,66200	429.972,00	0,42
3,5000 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(34)Reg.S	XS1970549561		EUR	500	0	0	73,94000	369.700,00	0,36
4,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1968706876		EUR	700	0	0	72,76657	509.365,99	0,49
3,6240 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2178857954		EUR	200	0	0	82,19215	164.384,30	0,16
2,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(40)Reg.S	XS2258400162		EUR	425	0	0	56,15019	238.638,31	0,23
5,3750 % Senegal, Republik EO-Bonds 2021(35-37) Reg.S	XS2333676133		EUR	325	0	0	67,77500	220.268,75	0,21
1,5000 % Serbien, Republik EO-Treasury Nts 2019(29) Reg.S	XS2015296465		EUR	500	500	0	71,83600	359.180,00	0,35
3,7500 % South Africa, Republic of EO-Notes 2014(26)	XS19705107159		EUR	500	500	0	95,30000	476.500,00	0,46
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203		EUR	200	0	0	81,16510	162.330,19	0,16
5,0000 % Ungarn EO-Bonds 2022(27)	XS2558594391		EUR	850	850	0	99,32625	844.273,13	0,82
4,3750 % Adani Green Energy Ltd. DL-Notes 2021(21/24) Reg.S	XS2383328932		USD	275	0	0	90,52000	233.244,32	0,23
3,3750 % AngloGold Ashanti Holdings PLC DL-Notes 2021(21/28)	US03512TAF84		USD	200	0	0	87,66100	164.274,54	0,16
9,1250 % Angola, Republik DL-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS2083302500		USD	750	0	0	78,45900	551.363,32	0,53
8,7500 % Angola, Republik DL-Med.-Term Nts 2022(32)Reg.S	XS2446175577		USD	500	500	0	86,37000	404.638,09	0,39
8,2500 % Angola, Republik DL-Notes 2018(28) Reg.S	XS1819680288		USD	750	750	0	91,62400	643.879,13	0,62
6,0000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2014(44) Reg.S	XS1110833123		USD	400	400	0	78,36000	293.689,39	0,28
6,7500 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2017(29) Reg.S	XS1675862012		USD	650	0	0	100,38000	611.356,29	0,59
7,3750 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2172965282		USD	200	0	0	101,52000	190.245,96	0,18
5,7500 % Canacol Energy Ltd. DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USU13518AC64		USD	200	0	0	88,41900	165.695,01	0,16
4,8750 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 2018(18/25)	XS1788514039		USD	250	0	0	98,03000	229.632,23	0,22
3,0000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/30)	XS2226808165		USD	250	0	0	81,91000	191.871,63	0,19
4,9500 % Colombia Telecom. S.A. E.S.P. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP28768AC69		USD	200	0	0	80,10000	150.105,41	0,15
2,9500 % DIB Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Bonds 2019(25)	XS2078677213		USD	200	0	0	95,58600	179.125,79	0,17
4,8480 % DP World Crescent Ltd. DL-Med.-T.Tr.Certs 18(28)Reg.S	XS1883963990		USD	400	0	0	99,15300	371.620,52	0,36
6,0000 % DP World Salaam DL-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2158697255		USD	500	0	0	98,60000	461.934,88	0,45
4,1250 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK DL-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2356571559		USD	200	0	0	83,35200	156.199,58	0,15
4,6250 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2021(21/31)	US279158AP43		USD	500	300	0	76,93800	360.449,75	0,35
1,8750 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2021(31) Reg.S	XS2386638733		USD	575	0	0	82,63000	445.183,88	0,43
4,2500 % Equate Petrochemical B.V. DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1513739760		USD	200	0	0	95,87100	179.659,87	0,17
3,3750 % Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	US30216KAA07		USD	550	0	0	93,62000	482.464,28	0,47
8,6270 % Ghana, Republic of DL-Bonds 2018(47-49) Reg.S	XS1821416408		USD	1.050	0	0	34,11200	335.606,47	0,32
8,1250 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 19(30-32) Reg.S	XS1968714540		USD	525	0	0	36,70100	180.539,00	0,17

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
6,3750 % Ghana, Republic of DL-Med.-T.Nts2020(25-27)Reg.S	XS2115122538		USD	200	0	0	%	38,73800	72.594,05	0,07
4,0000 % Government Emirate of Sharjah DL-Med.-T. Nts 2020(50) Reg.S	XS2207514063		USD	450	0	0	%	65,86500	277.716,09	0,27
4,3750 % Government Emirate of Sharjah DL-Med.-T. Nts 2021(51) Reg.S	XS2302929901		USD	200	0	0	%	67,92000	127.280,39	0,12
3,2490 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	US45434M2A91		USD	400	0	0	%	86,49500	324.178,96	0,31
3,5410 % Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	XS2399787899		USD	300	0	0	%	81,69000	229.627,55	0,22
5,4500 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT DL-Notes 2020(30) Reg.S	USY7140WAF50		USD	900	0	0	%	95,55100	805.770,91	0,78
5,8000 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT DL-Notes 2020(49/50) Reg.S	USY7140WAG34		USD	1.450	0	0	%	83,75000	1.137.854,30	1,10
3,4000 % Indonesien, Republik DL-Notes 2019(29)	US455780CK06		USD	750	0	0	%	92,33500	648.875,61	0,63
4,1500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2022(27/27)	US455780DM52		USD	300	300	0	%	98,38000	276.542,52	0,27
4,6500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2022(32/32)	US455780DN36		USD	750	750	0	%	98,51000	692.269,85	0,67
5,4500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2022(52/52)	US455780DP83		USD	700	700	0	%	99,34000	651.562,43	0,63
5,7500 % Jordanien, Königreich DL-Notes 2016(27) Reg.S	XS1405770220		USD	400	0	0	%	96,58500	361.995,78	0,35
7,3750 % Jordanien, Königreich DL-Notes 2017(47) Reg.S	XS1577950311		USD	200	0	0	%	86,29000	161.705,32	0,16
5,8500 % Jordanien, Königreich DL-Notes 2020(30) Reg.S	XS2199272662		USD	200	0	0	%	89,20000	167.158,59	0,16
5,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S	XS1807300105		USD	250	200	0	%	90,52000	212.040,29	0,21
6,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-Med.-Term Nts 2018(48)Reg.S	XS1807299331		USD	750	0	0	%	82,82100	582.016,87	0,56
3,2500 % Katar, Staat DL-Bonds 2016(26) Reg.S	XS1405782159		USD	600	600	0	%	96,49000	542.459,59	0,52
4,6250 % Katar, Staat DL-Bonds 2016(46) Reg.S	XS1405781854		USD	500	0	0	%	94,64000	443.382,53	0,43
4,8170 % Katar, Staat DL-Bonds 2019(19/49) Reg.S	XS1959377749		USD	1.675	0	0	%	97,31500	1.527.314,36	1,48
3,7500 % Katar, Staat DL-Bonds 2020(30) Reg.S	XS2155352664		USD	775	0	0	%	96,73000	702.419,77	0,68
4,4000 % Katar, Staat DL-Bonds 2020(50) Reg.S	XS2155352748		USD	1.000	0	0	%	91,50000	857.343,64	0,83
8,0000 % Kenia, Republik DL-Notes 2019(30-32) Reg.S	XS1843435766		USD	850	0	0	%	85,65600	682.198,17	0,66
5,7500 % Klabin Austria GmbH DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USA35155AA77		USD	300	0	0	%	98,77900	277.664,09	0,27
3,0750 % Malaysia Wakala Sukuk Berhad DL-Trust Certs 2021(51) Reg.S	USY57542AB15		USD	450	0	0	%	72,20000	304.427,27	0,29
3,0000 % Marokko, Königreich DL-Notes 2020(32) Reg.S	XS2270576965		USD	400	0	0	%	79,24000	296.987,58	0,29
2,8750 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. DL-Med.-T.Nts 2019(29/29)Reg.S	XS2075923313		USD	250	250	0	%	90,00000	210.822,21	0,20
5,5000 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. DL-Med.-T.Nts 22(33/33) Reg.S	XS2546781985		USD	330	330	0	%	105,30000	325.593,82	0,31
2,5000 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2021(30/31)	XS2348658035		USD	325	0	0	%	84,86000	258.416,49	0,25
3,0000 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2022(27/27)	XS2455985569		USD	700	300	0	%	93,54400	613.546,97	0,59
3,3750 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2022(31/32)	XS2455984679		USD	575	0	0	%	90,52000	487.692,67	0,47
2,5000 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. DL-Med.-Term Nts20(26/26)Reg.S	XS2176018609		USD	300	300	0	%	92,58000	260.238,93	0,25
3,8750 % Mexico City Airport Trust DL-Notes 2017(17/28) Reg.S	USP6629MAC66		USD	400	0	0	%	92,20000	345.561,02	0,33
3,7500 % MISC Capital Two (Labuan) Ltd. DL-Med.-T. Nts 22(27/27) Reg.S	USY6080GAB33		USD	500	500	0	%	91,47700	428.564,07	0,41
5,6250 % Mumtalakat Sukuk Holding Co. DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS1953255616		USD	450	0	0	%	99,65700	420.198,17	0,41
7,6250 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-T. Nts 2017(47) Reg.S	XS1717013095		USD	500	0	0	%	64,57300	302.520,50	0,29
8,7470 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2018(31)Reg.S	XS1910827887		USD	500	0	0	%	82,04500	384.375,73	0,37
7,6960 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2018(38)Reg.S	XS1777972941		USD	750	0	0	%	68,39700	480.653,55	0,46
7,3750 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2384701020		USD	225	0	0	%	71,46400	150.661,98	0,15
8,3750 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2022(29)Reg.S	XS2445169985		USD	325	0	0	%	82,53000	251.321,15	0,24
5,7500 % O'zbekiston Sanoat-Qurilish Ba DL-Notes 2019(24)	XS2083131859		USD	200	0	0	%	93,48000	175.179,20	0,17
6,8750 % OCP S.A. DL-Bonds 2014(44) Reg.S	XS1061043367		USD	200	0	0	%	94,98500	177.999,53	0,17
3,7500 % OCP S.A. DL-Bonds 2021(31/31) Reg.S	XS2355149316		USD	200	0	0	%	83,60000	156.664,32	0,15
5,1250 % OCP S.A. DL-Bonds 2021(51/51) Reg.S	XS2355172482		USD	425	200	0	%	76,35900	304.076,60	0,29
6,2500 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2021(31) Reg.S	XS2288905370		USD	1.000	0	0	%	100,42000	940.922,93	0,91
6,5000 % Oman, Sultanat DL-Notes 2017(47) Reg.S	XS1575968026		USD	1.000	500	0	%	91,35500	855.985,01	0,83
6,7500 % Oman, Sultanat DL-Notes 2018(48) Reg.S	XS1750114396		USD	1.000	0	0	%	93,93200	880.131,18	0,85
9,3750 % Panama, Republik DL-Bonds 1999(29)	US698299AK07		USD	200	0	0	%	119,29800	223.561,49	0,22
4,4500 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	USY71567RAM88		USD	225	0	0	%	98,67200	208.022,49	0,20
5,5000 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2021(21/51)	USY71647NBJ72		USD	300	0	0	%	76,61000	215.347,86	0,21
5,6250 % Petróleos d.Perú -PETROPERÚ SA DL-Nts 2017(17/47) Reg.S	USP7808BAB38		USD	200	0	0	%	65,41300	122.582,34	0,12

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
3,5000 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2020(30/30) Reg.S	USY68856AT38		USD	200	0	0	%	91,59300	171.643,01	0,17
2,4800 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2021(31/32) Reg.S	USY6886MAE04		USD	400	0	0	%	83,24000	311.979,39	0,30
3,4040 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2021(60/61) Reg.S	USY6886MAC48		USD	1.300	0	0	%	68,96900	840.100,26	0,81
5,5000 % Polen, Republik DL-Notes 2022(27)	US857524AD47		USD	225	225	0	%	102,91300	216.963,46	0,21
5,7500 % Polen, Republik DL-Notes 2022(32)	US857524AE20		USD	300	300	0	%	106,25500	298.678,85	0,29
6,2000 % PT Freeport Indonesia DL-Notes 2022(22/52) Reg.S	USY7141BAC73		USD	400	0	0	%	87,74400	328.860,15	0,32
3,7500 % PT Hutama Karya [Persero] DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USY7141MAA72		USD	200	0	0	%	90,58900	169.761,54	0,16
4,1500 % PT Pertamina (Persero) DL-Med.-T.Nts 20(59/60) Reg.S	US69370RAJ68		USD	700	0	0	%	71,17000	466.797,84	0,45
3,6500 % PT Pertamina (Persero) DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	US69370RAD98		USD	850	0	0	%	91,11000	725.635,98	0,70
6,4500 % PT Pertamina (Persero) DL-Notes 2014(44) Reg.S	US69370RAA59		USD	200	0	0	%	100,09300	187.571,80	0,18
5,1250 % PT Perusahaan Gas Negara Tbk DL-Notes 2014(24) Reg.S	USY7136YAA83		USD	218	0	282	%	99,27000	202.772,17	0,20
2,2500 % QatarEnergy DL-Bonds 2021(21/31) Reg.S	XS2357494322		USD	475	0	0	%	82,75000	368.294,68	0,36
3,3000 % QatarEnergy DL-Bonds 2021(21/51) Reg.S	XS2357494751		USD	1.000	0	0	%	73,72000	690.747,25	0,67
2,6940 % SA Global Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Tr.Cert 21(31/31)	XS2352862119		USD	775	0	0	%	85,34000	619.709,53	0,60
2,2500 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S	XS2262853265		USD	2.075	1.000	0	%	82,16000	1.597.395,17	1,54
5,0600 % Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.2 DL-Certificates 2013(43) Reg.S	XS0911024635		USD	200	0	0	%	97,94000	183.537,13	0,18
4,7230 % Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.4 DL-Bonds 2018(28)	XS1877838877		USD	500	0	0	%	100,88500	472.639,96	0,46
3,6250 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2017(28)Reg.S	XS1694217495		USD	200	0	0	%	95,69000	179.320,68	0,17
3,2500 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2159975700		USD	250	0	0	%	91,38200	214.059,50	0,21
3,8540 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. DL-Med.-T. Trust Cts 2019(26)	XS1969593356		USD	400	0	0	%	95,37000	357.442,02	0,35
4,8750 % Sinopec Grp Over.Dev.2012Ltd. DL-Notes 2012(42) Reg.S	USG8189YAC87		USD	300	0	0	%	93,01100	261.450,46	0,25
4,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2016(28)	US836205AU87		USD	1.450	0	0	%	89,39000	1.214.481,14	1,17
5,8750 % South Africa, Republic of DL-Notes 2022(32)	US836205BC70		USD	500	0	0	%	90,52400	424.099,32	0,41
7,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2022(52)	US836205BE37		USD	700	0	0	%	85,76000	562.492,39	0,54
6,8750 % Southern Gas Corridor DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1319820897		USD	600	0	0	%	102,27000	574.954,32	0,56
1,6250 % State Grid Overs.Inv.(BV)Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2152902479		USD	200	0	0	%	79,80000	149.543,22	0,14
6,9500 % State Oil Co. of Azerbaijan DL-Notes 2015(30)	XS1196496688		USD	600	0	0	%	103,16000	579.957,84	0,56
6,0000 % Suzano Austria GmbH DL-Notes 2019(19/29)	US86964WAF95		USD	300	0	0	%	99,83600	280.635,28	0,27
7,6250 % The Oil and Gas Hd Co. BSC DL-Med.-T.Notes 2018(24) Reg.S	XS1901860160		USD	1.175	0	0	%	102,02500	1.123.254,86	1,09
8,3750 % The Oil and Gas Hd Co. BSC DL-Med.-T.Notes 2018(28) Reg.S	XS1903485800		USD	450	0	0	%	105,25400	443.797,61	0,43
4,8750 % Türkei, Republik DL-Notes 2013(43)	US900123CB40		USD	1.750	0	0	%	65,28200	1.070.447,41	1,04
5,7500 % Türkei, Republik DL-Notes 2017(47)	US900123CM05		USD	200	0	0	%	68,20100	127.806,98	0,12
5,9500 % Türkei, Republik DL-Notes 2020(31)	US900123DA57		USD	650	0	0	%	82,87000	504.713,05	0,49
3,1250 % Ungarn DL-Notes 2021(51) Reg.S	XS2388586583		USD	250	0	0	%	60,43300	141.562,43	0,14
4,7500 % Usbekistan, Republik DL-Med.-Term Nts 2019(24)Reg.S	XS1953916290		USD	400	0	0	%	98,25600	368.258,61	0,36
5,3750 % Usbekistan, Republik DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	XS1953915136		USD	700	0	0	%	93,19000	611.225,11	0,59
3,9000 % Usbekistan, Republik DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	XS2365195978		USD	1.000	0	0	%	81,94000	767.767,63	0,74
4,7500 % Uzbekneftegaz JSC DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2010026727		USD	200	0	0	%	80,52300	150.898,10	0,15
5,9420 % VEB Finance PLC DL-Med.-Term LPN13(23)VEB Bk	XS0993162683		USD	250	0	0	%	7,54200	17.666,90	0,02

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

38.118.286,53

36,86

Verzinsliche Wertpapiere

4,0000 % Mexiko EO-Med.-Term Nts 2015(15/2115)	XS1218289103		EUR	500	0	0	%	70,46100	352.305,00	0,34
1,2500 % Peru EO-Bonds 2021(21/33)	XS2314020806		EUR	1.000	1.000	0	%	70,10500	701.050,00	0,68
4,6000 % Abu Dhabi Cr. Oil Pip. (ADCOP) DL-Notes 2017(17/30-47) Reg.S	XS1709535097		USD	1.500	0	0	%	92,37500	1.298.313,42	1,26
4,6000 % Agrosuper S.A. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USP01020AK52		USD	150	0	0	%	87,55100	123.051,30	0,12
1,5000 % Argentinien, Republik DL-Bonds 2020(20/25-46)	US040114HW38		USD	230	0	0	%	26,02000	56.071,79	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
4,8750 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) DL-Notes 2022(22/29) Reg.S	USP3772WAK82		USD	200	0	0	%	93,11000	174.485,83	0,17
4,3750 % Bco Bradesco S.A.(Gr.Caym.Br.) DL-Med.-Term Nts 2022(27)Reg.S	US05947LBA52		USD	300	0	0	%	96,50000	271.257,91	0,26
4,7500 % Brasilien DL-Bonds 2019(19/50)	US105756CB40		USD	1.000	1.000	0	%	70,01600	656.041,23	0,63
3,8750 % Brasilien DL-Bonds 2020(20/30)	US105756CC23		USD	575	0	0	%	86,67000	466.950,11	0,45
7,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP2253TJP59		USD	200	0	0	%	102,98800	192.996,95	0,19
2,5500 % Chile, Republik DL-Notes 2020(31/32)	US168863DN50		USD	200	200	0	%	82,17000	153.984,54	0,15
3,1000 % Chile, Republik DL-Notes 2021(21/41)	US168863DS48		USD	650	0	0	%	72,30000	440.337,32	0,43
3,2500 % Chile, Republik DL-Notes 2021(71/71)	US168863DU93		USD	500	0	0	%	61,83000	289.669,71	0,28
3,5000 % Chile, Republik DL-Notes 2022(22/34)	US168863DV76		USD	250	0	0	%	85,35000	199.929,73	0,19
3,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2021(21/33) Reg.S	USP30179BK34		USD	700	300	0	%	75,83400	497.388,62	0,48
4,6880 % Comision Federal Electricidad DL-Notes 2022(22/29) Reg.S	USP30179BQ04		USD	425	0	0	%	88,04000	350.592,64	0,34
6,2640 % Comision Federal Electricidad DL-Notes 2022(22/52) Reg.S	USP30179BR86		USD	250	0	0	%	79,27900	185.708,60	0,18
2,4000 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP3R94GAY57		USD	200	0	0	%	83,80600	157.050,36	0,15
4,2500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2012(42) Reg.S	USP3143NAQ71		USD	700	0	0	%	83,02600	544.560,32	0,53
3,0000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP3143NBE33		USD	700	0	0	%	87,76400	575.636,45	0,56
5,6250 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2013(43) Reg.S	USP3699PGF82		USD	700	0	0	%	82,08000	538.355,59	0,52
7,1580 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2015(15/45) Reg.S	USP3699PGJ05		USD	300	0	0	%	95,95400	269.723,12	0,26
5,1250 % CT Trust DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USG2588BAA29		USD	250	0	0	%	88,34400	206.943,08	0,20
6,8500 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2015(45) Reg.S	USP3579EBE60		USD	800	0	0	%	87,05700	652.570,63	0,63
6,8750 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2016(26) Reg.S	USP3579EBK21		USD	850	0	0	%	101,32000	806.952,45	0,78
4,8750 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2020(20/32) Reg.S	USP3579ECH82		USD	725	0	0	%	83,32000	566.006,09	0,55
4,5000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2020(30) Reg.S	USP3579ECF27		USD	250	0	0	%	85,41000	200.070,27	0,19
5,3000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2021(21/41) Reg.S	USP3579ECJ49		USD	525	0	0	%	77,45000	380.990,86	0,37
5,5000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2022(22/29) Reg.S	USP3579ECP09		USD	350	0	0	%	92,19500	302.349,50	0,29
5,3750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2015(15/26)	US279158AL39		USD	300	0	0	%	94,60800	265.939,56	0,26
5,5000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(30) Reg.S	XS2214237807		USD	200	200	0	%	64,65600	121.163,74	0,12
2,5000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(35) Reg.S	XS2214238441		USD	1.000	0	0	%	46,38400	434.612,32	0,42
1,5000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(36-40) Reg.S	XS2214239175		USD	1.450	0	0	%	41,03300	557.487,47	0,54
3,5450 % EIG Pearl Holdings S.à r.l. DL-Notes 2022(36) Reg.S	XS2400630005		USD	1.100	0	0	%	83,79000	863.612,09	0,84
4,3870 % EIG Pearl Holdings S.à r.l. DL-Notes 2022(46)	XS2400630187		USD	1.500	0	0	%	76,68000	1.077.723,12	1,04
3,6930 % Empr.Transp.DepasajeMetro SA DL-Notes 2021(21/61) Reg.S	USP37466AT90		USD	500	500	0	%	68,40000	320.449,75	0,31
5,1250 % Empresa d.Transmision Elect.SA DL-Notes 2019(19/35-49) Reg.S	USP37146AA81		USD	450	0	0	%	82,04000	345.917,08	0,33
5,6250 % Empresa Generad.d.El.Haina SA DL-Notes 2021(24/28) Reg.S	USP3R12FAC46		USD	200	200	0	%	89,22200	167.199,81	0,16
4,5000 % Empresa Nacional del Petróleo DL-Notes 2017(17/47) Reg.S	USP37110AM89		USD	500	0	0	%	75,62000	354.275,01	0,34
5,3750 % GACI First Investment Co. DL-Med.-T.Nts 22(2122/2122)	XS2542162677		USD	800	800	0	%	93,38000	699.967,21	0,68
5,2500 % GACI First Investment Co. DL-Med.-Term Notes 22(32/32)	XS2542162248		USD	600	600	0	%	102,83000	578.102,60	0,56
2,9400 % Galaxy Pipeline Ass. Bidco Ltd DL-Bonds 2021(22-40) Reg.S PA)	XS2300197030		USD	250	0	0	%	80,33000	181.872,46	0,18
2,1600 % Galaxy Pipeline Ass. Bidco Ltd DL-Bonds 2021(34) Reg.S PA)	XS2300185613		USD	750	0	0	%	84,89000	551.612,00	0,53
1,7500 % Galaxy Pipeline Ass. Bidco Ltd DL-Notes 2020(20/27) Reg.S PA)	XS2249740601		USD	500	500	0	%	92,51000	351.919,40	0,34
6,1250 % Gold Fields Oro.Hldg.(BVI)Ltd. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1993965950		USD	300	0	0	%	102,30000	287.561,49	0,28
4,5000 % Guatemala, Republik DL-Notes 2016(26) Reg.S	USP5015VAF33		USD	200	0	0	%	96,37600	180.606,23	0,17
4,3750 % Guatemala, Republik DL-Notes 2017(27) Reg.S	USP5015VAG16		USD	400	0	0	%	94,87600	355.590,54	0,34
6,1250 % Guatemala, Republik DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP5015VAJ54		USD	650	0	0	%	94,01000	572.560,32	0,55
5,2500 % Guatemala, Republik DL-Notes 2022(22/29) Reg.S	USP5015VAP15		USD	475	475	0	%	96,39500	429.024,36	0,41
7,5000 % Honduras, Republik DL-Notes 2013(22-24) Reg.S PA)	XS0905659230		USD	250	0	0	%	99,77500	155.813,23	0,15
5,6250 % Honduras, Republik DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP5178RAD00		USD	500	0	0	%	80,80500	378.566,41	0,37

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,1500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP55409AA77		USD	200	0	0	92,58800	173.507,61	0,17
5,8000 % Irak, Republik DL-Notes 2006(06/20-28) Reg.S PA)	XS0240295575		USD	500	0	0	91,99000	296.290,11	0,29
7,8750 % JAMAICA, Government of ... DL-Notes 2015(45)	US470160CB63		USD	550	0	0	112,97000	582.183,18	0,56
4,9500 % JSW Infrastructure Ltd. DL-Notes 2022(29) Reg.S	USY4470XAA10		USD	300	0	0	86,00000	241.742,80	0,23
4,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2018(18/29)	US195325DP79		USD	400	400	0	86,62800	324.677,44	0,31
5,2000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2019(19/49)	US195325DQ52		USD	200	0	0	68,80600	128.940,74	0,12
3,1250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2020(20/31)	US195325DS19		USD	450	0	0	74,50800	314.158,82	0,30
3,2500 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2021(21/32)	US195325DZ51		USD	500	0	0	72,61000	340.173,34	0,33
4,1250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2021(21/42)	US195325EA91		USD	1.200	0	0	62,92600	707.530,57	0,68
3,8750 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2021(60/61)	US195325DX04		USD	1.250	0	0	56,14300	657.566,17	0,64
5,8750 % MEGlobal Canada ULC DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2150023575		USD	200	0	0	100,70000	188.709,30	0,18
2,6590 % Mexiko DL-Notes 2020(20/31)	US91087BAM28		USD	830	0	0	80,66000	627.292,57	0,61
4,7500 % Mexiko DL-Notes 2020(20/32)	US91087BAK61		USD	200	0	0	93,71000	175.610,21	0,17
4,2800 % Mexiko DL-Notes 2021(21/41)	US91087BAQ32		USD	400	0	0	76,97000	288.479,74	0,28
4,8750 % Mexiko DL-Notes 2022(22/33)	US91087BAT70		USD	700	700	0	92,18800	604.653,08	0,58
6,7000 % Panama, Republik DL-Bonds 2006(34-36)	US698299AW45		USD	400	200	0	105,03100	393.650,97	0,38
3,8700 % Panama, Republik DL-Bonds 2019(19/60)	US698299BL70		USD	500	0	0	64,89000	304.005,62	0,29
6,4000 % Panama, Republik DL-Bonds 2022(22/35)	US698299BT07		USD	1.275	1.275	0	101,78000	1.215.924,10	1,18
4,5000 % Panama, Republik DL-Bonds 2022(22/63)	US698299BS24		USD	1.025	0	0	71,10000	682.853,13	0,66
4,7000 % Paraguay, Republik DL-Bonds 2017(27) Reg.S	USP75744AE59		USD	450	0	0	98,56900	415.610,68	0,40
5,4000 % Paraguay, Republik DL-Bonds 2019(19/48-50) Reg.S	USP75744AG08		USD	200	0	0	86,76500	162.595,46	0,16
3,8490 % Paraguay, Republik DL-Bonds 2022(22/33) Reg.S	USP75744AL92		USD	275	0	0	88,12500	227.073,09	0,22
3,2300 % Peru DL-Bonds 2020(20/2121)	US715638DR09		USD	1.250	1.250	0	58,76200	688.240,81	0,67
3,0000 % Peru DL-Bonds 2021(21/34)	US715638DU38		USD	500	0	0	79,22000	371.140,78	0,36
6,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Bonds 2006(06/35)	US706451BG56		USD	500	0	0	72,73600	340.763,64	0,33
6,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-M.-T. Nts 2017(17/26)	US71654QCB68		USD	1.700	0	0	94,65400	1.507.723,59	1,46
5,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 2020(20/31)	US71654QDE98		USD	250	0	0	76,01400	178.060,44	0,17
6,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 2020(20/60)	US71654QDF63		USD	1.000	0	0	63,54100	595.371,28	0,58
6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2018(18/29)	US71654QCP54		USD	200	200	0	85,88600	160.948,23	0,16
6,4900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2020(20/27)	US71654QDB59		USD	1.400	0	0	91,25000	1.197.001,64	1,16
6,8400 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2020(20/30)	US71654QDC33		USD	250	0	0	83,00000	194.424,92	0,19
2,3420 % SNB Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2412586450		USD	200	0	0	90,94600	170.430,55	0,16
4,0000 % Stillwater Mining Co. DL-Notes 2021(24/26) Reg.S	USU85969AE07		USD	250	0	0	88,58800	207.514,64	0,20
4,3750 % Trinidad & Tobago, Republik DL-Notes 2013(24) Reg.S	USP93960AF25		USD	300	0	0	98,75800	277.605,06	0,27
4,5000 % Trinidad & Tobago, Republik DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP93960AH80		USD	400	0	0	94,73000	355.043,34	0,34
5,1000 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2014(48-50)	US760942BA98		USD	1.000	1.000	0	98,56200	923.513,70	0,89
4,3750 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2019(19/29-31)	US917288BK78		USD	1.130	0	0	99,56000	1.054.355,56	1,02

**Derivate** EUR **470.927,55** 0,46

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

**Zins-Derivate** EUR **439.524,49** 0,42

Forderungen/Verbindlichkeiten

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe) 03.23		XEUR (MIC)	EUR	-5.200				187.720,00	0,18
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 03.23		XEUR (MIC)	EUR	-3.800				266.440,00	0,26
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUXL (synth. Anleihe) 03.23		XEUR (MIC)	EUR	-200				54.760,00	0,05
FUTURE 5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe) 03.23		XCBT (MIC)	USD	6.000				-69.395,51	-0,07
							<b>EUR</b>	<b>1.437,44</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 91,5 Mio.		OTC						1.437,44	0,00
							<b>EUR</b>	<b>29.965,62</b>	<b>0,03</b>
<b>Swaps</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Credit Default Swaps</b>									
<b>Protection Seller</b>									
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 20.12.2022/20.12.2027		OTC	EUR	2.500				29.965,62	0,03
							<b>EUR</b>	<b>6.318.521,45</b>	<b>6,11</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
							<b>EUR</b>	<b>6.318.521,45</b>	<b>6,11</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	5.524.907,52		%	100,00000	5.524.907,52	5,34
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			USD	846.984,47		%	100,00000	793.613,93	0,77



Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.055.082,99</b>	<b>1,99</b>
Zinsansprüche			EUR	1.656.259,01				1.656.259,01	1,60
Forderungen aus fälligen Kupons			EUR	8.823,98				8.823,98	0,01
OTC Cash Margin Collateral Management			EUR	390.000,00				390.000,00	0,38
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-57.162,12</b>	<b>-0,06</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-42.753,75				-42.753,75	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.155,23				-3.155,23	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.710,33				-1.710,33	0,00
Collateral Manager Gebühr			EUR	-1.965,25				-1.965,25	0,00
Prüfungskosten			EUR	-6.304,07				-6.304,07	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.273,49				-1.273,49	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>103.422.767,42</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>							<b>EUR</b>	<b>40,94</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>41,76</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.526.293</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 VAG-Fonds



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 30.12.2022 1,0672500	= 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

7,5000 % Açu Petróleo Luxemb. S.À.R.L. DL-Notes 2022(22/23-32) Reg.S	USL0R80QAA10	USD	250	450	
8,5000 % Indonesien, Republik DL-Bonds 2005(35) Reg.S	USY20721AE96	USD	0	700	
4,7500 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-Med.-Term Nts 2017(27)Reg.S	XS1595713782	USD	0	400	
2,0310 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/32)Reg.S	XS2211183756	EUR	0	125	

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

**Verzinsliche Wertpapiere**

6,9500 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy DL-Notes 2012(42) Reg.S	XS0799658637	USD	0	400	
4,3750 % KazTransGas JSC DL-Notes 2017(27) Reg.S	XS1682544157	USD	0	400	
6,0000 % Pakistan, Republik DL-Notes 2021(26) Reg.S	XS2322319398	USD	0	250	
4,3750 % POSCO DL-Notes 2022(25) Reg.S	USY7S272AD44	USD	600	600	
2,0850 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)Reg.S	XS2430287362	EUR	0	325	
4,5000 % Rede D'Or Finance S.a.r.l. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USL7915TAA09	USD	200	364	
4,0000 % Tengizchevroil Fin.Co.Int.Ltd. DL-Notes 2016(26-26) Reg.S	USG87602AA90	USD	0	350	

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

4,1250 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan DL-Med.-Term Nts 2012(22)Reg.S	XS0860582435	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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

**Terminkontrakte**

**Zinsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:  
 (Basiswert(e): 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., LG.TE.ULT.US.TR.BD.SYN AN) EUR 7.067,79

Verkaufte Kontrakte:  
 (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL) EUR 12.495,48

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin:  
 USD/EUR EUR 98.476

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin:  
 USD/EUR EUR 173.849

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

**Credit Default Swaps**

**Protection Seller**

(Basiswert(e): 28.07.22/20.06.27 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.37 Index (5 Year),  
 27.09.22/20.12.27 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year)) EUR 4.500

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>91,50</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,46</b>

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>	<b>EUR</b>	<b>40,94</b>
<b>Ausgabepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>41,76</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>2.526.293</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, Einlagezertifikaten 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.