

**Jahresbericht**  
**HI-Sustainable High Yield Global-Fonds**  
**für das Rumpfgeschäftsjahr**  
**20.09.2021 - 31.07.2022**

**Vermögensübersicht zum 31.07.2022**

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>48.083.785,91</b>	<b>100,11</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	43.541.616,86	90,65
< 1 Jahr	326.572,49	0,68
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.665.828,22	5,55
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	12.509.666,35	26,04
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	22.115.813,83	46,04
>= 10 Jahre	5.923.735,97	12,33
2. Derivate	-1.190.435,82	-2,48
3. Bankguthaben	4.145.675,58	8,63
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.586.929,29	3,30
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-51.349,05</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>48.032.436,86</b>	<b>100,00</b>

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.541.616,86</b>	<b>90,65</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>15.982.968,22</b>	<b>33,28</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,1250 % RZD Capital PLC SF-FLR LPN 21(Und.)Russ.Railw.	CH1100259816		CHF	100	100	0 %	10,37200	10.680,12	0,02
4,3750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(24/Und.)	FR0013399177		EUR	100	100	0 %	93,93500	93.935,00	0,20
2,8750 % Akropolis Group UAB EO-Bonds 2021(21/26) Reg.S	XS2346869097		EUR	200	200	0 %	87,12400	174.248,00	0,36
6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S	XS2195511006		EUR	100	100	0 %	94,50000	94.500,00	0,20
3,0000 % ArceLIK A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263		EUR	100	400	300 %	82,55400	82.554,00	0,17
1,6250 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721		EUR	100	400	300 %	79,35029	79.350,29	0,17
3,6250 % Atrium European Real Estat.Ltd EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2338530467		EUR	100	200	100 %	65,45000	65.450,00	0,14
4,7500 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1889107931		EUR	100	100	0 %	92,76200	92.762,00	0,19
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	100	100	0 %	90,88200	90.882,00	0,19
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572		EUR	100	100	0 %	84,75000	84.750,00	0,18
3,3750 % CAB SELAS EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2294186965		EUR	100	200	100 %	87,41000	87.410,00	0,18
1,0000 % Carnival PLC EO-Notes 2019(29/29)	XS2066744231		EUR	600	600	0 %	57,42900	344.574,00	0,72
1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2385393405		EUR	200	200	0 %	86,62000	173.240,00	0,36
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2300293003		EUR	100	100	0 %	77,16000	77.160,00	0,16
4,4960 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2079413527		EUR	100	100	0 %	72,27700	72.277,00	0,15
5,7500 % Compact Bidco B.V. EO-Bonds 2021(21/26) Reg.S	XS2338545655		EUR	200	400	200 %	77,30000	154.600,00	0,32
6,6250 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2018(46-48) Reg.S	XS1796266754		EUR	100	100	0 %	70,72800	70.728,00	0,15
5,8750 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2019(29-31) Reg.S	XS2064786754		EUR	100	300	200 %	79,47300	79.473,00	0,17
4,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	XS1982704824		EUR	200	200	0 %	70,88500	141.770,00	0,30
4,6250 % Cullinan Holdco SCSp EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2397354528		EUR	100	375	275 %	83,66000	83.660,00	0,17
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123		EUR	200	600	400 %	87,09300	174.186,00	0,36
3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2029/2029)	XS2363235107		EUR	100	100	0 %	82,16700	82.167,00	0,17
9,0000 % Diebold Nixdorf Dutch Hldg BV EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2206382868		EUR	100	100	0 %	73,31500	73.315,00	0,15
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354		EUR	100	450	350 %	74,11000	74.110,00	0,15
3,3750 % Dufry One B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2333564503		EUR	125	125	0 %	86,33900	107.923,75	0,22
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	200	200	0 %	80,19300	160.386,00	0,33
2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534351		EUR	400	400	0 %	84,68200	338.728,00	0,71
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4		EUR	100	100	0 %	78,71600	78.716,00	0,16
2,1240 % Ferroviaal Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	100	100	0 %	83,00000	83.000,00	0,17
3,3750 % Foncia Management SAS EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2324364251		EUR	100	100	0 %	82,96000	82.960,00	0,17
5,5000 % Food Service Project S.A. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2432286974		EUR	150	500	350 %	84,30000	126.450,00	0,26
3,8970 % Gaz Finance PLC EO-FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom	XS2243636219		EUR	100	300	200 %	77,32500	77.325,00	0,16
2,9500 % Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2208868914		EUR	100	100	0 %	83,06500	83.065,00	0,17
6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	SE0016278352		EUR	300	700	400 %	66,15700	198.471,00	0,41
2,6250 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2294155739		EUR	100	100	0 %	71,69000	71.690,00	0,15
6,3750 % Ideal Standard Internat. S.A. EO-Notes 2021(24/26) Reg.S	XS2369020644		EUR	100	100	0 %	60,55800	60.558,00	0,13
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR	200	200	0 %	90,99500	181.990,00	0,38
3,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/29) Ser.B	XS2322423539		EUR	100	100	0 %	77,29900	77.299,00	0,16
4,2500 % Kleopatra Finco S.à r.l. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2298381307		EUR	100	100	0 %	85,85100	85.851,00	0,18
5,6250 % Lune Holdings S.à r.l. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2406727151		EUR	100	100	0 %	86,82000	86.820,00	0,18
5,8750 % Maxeda DIY Holding B.V. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2232108568		EUR	300	300	0 %	72,89200	218.676,00	0,46

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,0000 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2022(22/30)	XS2434763483		EUR	100	875	775 %	77,71305	77.713,05	0,16
3,8750 % Primo Water Holdings Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2241804462		EUR	150	150	0 %	84,35500	126.532,50	0,26
2,0310 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/32)Reg.S	XS2211183756		EUR	100	100	0 %	72,69675	72.696,75	0,15
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778		EUR	200	200	0 %	68,42500	136.850,00	0,28
3,2500 % RCS & RDS SA EO-Bonds 2020(20/28) Reg.S	XS2107452620		EUR	100	100	0 %	79,47000	79.470,00	0,17
2,5000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	FR0014002OL8		EUR	100	200	100 %	82,28000	82.280,00	0,17
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314		EUR	200	200	0 %	91,70300	183.406,00	0,38
1,6250 % Rolls-Royce PLC EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1819574929		EUR	200	200	0 %	79,82000	159.640,00	0,33
5,7500 % Sarens Finance Company N.V. EO-Notes 2020(20/27)	BE6318634548		EUR	100	300	200 %	67,57400	67.574,00	0,14
0,7500 % SBB Treasury Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2271332285		EUR	200	200	0 %	64,04152	128.083,03	0,27
5,8690 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725		EUR	100	100	0 %	99,71000	99.710,00	0,21
2,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(27/Und.)	XS2056371334		EUR	100	100	0 %	86,69100	86.691,00	0,18
2,5020 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2020(27/Und.)	XS2109819859		EUR	100	100	0 %	87,08800	87.088,00	0,18
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	XS2293060658		EUR	200	200	0 %	79,35100	158.702,00	0,33
1,6250 % Teva Pharmac.Fin.II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1439749364		EUR	500	500	0 %	79,12300	395.615,00	0,82
2,5000 % UGI International LLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2414835921		EUR	100	100	0 %	74,42000	74.420,00	0,15
3,6250 % Victoria PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2307567086		EUR	100	100	0 %	85,13400	85.134,00	0,18
3,2500 % VMED 02 UK Financing I PLC EO-Notes 2020(20/31) Reg.S	XS2231188876		EUR	200	200	0 %	85,65000	171.300,00	0,36
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010		EUR	400	400	0 %	83,03500	332.140,00	0,69
3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2417090789		EUR	100	100	0 %	88,99800	88.998,00	0,19
3,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/29)	XS2010039894		EUR	400	400	0 %	83,03400	332.136,00	0,69
4,0000 % Bellis Finco PLC LS-Bonds 2021(21/27) Reg.S	XS2303072883		GBP	200	200	0 %	69,51100	165.917,17	0,35
7,5000 % Co-operative Group Ltd. LS-Notes 2011(26)	XS0629974352		GBP	115	115	0 %	89,38100	122.673,53	0,26
4,8750 % Constellation Autom. Fing PLC LS-Notes 2021(27) Reg.S	XS2366652084		GBP	100	100	0 %	80,43000	95.989,97	0,20
4,3750 % Gatwick Airport Finance PLC LS-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2329602135		GBP	200	200	0 %	84,32500	201.277,00	0,42
4,6250 % Heathrow Finance PLC LS-Floating Rate Nts. 2019(29)	XS2081020872		GBP	100	100	0 %	84,59600	100.961,93	0,21
4,3750 % Heathrow Finance PLC LS-Notes 2017(17/27)	XS1622694617		GBP	100	100	0 %	83,07000	99.140,71	0,21
4,3750 % Iceland Bondco PLC LS-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2304198331		GBP	100	100	0 %	73,17800	87.335,00	0,18
4,2500 % National Express Group PLC LS-FLR Med.-T. Nts 20(25/Und.)	XS2259808702		GBP	100	100	0 %	89,24000	106.504,36	0,22
3,8750 % Talk Talk Telecom Group PLC LS-Bonds 2020(22/25)	XS2121167345		GBP	100	100	0 %	88,70000	105.859,89	0,22
4,3750 % Adani Green Energy Ltd. DL-Notes 2021(21/24) Reg.S	XS2383328932		USD	200	400	200 %	92,46000	181.356,35	0,38
6,0500 % Agile Group Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/25)	XS2243343204		USD	200	400	200 %	26,03800	51.072,43	0,11
7,5000 % Al Candelaria (Spain) S.A. DL-Notes 2018(18/22-28) Reg.S	USE0R75QAA61		USD	250	250	0 %	93,53500	229.331,14	0,48
5,7500 % Amerigas Prt.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2017(17/27)	US030981AL88		USD	150	150	0 %	100,76100	148.228,80	0,31
8,0000 % Atento Luxco 1 S.A. DL-Notes 2021(21/26) 144A	US04684LAC28		USD	100	100	0 %	63,24200	62.023,24	0,13
7,3750 % Axian Telecom DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2445185916		USD	200	200	0 %	95,87500	188.054,72	0,39
3,5750 % Azure Power Energy Ltd. DL-Notes 2021(23/26) Reg.S PA)	USV0002UAA52		USD	300	300	0 %	87,76700	248.853,21	0,52
4,5000 % Braskem Netherlands B.V. DL-Notes 2017(17/28) 144A	US10554TAB17		USD	200	200	0 %	94,02600	184.427,99	0,38
2,4500 % Centene Corp. DL-Notes 2021(21/28)	US15135BAY74		USD	400	400	0 %	89,70700	351.912,91	0,73
3,3000 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2021(21/31)	XS2280833307		USD	200	400	200 %	31,21500	61.226,89	0,13
5,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2014(14/45)	US279158AJ82		USD	400	400	0 %	75,42200	295.874,07	0,62
4,6250 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2021(21/31)	US279158AP43		USD	225	225	0 %	80,82000	178.340,61	0,37
7,0000 % eHi Car Services Ltd. DL-Notes 2021(24/26)	XS2384059122		USD	200	400	200 %	53,66700	105.265,53	0,22
7,9950 % Embarq Corp. DL-Notes 2006(06/36)	US29078EAA38		USD	600	600	0 %	81,79000	481.282,79	1,00
5,3750 % Enf.En.S.SA/Pr.E.SpA/En.Sp.SA DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USE4181LAA91		USD	400	400	0 %	68,05000	266.954,35	0,56
5,0500 % Fortune Star (BVI) Ltd. DL-Notes 2021(21/27)	XS2281321799		USD	200	400	200 %	49,54400	97.178,44	0,20
7,8750 % Ghana, Republic of DL-Med.-Term Nts20(33-35)Reg.S	XS2115141751		USD	200	200	0 %	44,43400	87.155,40	0,18

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,5500 % Greenko Solar (Mauritius) Ltd. DL-Notes 2019(21/25) Reg.S	USV3855GAA86		USD	200	200	0 %	94,77800	185.903,01	0,39
5,5000 % Greenko Wind Projects MU DL-Notes 2022(24/25) Reg.S	USV3856JAA17		USD	200	800	600 %	94,03500	184.445,64	0,38
5,1980 % Guara Norte S.à.r.l. DL-Notes 2021(21/21-34) 144A PA	US400666AA13		USD	200	200	0 %	82,58800	151.649,60	0,32
4,9500 % Hidrovias Intl Finance Sari DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USL48008AB91		USD	200	200	0 %	79,66000	156.249,69	0,33
8,0000 % IHS Netherlands Holdco B.V. DL-Notes 2019(22/27) Reg.S	XS2051106073		USD	200	200	0 %	88,99000	174.550,09	0,36
6,5000 % Iliad Holding S.A.S. DL-Notes 2021(21/26) 144A	US449691AA27		USD	400	400	0 %	96,23300	377.513,85	0,79
4,0000 % India Green Power Holdings DL-Notes 2021(24/24-27)	US45410LAA08		USD	250	250	0 %	80,34100	196.981,81	0,41
5,3750 % Japfa Comfeed Indonesia,PT DL-Notes 2021(21/26)	XS2313088739		USD	200	200	0 %	78,09000	153.170,21	0,32
9,9500 % Kaisa Group Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/25)	XS2106329134		USD	200	200	0 %	10,45200	20.501,15	0,04
5,1250 % Latin America Power Ltda. DL-Notes 2021(21/22-33) 144A PA	US46137NAC20		USD	200	200	0 %	56,92800	109.367,31	0,23
7,2500 % MC Brazil Downstream Trading DL-Notes 2021(21/23-31) Reg.S	USL626A6AA24		USD	200	400	200 %	80,36000	157.622,71	0,33
7,3750 % Medco Oak Tree Pte Ltd. DL-Notes 2019(26) Reg.S	USY59501AA78		USD	200	200	0 %	94,15300	184.677,10	0,38
5,7500 % Melco Resorts Finance Ltd. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US58547DAE94		USD	200	200	0 %	70,44100	138.167,02	0,29
6,8750 % National Power Co. Ukrenergo DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2404309754		USD	200	200	0 %	18,25000	35.796,60	0,07
5,6500 % Network i2i Ltd. DL-FLR Secs 2019(19/Und.) 144A	US64132NAA46		USD	200	200	0 %	96,08700	188.470,55	0,39
6,9500 % Nordstrom Inc. DL-Debts 1998(28)	US655664AH33		USD	200	200	0 %	96,47000	193.144,71	0,40
5,6250 % Orazul Energy Egenor S.e.C.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP7372BAA19		USD	200	200	0 %	88,25000	173.098,61	0,36
6,5000 % Perenti Finance Pty Ltd. DL-Notes 2020(22/25) 144A	US71367VAA70		USD	200	200	0 %	89,51700	175.583,78	0,37
6,1250 % Shimao Group Holdings Ltd. DL-Notes 2019(22/24)	XS1953029284		USD	200	1.000	800 %	9,25900	18.161,13	0,04
5,2500 % SoftBank Group Corp. DL-Notes 2021(21/31)	XS2361253607		USD	200	200	0 %	79,52000	155.975,09	0,32
8,7500 % Sprint Capital Corp. DL-Notes 2002(02/32)	US852060AT99		USD	150	150	0 %	129,49500	190.499,19	0,40
6,5000 % Studio City Finance Ltd. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US86389QAF90		USD	200	200	0 %	54,45600	106.813,12	0,22
6,3750 % Telecom Italia Capital S.A. DL-Notes 2004(04/33)	US87927VAF58		USD	300	300	0 %	83,27800	245.019,37	0,51
7,2000 % Telecom Italia Capital S.A. DL-Notes 2006(06/36)	US87927VAR96		USD	98	200	102 %	83,00000	79.772,47	0,17
6,2000 % Times China Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/26)	XS2234266976		USD	200	400	200 %	11,11400	21.799,64	0,05
7,7500 % Ukraine DL-Notes 2015(22) Reg.S	XS1303921214		USD	200	200	0 %	33,63500	65.973,62	0,14
4,7500 % Uzbekneftegaz JSC DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2010026727		USD	200	200	0 %	70,61000	138.498,50	0,29
7,8500 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/26)	XS2215399317		USD	200	200	0 %	7,03300	13.794,93	0,03
7,8125 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. DL-Notes 2022(22/23)	XS2429784809		USD	380	380	0 %	7,71400	28.748,30	0,06
6,7000 % Zhenro Properties Group Ltd. DL-Notes 2021(21/26)	XS2293750670		USD	200	200	0 %	6,60300	12.951,50	0,03

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

**EUR**

**25.802.018,02**

**53,72**

**Verzinsliche Wertpapiere**

3,2480 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749		EUR	200	200	0 %	89,10000	178.200,00	0,37
3,2500 % ADLER Group S.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2010029663		EUR	400	400	0 %	59,21200	236.848,00	0,49
4,0000 % Aedas Homes OpCo SLU EO-Notes 2021(21/26)	XS2343873597		EUR	150	150	0 %	86,61000	129.915,00	0,27
3,6250 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy EO-Notes 2021(21/28) REGS	XS2319950130		EUR	100	100	0 %	79,79000	79.790,00	0,17
3,0000 % Allice Financing S.A. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2102493389		EUR	200	200	0 %	84,09500	168.190,00	0,35
4,2500 % Allice France S.A. EO-Notes 2021(24/29) Reg.S	XS2390152986		EUR	200	650	450 %	82,49700	164.994,00	0,34
3,8750 % Belden Inc. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1789515134		EUR	150	150	0 %	92,27200	138.408,00	0,29
2,3750 % Can-Pack SA/East.PA Ld I.H.LLC EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2247616514		EUR	100	100	0 %	85,06000	85.060,00	0,18
7,6250 % Carnival Corp. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2264155305		EUR	150	150	0 %	86,97000	130.455,00	0,27
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227		EUR	150	450	300 %	68,74800	103.122,00	0,21
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	200	400	200 %	74,90800	149.816,00	0,31
4,0000 % Chemours Co., The EO-Notes 2018(18/26)	XS1827600724		EUR	100	300	200 %	92,42200	92.422,00	0,19

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,3750 % Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1964638107		EUR	200	200	0 %	93,45700	186.914,00	0,39
5,0000 % Consolidated Energy Fin.S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2393687350		EUR	100	300	200 %	79,99000	79.990,00	0,17
1,5000 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2390546849		EUR	100	100	0 %	68,28863	68.288,63	0,14
3,0000 % Dana Financing Luxembourg Sarl EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2345050251		EUR	100	100	0 %	78,98800	78.988,00	0,16
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802		EUR	100	400	300 %	83,67000	83.670,00	0,17
8,5000 % DTEK Renewables Finance B.V. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2069980246		EUR	200	200	0 %	37,37200	74.744,00	0,16
4,3750 % EG Global Finance PLC EO-Notes 2019(21/25) Reg.S	XS1992087996		EUR	100	100	0 %	91,19900	91.199,00	0,19
3,7500 % Elior Group SA EO-Notes 2021(21/26)	XS2360381730		EUR	100	100	0 %	81,35900	81.359,00	0,17
2,8730 % Fastighets AB Balder EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/81)	XS2305362951		EUR	200	200	0 %	68,52200	137.044,00	0,29
2,3750 % Faurecia SE EO-Notes 2019(19/27)	XS2081474046		EUR	100	100	0 %	82,77400	82.774,00	0,17
2,3750 % Faurecia SE EO-Notes 2021(21/29)	XS2312733871		EUR	200	200	0 %	77,89600	155.792,00	0,32
4,3500 % Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 2019(23)	XS2066225124		EUR	100	600	500 %	74,37600	74.376,00	0,15
3,9500 % Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 2021(21/26)	XS2357132849		EUR	100	100	0 %	50,84000	50.840,00	0,11
5,3750 % Goldstory S.A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2294854745		EUR	100	100	0 %	86,50500	86.505,00	0,18
2,6250 % Graphic Packaging Intl LLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2407520936		EUR	100	100	0 %	83,81000	83.810,00	0,17
3,8750 % Grifols Escrow Issuer S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2393001891		EUR	100	750	650 %	87,31500	87.315,00	0,18
3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS235632584		EUR	100	100	0 %	68,88000	68.880,00	0,14
3,6250 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2397251807		EUR	100	100	0 %	71,59400	71.594,00	0,15
3,0000 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2357357768		EUR	300	300	0 %	69,63000	208.890,00	0,43
5,6250 % HSE Finance Sarl EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2337308238		EUR	100	200	100 %	71,83100	71.831,00	0,15
9,2500 % HT Troplast GmbH Anleihe v.20(20/25) Reg.S	XS2198388592		EUR	100	100	0 %	89,38000	89.380,00	0,19
3,7500 % I.M.A. Industria Macchine Auto EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2275090749		EUR	100	100	0 %	81,71200	81.712,00	0,17
2,2500 % InPost S.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2010028004		EUR	200	200	0 %	82,13000	164.260,00	0,34
3,5000 % International Game Technology EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2009038113		EUR	100	300	200 %	95,93000	95.930,00	0,20
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S	XS2189947505		EUR	150	150	0 %	91,55500	137.332,50	0,29
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2364593579		EUR	150	150	0 %	74,73500	112.102,50	0,23
7,1250 % Kondor Finance PLC EO-LPN 19(24) Naftogaz Ukraine	XS2027394233		EUR	200	200	0 %	21,03600	42.072,00	0,09
5,0000 % Libra Groupco S.p.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2339830049		EUR	100	100	0 %	85,10000	85.100,00	0,18
4,0000 % Lorca Telecom Bondco S.A. EO-Notes 2020(27) Reg.S	XS2240463674		EUR	100	500	400 %	91,71000	91.710,00	0,19
6,2500 % Lottomatica S.p.A. EO-Bonds 2020(20/25) Reg.S	XS2208646690		EUR	150	150	0 %	95,94100	143.911,50	0,30
3,7500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2031871069		EUR	100	300	200 %	91,10000	91.100,00	0,19
4,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2401886788		EUR	100	600	500 %	91,59500	91.595,00	0,19
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2341724172		EUR	100	100	0 %	76,33800	76.338,00	0,16
0,9930 % MPT Operating Partnership L.P. EO-Notes 2021(21/26)	XS2390849318		EUR	300	300	0 %	86,39000	259.170,00	0,54
2,3740 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 21(21/Und.) Reg.S	XS2406737036		EUR	100	100	0 %	79,07200	79.072,00	0,16
4,5000 % Neinor Homes SA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2332219612		EUR	100	200	100 %	83,78000	83.780,00	0,17
2,2500 % Nematik S.A.B. de C.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2362994068		EUR	100	100	0 %	74,09000	74.090,00	0,15
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S	XS1690644668		EUR	100	100	0 %	93,29400	93.294,00	0,19
3,1250 % Nobel Bidco B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2355515516		EUR	100	100	0 %	75,57000	75.570,00	0,16
3,6250 % Nobian Finance B.V. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2358383466		EUR	100	250	150 %	80,32000	80.320,00	0,17
2,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2077666316		EUR	100	300	200 %	93,26100	93.261,00	0,19
3,8750 % Olympus Water US Holding Corp. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2391351454		EUR	200	200	0 %	80,49000	160.980,00	0,34
3,5000 % Ontex Group N.V. EO-Bonds 2021(21/26)	BE6329443962		EUR	100	100	0 %	85,84500	85.845,00	0,18
2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2332250708		EUR	200	200	0 %	90,74500	181.490,00	0,38
4,3750 % Peach Property Finance GmbH Anleihe v.20(22/25) Reg.S	XS2247301794		EUR	150	150	0 %	84,71400	127.071,00	0,26
3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2238773734		EUR	300	300	0 %	89,15700	267.471,00	0,56
5,8750 % QUATRIM S.A.S. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010039118		EUR	150	500	350 %	95,46900	143.203,50	0,30

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,1250 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2325696628		EUR	200	200	0 %	78,14600	156.292,00	0,33
2,6250 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.)	XS2272358024		EUR	200	300	100 %	50,52300	101.046,00	0,21
2,8750 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Nts 2021(26/Und.)	XS2010028186		EUR	100	100	0 %	48,95800	48.958,00	0,10
3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1961852750		EUR	100	100	0 %	93,11100	93.111,00	0,19
6,3750 % Schoeller Packaging B.V. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2070055095		EUR	100	100	0 %	80,30100	80.301,00	0,17
5,5000 % SIGNA Development Fin.S.C.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	DE000A3KS5R1		EUR	200	400	200 %	73,24100	146.482,00	0,30
2,2500 % Standard Industries Inc. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2080766475		EUR	100	100	0 %	84,65200	84.652,00	0,18
3,7500 % Stena International S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2110768525		EUR	100	300	200 %	93,07000	93.070,00	0,19
2,0000 % Techem VerwaltungsGes.675 mbH Sen.Notes v.20(22/25)Reg.S	XS2090816526		EUR	100	100	0 %	92,44900	92.449,00	0,19
4,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)	XS2406607171		EUR	200	200	0 %	88,80000	177.600,00	0,37
4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S	XS2199597456		EUR	250	250	0 %	92,10900	230.272,50	0,48
4,6250 % Verde Bidco S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389112736		EUR	100	100	0 %	81,71500	81.715,00	0,17
3,2500 % Verisure Holding AB EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2289588837		EUR	200	200	0 %	87,14000	174.280,00	0,36
3,0000 % Vivion Investments S.à.r.l. EO-Notes 2019(19/24)	XS2031925840		EUR	100	100	0 %	91,78300	91.783,00	0,19
5,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2271356201		EUR	100	100	0 %	92,66000	92.660,00	0,19
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	100	100	0 %	77,54800	77.548,00	0,16
3,3750 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2116386132		EUR	300	300	0 %	78,38200	235.146,00	0,49
4,8750 % Zoncolan Bidco S.p.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2394823418		EUR	100	100	0 %	88,39000	88.390,00	0,18
6,1250 % BCP V Modular Serv.Fin II PLC LS-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397447538		GBP	100	100	0 %	79,82000	95.261,96	0,20
3,8750 % Ocado Group PLC LS-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2393761692		GBP	200	500	300 %	80,84500	192.970,52	0,40
3,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/29) 144A	US013092AG61		USD	200	200	0 %	87,12800	170.897,86	0,36
8,4500 % Aragvi Finance Intl DAC DL-Nts 2021(21/26) Reg.S	XS2326545204		USD	200	200	0 %	74,11000	145.363,61	0,30
4,0000 % Ardagh Met.Pack.F.PLC/USA LLC DL-Notes 2021(21/29) 144A	US03969YAB48		USD	200	200	0 %	86,61900	169.899,48	0,35
6,1250 % Avaya Inc. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US053499AL36		USD	100	100	0 %	47,38700	46.473,79	0,10
7,7500 % Aydem Yenilenebilir Enerji AS DL-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2368781477		USD	200	600	400 %	69,67100	136.656,70	0,28
2,8750 % Ball Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US058498AW66		USD	200	200	0 %	86,97000	170.587,95	0,36
5,0000 % Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2020(20/29) 144A	US071734AM99		USD	200	200	0 %	51,05800	100.148,09	0,21
5,2500 % Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2020(20/31) 144A	US071734AL17		USD	600	600	0 %	51,86000	305.163,54	0,64
5,8500 % Buckeye Partners L.P. DL-Notes 2013(13/43)	US118230AM30		USD	200	200	0 %	74,93000	146.972,00	0,31
4,5000 % Calpine Corp. DL-Notes 2019(19/28) 144A	US131347CM64		USD	300	300	0 %	95,48100	280.922,87	0,58
5,0000 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2017(17/28) 144A	US1248EPBX05		USD	200	200	0 %	96,47200	189.225,71	0,39
4,5000 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US1248EPCE15		USD	500	500	0 %	89,12700	437.047,03	0,91
6,3840 % Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. DL-Notes 2016(17/35)	US161175AZ73		USD	200	200	0 %	105,46000	206.855,29	0,43
4,7500 % CHS/Commun.Health Systems Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	US12543DBK54		USD	200	200	0 %	79,82800	156.579,22	0,33
5,2500 % CHS/Commun.Health Systems Inc. DL-Notes 2022(22/30) 144A	US12543DBM11		USD	200	200	0 %	84,09500	164.948,76	0,34
4,6250 % Cleveland-Cliffs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US185899AK74		USD	150	150	0 %	93,92500	138.172,41	0,29
4,6250 % CSC Holdings LLC DL-Notes 2020(20/30) 144A	US126307BD80		USD	200	200	0 %	76,27200	149.604,28	0,31
5,0000 % CSC Holdings LLC DL-Notes 2021(21/31) 144A	US126307BK24		USD	200	200	0 %	74,33900	145.812,78	0,30
4,6250 % DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US23918KAS78		USD	200	200	0 %	82,53600	161.890,84	0,34
3,7500 % DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/31) 144A	US23918KAT51		USD	150	150	0 %	76,74800	112.903,45	0,24
5,8500 % DCP Midstream LLC DL-FLR Nts 2013(13/43) 144A	US23311RAH93		USD	200	200	0 %	86,58900	169.840,63	0,35
3,7500 % Delta Air Lines Inc. DL-Notes 2019(29/29)	US247361ZT81		USD	100	100	0 %	87,47300	85.787,28	0,18
5,8750 % DIRECTV Fing LLC/F.Co-Obl.Inc. DL-Notes 2021(21/27) 144A	US25461LAA08		USD	450	750	300 %	93,52600	412.756,34	0,86
4,5000 % Dycor Industries Inc. DL-Notes 2021(21/29) Reg.S	USU26723AB92		USD	200	200	0 %	91,92200	180.301,08	0,38
4,1250 % Edgewell Personal Care Co. DL-Notes 2021(24/29) 144A	US28035QAB86		USD	150	150	0 %	89,86400	132.198,30	0,28
8,5000 % ENERGO-PRO a.s. DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2412048550		USD	275	275	0 %	94,72600	255.476,39	0,53
5,6000 % EnLink Midstream Partners L.P. DL-Notes 2014(14/44)	US29336UAC18		USD	100	400	300 %	78,38500	76.874,42	0,16

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,5000 % EQM Midstream Partners L.P. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US26885BAK61		USD	300	300	0	89,62400	263.690,48	0,55
7,5000 % EQM Midstream Partners L.P. DL-Notes 2022(22/27) 144A	US26885BAM28		USD	200	200	0	102,32400	200.704,16	0,42
6,3750 % Fermaca Enterprises S. de R.L. DL-Notes 2014(14/15-38) Reg.S PA)	USP39198AA76		USD	250	250	0	95,96400	188.758,97	0,39
4,5000 % FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US30251GBA40		USD	100	300	200	92,27900	90.500,66	0,19
4,0000 % Foot Locker Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US344849AA21		USD	100	100	0	77,87600	76.375,23	0,16
3,2500 % Ford Motor Co. DL-Notes 2021(21/32)	US345370DA55		USD	500	500	0	83,56700	409.782,77	0,85
4,0000 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2020(20/30)	US345397B363		USD	200	400	200	87,52500	171.676,56	0,36
4,9500 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2022(22/27)	US345397C270		USD	200	900	700	98,31900	192.848,53	0,40
3,8750 % Gap Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	US364760AQ18		USD	100	100	0	72,15100	70.760,56	0,15
8,0000 % Genesis Energy L.P./Fin.Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US37185LAM46		USD	200	200	0	98,07700	192.373,85	0,40
4,0000 % GFL Environmental Inc. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US36168QAL86		USD	200	200	0	90,37600	177.268,67	0,37
4,7500 % Glatfelter Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US377320AA45		USD	100	100	0	68,22400	66.909,23	0,14
6,8750 % Global Partn.LP/GLP Fin.Corp. DL-Notes 2021(21/29)	US37954FAJ30		USD	200	200	0	91,24500	178.973,18	0,37
5,0000 % Goodyear Tire & Rubber Co.,The DL-Notes 2021(21/29)	US382550BN08		USD	200	200	0	91,24100	178.965,33	0,37
5,2500 % Goodyear Tire & Rubber Co.,The DL-Notes 2021(21/31)	US382550BJ95		USD	150	150	0	87,58000	128.838,33	0,27
3,5000 % HCA Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US404119CA57		USD	200	200	0	91,14400	178.775,07	0,37
3,7500 % Hilton Domestic Operating Co. DL-Notes 2020(20/29) 144A	US43283AJ07		USD	200	200	0	90,87300	178.243,51	0,37
6,3750 % IHO Verwaltungs GmbH DL-Anleihe v.19(19/29)144A	US44963BAD01		USD	200	200	0	85,91600	168.520,57	0,35
5,2500 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US46284VAJ08		USD	200	200	0	93,51100	183.417,84	0,38
4,7500 % JSM Global S.à.r.l. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USL5788AAA99		USD	200	200	0	78,08600	153.162,36	0,32
4,8000 % KB Home DL-Notes 2019(19/29)	US48668KAY55		USD	200	200	0	91,81500	180.091,21	0,37
4,7500 % Ladder Cap.Fin.Hldg LLC/Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US505742AP10		USD	100	100	0	84,57700	82.947,09	0,17
4,3750 % Lamb Weston Holdings Inc. DL-Notes 2021(21/32) 144A	US513272AE49		USD	100	100	0	94,37700	92.558,23	0,19
3,9000 % Las Vegas Sands Corp. DL-Notes 2019(19/29)	US517834AF40		USD	200	200	0	89,55500	175.658,31	0,37
4,0000 % Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2020(20/27) 144A	US156700BC99		USD	100	500	400	92,32800	90.548,72	0,19
4,5000 % Macy's Retail Holdings LLC DL-Notes 2014(14/34)	US55616XAM92		USD	100	200	100	71,66000	70.279,02	0,15
4,7500 % Marriott Ownership Resorts Inc DL-Notes 2020(20/28)	US57164PAF36		USD	100	100	0	90,81600	89.065,86	0,19
6,2500 % Millicom Intl Cellular S.A. DL-Notes 2019(19/29) 144A PA)	US600814AQ03		USD	300	300	0	95,59900	253.143,04	0,53
3,8750 % Mozart Debt Merger Sub Inc. DL-Notes 2021(21/29) Reg.S	USU6203WAA63		USD	250	250	0	90,37800	221.590,74	0,46
5,1250 % NCR Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US62886EBA55		USD	200	200	0	96,32000	188.927,57	0,39
6,5000 % New Fortress Energy Inc. DL-Notes 2021(21/26) 144A	US644393AB64		USD	200	200	0	94,90700	186.156,03	0,39
5,6500 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-FLR Debts 2019(29/79)	US65339KKB51		USD	200	200	0	91,92800	180.312,85	0,38
4,5000 % NextEra Energy Oper.Partn.LP DL-Notes 2017(17/27) 144A	US65342QAB86		USD	100	300	200	98,92700	97.020,55	0,20
5,6250 % Nielsen Finance LLC/Co. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US65409QBD34		USD	200	200	0	98,20800	192.630,80	0,40
5,8750 % Nielsen Finance LLC/Co. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US65409QBF81		USD	100	100	0	98,12500	96.234,00	0,20
4,3750 % Nokia Oyj DL-Notes 2017(17/27)	US654902AE56		USD	100	100	0	101,18500	99.235,03	0,21
4,3750 % Nordstrom Inc. DL-Notes 2019(19/30)	US655664AT70		USD	100	100	0	81,51000	79.939,19	0,17
5,0000 % Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2014(14/25) 144A	US66977WAP41		USD	200	200	0	97,31300	190.875,30	0,40
6,0000 % Oceaneering International Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US675232AB89		USD	100	100	0	87,78500	86.093,27	0,18
6,6250 % Owens-Brockway Glass Cont.Inc. DL-Notes 2020(20/27) 144A	US69073TAT07		USD	100	100	0	96,42500	94.566,76	0,20
5,8750 % Parkland Corp. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US701377TAP03		USD	200	200	0	98,09300	192.405,24	0,40
9,7500 % Petrofac Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USG7052TAF87		USD	200	400	200	80,44700	157.793,36	0,33
8,1250 % Petropavlovsk 2016 Ltd. DL-Notes 2017(22/22) Reg.S	XS1711554102		USD	200	200	0	97,96900	74.474,57	0,16
6,8750 % Pitney-Bowes Inc. DL-Notes 2021(21/27) 144A	US724479AP57		USD	200	200	0	82,09800	161.031,73	0,34
6,2500 % Prime Sec.Serv.Bor.LLC/Fin.Inc DL-Notes 2020(20/28) 144A	US74166MAE66		USD	200	200	0	92,83000	182.082,09	0,38
4,8750 % Prime Security One MS Inc. DL-Notes 2016(16/32) 144A	US74166NAA28		USD	200	200	0	90,21900	176.960,72	0,37
3,0610 % Prosus N.V. DL-Med.-T. Nts 21(21/31) Reg.S	USN7163RAR41		USD	200	200	0	78,81200	154.586,38	0,32



**Vermögensaufstellung zum 31.07.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,4500 % PT Saka Energi Indonesia DL-Notes 2017(24) Reg.S	USY7140VAA80		USD	200	200	0 %	91,08200	178.653,46	0,37
5,4500 % QVC Inc. DL-Notes 2014(14/34)	US747262AW35		USD	300	300	0 %	71,50000	210.366,30	0,44
4,7500 % QVC Inc. DL-Notes 2020(20/27)	US747262AY90		USD	100	100	0 %	84,28700	82.662,68	0,17
3,6000 % Rockies Express Pipeline LLC DL-Notes 2020(20/25) 144A	US77340RAS67		USD	200	200	0 %	93,55000	183.494,34	0,38
5,5000 % Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Notes 2021(21/28) 144A	US780153BG60		USD	400	400	0 %	75,37500	295.689,70	0,62
4,8750 % Seagate HDD Cayman DL-Notes 2015(15/27)	US81180WAR25		USD	100	100	0 %	97,96000	96.072,18	0,20
3,1250 % Seagate HDD Cayman DL-Notes 2021(21/29)	US81180WBF77		USD	200	200	0 %	82,93000	162.663,66	0,34
7,7500 % Seplat Energy PLC DL-Bonds 2021(23/26) 144A	US81733LAB36		USD	200	200	0 %	84,67600	166.088,36	0,35
7,3750 % Sotheby's DL-Notes 2020(20/27) 144A	US835898AH05		USD	200	200	0 %	97,16500	190.585,00	0,40
7,5000 % Staples Inc. DL-Notes 2019(19/26) 144A	US855030AN20		USD	140	140	0 %	88,76400	121.874,76	0,25
4,0000 % Stillwater Mining Co. DL-Notes 2021(24/26) Reg.S	USU85969AE07		USD	200	700	500 %	85,54000	167.783,06	0,35
5,8750 % Sunnova Energy Corp DL-Notes 2021(23/26) 144A	US86745GAF00		USD	300	575	275 %	94,12900	276.945,03	0,58
3,5000 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(26/31)	US87264ABW45		USD	400	400	0 %	92,52900	362.983,38	0,76
6,0000 % Tallgrass Ener.Prt.LP/Fin.Corp DL-Notes 2021(21/31) 144A	US87470LAK70		USD	100	100	0 %	90,27800	88.538,22	0,18
6,5000 % TechnipFMC PLC DL-Notes 2021(21/26) 144A	US87854XAE13		USD	133	500	367 %	99,71400	130.063,87	0,27
4,8750 % Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2019(19/26) 144A	US88033GCY44		USD	200	200	0 %	98,75900	193.711,57	0,40
4,2500 % Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US88033GDL14		USD	200	200	0 %	93,25400	182.913,74	0,38
5,1250 % Tenneco Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US880349AT28		USD	100	100	0 %	98,93400	97.027,41	0,20
4,1250 % TopBuild Corp. DL-Notes 2021(21/32) 144A	US89055FAC77		USD	150	150	0 %	88,48500	130.169,67	0,27
4,5000 % Travel + Leisure Co. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US894164AA06		USD	100	100	0 %	84,91300	83.276,61	0,17
10,2500 % Tullow Oil PLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USG91237AB60		USD	189	400	211 %	93,39000	173.105,58	0,36
3,8750 % Twitter Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US90184LAG77		USD	100	100	0 %	95,72000	93.875,35	0,20
4,3750 % VTR Comunicaciones S.p.A. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US918367AC71		USD	200	200	0 %	63,50000	124.552,54	0,26
3,8750 % WMG Acquisition Corp. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US92933BAQ77		USD	100	100	0 %	89,97700	88.243,02	0,18
4,5000 % WW International Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US98262PAA93		USD	100	100	0 %	73,12900	71.719,71	0,15
3,8000 % Xerox Corp. DL-Notes 2014(14/24)	US984121CJ06		USD	150	150	0 %	96,74300	142.317,95	0,30
4,8000 % Xerox Corp. DL-Notes 2015(15/35)	US984121CL51		USD	100	100	0 %	77,11900	75.632,82	0,16
5,3750 % Yum! Brands, Inc. DL-Notes 2022(22/32)	US988498AR20		USD	200	200	0 %	98,97300	194.131,32	0,40
5,1250 % Ziggo Bond Co. B.V. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US98953GAD79		USD	200	200	0 %	84,93200	166.590,50	0,35
<b>Neuemissionen</b>							<b>EUR</b>	<b>734.059,16</b>	<b>1,53</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>294.654,22</b>	<b>0,61</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
7,2500 % LSF XI Magpie Bidco EO-Bonds 2022(24/27)	BE6336312788		EUR	150	250	100 %	86,52000	129.780,00	0,27
4,9500 % JSW Infrastructure Ltd. DL-Notes 2022(22/29) 144A	US46654XAA72		USD	200	200	0 %	84,05700	164.874,22	0,34
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>439.404,94</b>	<b>0,91</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
7,5580 % 888 Acquisitions Ltd. EO-Bonds 22(22/27) Reg.S	XS2498543102		EUR	300	600	300 %	87,96000	263.880,00	0,55
8,7500 % Albion Financing 2 S.a r.l. DL-Notes 2021(21/27) Reg.S	USL0R67LAA95		USD	200	1.000	800 %	89,48700	175.524,94	0,37

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.022.571,46</b>	<b>2,13</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
5,4500 % Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/29) 144A	US151290BV44		USD	200	200	0 %	91,64200	179.751,88	0,37
3,9000 % Compania Acero del Pacif.(CAP) DL-Notes 2021(21/31) 144A	US13911YAA47		USD	200	200	0 %	78,36900	153.717,45	0,32
4,2500 % Crocs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US227046AA78		USD	150	150	0 %	82,75400	121.738,83	0,25
6,2500 % Eldorado Gold Corp. Ltd. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US284902AF02		USD	100	300	200 %	80,61800	79.064,38	0,16
4,3750 % FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. DL-Notes 2021(21/31) 144A	US30251GBC06		USD	100	200	100 %	83,69900	82.086,01	0,17
4,0000 % Tempur Sealy International Inc DL-Notes 2021(21/29) 144A	US88023UAH41		USD	100	100	0 %	85,40100	83.755,21	0,17
3,6250 % Videotron Ltd./Vidéotron Ltée DL-Notes 2021(21/29) 144A	US92660FAN42		USD	200	200	0 %	87,77800	172.172,80	0,36
5,1250 % Wynn Macau Ltd. DL-Notes 2019(22/29) 144A	US98313RAE62		USD	200	200	0 %	76,61900	150.284,90	0,31
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.190.435,82</b>	<b>-2,48</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-92.965,63</b>	<b>-0,19</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe) 09.22		XEUR (MIC)	EUR	-2.900				-71.920,00	-0,15
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 09.22		XEUR (MIC)	EUR	-2.000				-68.300,00	-0,14
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-SCHATZ (synth. Anleihe) 09.22		XEUR (MIC)	EUR	-2.200				-15.290,00	-0,03
FUTURE 2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe) 09.22		XCBT (MIC)	USD	2.000				2.068,75	0,00
FUTURE 5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe) 09.22		XCBT (MIC)	USD	3.000				38.945,57	0,08
FUTURE Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe) 09.22		XCBT (MIC)	USD	1.500				21.530,05	0,04
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-965.884,27</b>	<b>-2,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
GBP/EUR 1,8 Mio.		OTC						-81.309,72	-0,17
USD/EUR 30,7 Mio.		OTC						-916.839,27	-1,91
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 1,0 Mio.		OTC						32.264,72	0,07

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-131.585,92</b>	<b>-0,27</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Credit Default Swaps</b>										
<b>Protection Seller</b>										
United Group B.V. EO-Bonds 2020(20/28) Reg.S 01.07.2022/20.06.2027		OTC	EUR	500				-45.119,93	-0,09	
Altice France S.A. EO-Notes 2018(18/27) Reg.S 06.07.2022/20.06.2027		OTC	EUR	500				-16.933,82	-0,04	
iTraxx Europe Crossover Ser.37 Index (5 Year) 07.05.2022/20.06.2027		OTC	EUR	1.000				1.348,63	0,00	
iTraxx Europe Crossover Ser.37 Index (5 Year) 11.06.2022/20.06.2027		OTC	EUR	1.000				1.348,63	0,00	
Virgin Media Finance PLC EO-Notes 2020(20/30) Reg.S 20.07.2022/20.06.2027		OTC	EUR	500				3.711,03	0,01	
Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc DL-Notes 2020(20/27) Reg.S 22.07.2022/20.06.2027		OTC	EUR	500				-75.940,46	-0,16	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>4.145.675,58</b>	<b>8,63</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.145.675,58</b>	<b>8,63</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	924.972,96			%	100,00000	924.972,96	1,93
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
			CHF	9.762,98			%	100,00000	10.053,01	0,02
			GBP	155.461,27			%	100,00000	185.536,78	0,39
			USD	3.084.556,29			%	100,00000	3.025.112,83	6,30
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.586.929,29</b>	<b>3,30</b>	
Zinsansprüche			EUR	751.734,04				751.734,04	1,57	
Forderungen aus fälligen Kupons			EUR	55.195,25				55.195,25	0,11	
OTC Cash Margin Collateral Management			EUR	780.000,00				780.000,00	1,62	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-51.349,05</b>	<b>-0,11</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-31.725,04				-31.725,04	-0,07	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.982,80				-1.982,80	0,00	
Depotgebühren			EUR	-1.304,35				-1.304,35	0,00	
Collateral Manager Gebühr			EUR	-1.175,81				-1.175,81	0,00	

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Prüfungskosten			EUR	-12.000,00				-12.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-361,05				-361,05	0,00
CDS-Gebühren			EUR	-2.800,00				-2.800,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>48.032.436,86</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>							<b>EUR</b>	<b>41,84</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>43,10</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.148.125</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.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen:

EUR 547.732,61

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.07.2022	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9711500	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8379000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0196500	= 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	450	450	
4,1250 % Altice France S.A. EO-Notes 2020(20/29) Reg.S	XS2232102876	EUR	425	425	
5,5000 % Amerigas Prt.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2016(17/25)	US030981AK06	USD	150	150	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580	EUR	1.000	1.000	
5,7500 % Canacol Energy Ltd. DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USU13518AC64	USD	200	200	
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2465792294	EUR	200	200	
7,5000 % Central China Real Estate Ltd. DL-Notes 2021(21/25)	XS2282587414	USD	400	400	
3,5000 % Corestate Capital Holding S.A EO-Schuldver. 2018(18/23)	DE000A19YDA9	EUR	100	100	
8,0000 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2018(21/24)	XS1880442717	USD	200	200	
5,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2020(20/27)	XS2100725949	USD	200	200	
6,4500 % Delhi Intl Airport Ltd. DL-Notes 2019(29) 144A	US246724AA69	USD	200	200	
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730	EUR	500	500	
2,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(32/81)	XS2381277008	EUR	200	200	
7,8750 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 19(25-27) Reg.S	XS1968714110	USD	200	200	
4,9500 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(47)	XS1711992716	USD	200	200	
3,6250 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2235973869	USD	600	600	
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397781944	EUR	300	300	
5,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S	XS1807300105	USD	200	200	
11,9500 % Kaisa Group Holdings Ltd. DL-Notes 2019(19/22) Reg.S	USG52132BW96	USD	200	200	
5,7500 % Klabin Austria GmbH DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USA35155AA77	USD	200	200	
7,0000 % Klabin Austria GmbH DL-Notes 2019(19/49) Reg.S	USA35155AB50	USD	200	200	
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332552541	EUR	200	200	
3,6000 % Lukoil Capital DAC DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	XS2401571521	USD	1.200	1.200	
5,5000 % MAF Global Securities Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1567903627	USD	200	200	
3,2500 % Maxima Grupe UAB EO-Med.-T. Notes 2018(18/23)	XS1878323499	EUR	300	300	
8,2500 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2021(51)Reg.S	XS2384704800	USD	375	375	

**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
6,3750 % Promontoria Holding 264 B.V. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2442802349	EUR	150	150	
6,6700 % Renew Clean Energy Private Ltd DL-Notes 2019(21/24) Reg.S	USY7275HAA69	USD	200	200	
5,2500 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2022(27)Reg.S	XS2485248806	USD	300	300	
6,0000 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2022(34)Reg.S	XS2485249523	USD	300	300	
3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1811792792	EUR	150	150	
3,4500 % Shimao Group Holdings Ltd. DL-Notes 2021(21/31)	XS2276735326	USD	400	400	
5,2500 % Sig PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2404291010	EUR	475	475	
4,7500 % Sino-Ocean Ld Treasure IV Ltd. DL-Notes 2020(20/30)	XS2098034452	USD	200	200	
3,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161	EUR	100	100	
4,7500 % State Oil Co. of Azerbaijan DL-Notes 2013(23)	XS0903465127	USD	200	200	
6,6500 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 2020(22/24)	XS2212116854	USD	200	200	
6,5000 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 2021(21/26)	XS2287889963	USD	200	200	
6,8750 % TDC A/S LS-Med.-T. Notes 2011(11/23)	XS0593952111	GBP	100	100	
3,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1347748607	EUR	200	200	
3,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1497606365	EUR	200	200	
7,5000 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2244837162	EUR	100	100	
1,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/23)	DE000A2YN6V1	EUR	400	400	
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529	EUR	100	100	
4,6250 % United Group B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2010027881	EUR	175	175	
4,1250 % Virgin Media Secured Fin. PLC LS-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2010031214	GBP	200	200	
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78)	XS1888179550	EUR	200	200	
3,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2028)	XS2231331260	EUR	100	100	

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

**Verzinsliche Wertpapiere**

2,6250 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2249892535	EUR	200	200	
2,7500 % ADLER Group S.A. EO-Notes 2020(20/26)	XS2248826294	EUR	100	100	
2,2500 % ADLER Group S.A. EO-Notes 2021(21/29)	XS2283225477	EUR	700	700	
3,8750 % Air Canada Inc. DL-Notes 2021(21/26) 144A	US008911BK48	USD	200	200	
5,2500 % Albion Fing 1 Sarl/Agg.H.Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2399700959	EUR	150	150	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,8750 % Almaviva S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403514479	EUR	575	575	
2,0000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Notes 2021(21/30)	XS2278566299	EUR	200	200	
3,8750 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2205083749	EUR	200	200	
8,5000 % Bausch Health Americas Inc. DL-Notes 2018(18/27) 144A	US91911XAW48	USD	400	400	
3,6250 % Centrais Elétr. Brasileiras DL-Notes 2020(20/25) 144A	US15236FAA84	USD	300	300	
7,7500 % CGG S.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2324372270	EUR	200	200	
3,5000 % Chrome Bidco S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2343000241	EUR	200	200	
7,3750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/43)	US279158AE95	USD	200	200	
1,7500 % eircom Finance DAC EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2063288943	EUR	100	100	
5,0000 % Endeavour Mining PLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USG3R41AAA47	USD	250	250	
3,7500 % Faurecia SE EO-Notes 2020(20/28)	XS2209344543	EUR	200	200	
9,6250 % Ford Motor Co. DL-Notes 2020(20/30)	US345370CX67	USD	125	125	
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643	EUR	100	100	
2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2390510142	EUR	225	225	
9,5000 % Goodyear Tire & Rubber Co., The DL-Notes 2020(20/25)	US382550BH30	USD	125	125	
5,0000 % Goodyear Tire & Rubber Co., The DL-Notes 2021(21/29) 144A	US382550BL42	USD	200	200	
3,2480 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Cap. 2019(25/Und.)	XS2010037765	EUR	200	200	
5,6250 % Hess Midstream Operations L.P. DL-Notes 2019(19/26)	US428102AC14	USD	200	200	
5,8750 % Jaguar Land Rover Automotive DL-Notes 2020(24/28) 144A	US47010BAK08	USD	300	300	
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1881005976	EUR	200	200	
5,5000 % KAEFER Isoliertechnik GMBH & C Sen.Notes v.18(20/24)Reg.S	DE000A2NB965	EUR	200	200	
3,0000 % Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2016(16/26)	US50077LAD82	USD	500	500	
4,2500 % MAS Securities B.V. EO-Notes 2021(21/26)	XS2339025277	EUR	200	200	
5,6250 % Metinvest B.V. EO-Notes 2019(25) Reg.S	XS2056722734	EUR	100	100	
5,8750 % Netflix Inc. DL-Notes 2019(19/28)	US64110LAT35	USD	300	300	
4,0000 % NH Hotel Group S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2357281174	EUR	100	100	
4,2500 % Playtech PLC EO-Notes 2019(22/26)	XS1956187550	EUR	200	200	
3,5000 % Premier Foods Finance PLC LS-Notes 2021(23/26) Reg.S	XS2347091279	GBP	200	200	
3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	XS2202907510	EUR	200	200	
3,1250 % Seagate HDD Cayman DL-Notes 2020(20/29) 144A	US81180WBA80	USD	200	200	
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2189594315	EUR	200	200	
11,0000 % Silknet JSC DL-Notes 2019(22/24)	XS1843443430	USD	200	200	
8,3750 % Silknet JSC DL-Notes 2022(24/27) Reg.S	XS2436858349	USD	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
2,5000 % Synthos S.A. EO-Notes 2021(24/28) Reg.S	XS2348767836	EUR	200	200	
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098	EUR	275	275	
2,7500 % Titan Global Finance PLC EO-Notes 2020(27/27)	XS2199268470	EUR	200	200	
5,7500 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS DL-Bonds 2015(15/25) 144A	US900111AA39	USD	200	200	
0,7500 % United States of America DL-Bonds 2021(26)	US91282CCF68	USD	2.500	2.500	
8,5000 % Vallourec S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2352739184	EUR	200	200	
3,3750 % VEON Holdings B.V. DL-M.-T. Nts 2020(20/27) 144A	US91823N2A05	USD	200	200	
2,8750 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.19(19/27)Reg.S	DE000A254QA9	EUR	100	100	
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041517	EUR	200	200	

**Neuemissionen**

**Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen**

**Verzinsliche Wertpapiere**

9,7500 % Pyrenees Bondco Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USG7S01XAA27	USD	600	600	
--	--------------	-----	-----	-----	--

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

1,5000 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2019(2019/2022)	XS1843441491	EUR	400	400	
5,3750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK DL-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1520309839	USD	200	200	
12,2500 % NCL Corp. Ltd. DL-Notes 2020(20/24) 144A	US62886HAR21	USD	200	200	
5,8750 % Renewable Energy Group Inc. DL-Notes 2021(24/28) 144A	US75972AAD54	USD	200	200	
5,6250 % Rubis Terminal Infra EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2178048257	EUR	100	100	
4,7500 % Shimao Group Holdings Ltd. DL-Notes 2017(17/22)	XS1637274124	USD	400	400	
6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2339015047	EUR	200	200	
5,6250 % Telesat Canada /Telesat LLC DL-Notes 2021(21/26) 144A	US87952VAR78	USD	100	100	
1,3750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.17(21/22)	DE000A2BPET2	EUR	150	150	
6,0000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. DL-Notes 2017(20/22)	XS1555300497	USD	600	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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

**Terminkontrakte**

**Zinsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BUND, EURO-BUXL, LG.TE.ULT.US.TR.BD.SYN AN, U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG), ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)		EUR			56.679,77
---	--	-----	--	--	-----------

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL, EURO-SCHATZ, ULTRA 10Y.US		EUR			62.733,07
---	--	-----	--	--	-----------

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin:

GBP/EUR		EUR			7.683
USD/EUR		EUR			69.729

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin:

GBP/EUR		EUR			7.658
USD/EUR		EUR			72.474

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

**Credit Default Swaps**

**Protection Seller**

(Basiswert(e): 27.11.21/20.12.26 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.36 Index (5 Year), 25.01.22/20.12.26 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.36 Index (5 Year), 04.02.22/20.12.26 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.36 Index (5 Year), 23.02.22/20.12.26 Euro iTraxx Europe Crossover Ser.36 Index (5 Year))		EUR			4.000
--	--	-----	--	--	-------

**Protection Buyer**

(Basiswert(e): 07.07.22/20.06.27 US-Dollar CDX NA HY Series 38 V1 Index (5 Years), 07.07.22/20.06.27 Euro Stellantis N.V. DL-Notes 2015(15/23))		EUR			1.476
---	--	-----	--	--	-------

**Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen:**

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 53,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 78.043.909,42 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 20.09.2021 bis 31.07.2022**

**I. Erträge**

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	76.654,39
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	2.157.878,09
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-16.078,26
4. Sonstige Erträge	EUR	16.719,81
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.235.174,03</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-913,25
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-365.460,86
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-22.841,26
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-16.754,23
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-16.242,24
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-422.211,84</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

<b>EUR</b>	<b>1.812.962,19</b>
------------	---------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.939.252,18
2. Realisierte Verluste	EUR	-9.061.251,40

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**

**EUR -5.121.999,22**

**V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**

**EUR -3.309.037,03**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	860.609,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-6.061.323,71

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**

**EUR -5.200.713,72**

**VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**

**EUR -8.509.750,75**

**Entwicklung des Sondervermögens**

		<u>2021/2022</u>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR 0,00</b>
1. Mittelzufluss (netto)		EUR 56.173.158,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 61.048.027,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -4.874.869,60</u>	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 369.029,26
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR -8.509.750,75
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 860.609,99	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -6.061.323,71	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR <u>48.032.436,86</u></b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)**

insgesamt je Anteil\*\*

**I. für die Ausschüttung verfügbar**

1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-3.309.037,03	-2,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	9.061.251,40	7,89

**II. Nicht für die Ausschüttung verwendet**

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.938.176,87	3,43

**III. Gesamtausschüttung\*\*\***

<b>EUR</b>	<b>1.814.037,50</b>	<b>1,58</b>
------------	---------------------	-------------

\* realisierte Verluste

\*\* Die Werte je Anteil wurden durch Division des Betrags mit den umlaufenden Anteilen zum Stichtag ermittelt und können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\*\* Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Rumpfgeschäftsjahr

2021/2022 \*)

\*) Auflegedatum 20.09.2021

Fondsvermögen am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 48.032.436,86

Anteilwert am  
Ende des Rumpfgeschäftsjahres

EUR 41,84



**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **6.574.299,61**

**die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte**

BNP Paribas S.A.  
 J.P. Morgan AG  
 Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>90,65</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-2,48</b>

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

**Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:**

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko**

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,53 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,33 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde: MonteCarlo-Simulation  
 Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden: Value-at-Risk (VaR) mit einem Konfidenzniveau von 99% und einer Haltedauer von zehn Tagen sowie einem historischen Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens**

Vergleichsvermögen ab dem 20.09.2021:

100,00% ICE BofA BB-B Global Non-Financial High Yield Constrained Index in Euro hedged

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	181,54 %
---	----------

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	41,84
Ausgabepreis	EUR	43,10
Umlaufende Anteile	STK	1.148.125

### 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.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

**Gesamtkostenquote** **0,78 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die Berechnung orientiert sich an den Vorgaben der EU-Verordnung 583/2010 und der CESR-Leitlinien 10-674 zur Berechnung der Kennzahl laufende Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen. Investiert der Fonds mehr als 20% seines Vermögens in Zielfonds, fließt in die Berechnung auch eine Gesamtkostenquote der Zielfonds ein.

Als Grundlage für die Erhebung der TER der Zielfonds dienen die von der KVG, die die Zielfonds emittiert hat, in WM Datenservice bzw. den jeweiligen Verkaufsprospekten, Key Investor Documents (KID) oder Factsheets diesbezüglich veröffentlichten Kennzahlen.

Sofern in den genannten Quellen keine entsprechende Kennzahl verfügbar ist, wird die jeweilige in Prozent ausgedrückte Verwaltungsvergütung der Zielfonds zur Berechnung herangezogen.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**Wesentliche sonstige Erträge:**

Consent Payments	EUR	16.523,83
------------------	-----	-----------

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

Depotgebühren	EUR	7.128,36
---------------	-----	----------

Collateral Manager Gebühr	EUR	5.167,69
---------------------------	-----	----------

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände; ohne Nettoabrechnung)**

Transaktionskosten	EUR	37.746,79
--------------------	-----	-----------

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>34.216.718,00</b>
---	------------	----------------------

davon feste Vergütung	EUR	28.721.792,44
-----------------------	-----	---------------

davon variable Vergütung	EUR	5.494.925,56
--------------------------	-----	--------------

<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--	------------	-------------

Zahl der Mitarbeiter der KVG		362
------------------------------	--	-----

Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
-------------------------------------	-----	------

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>18.528.324,39</b>
--	------------	----------------------

davon Geschäftsleiter	EUR	1.217.206,70
-----------------------	-----	--------------

davon andere Führungskräfte	EUR	1.931.542,15
-----------------------------	-----	--------------

davon andere Risikoträger	EUR	181.827,27
---------------------------	-----	------------

davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.974.890,54
--	-----	--------------

davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	13.222.857,73
--	-----	---------------

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Alle Mitarbeiter der Gesellschaft beziehen eine angemessene feste Vergütung von mindestens 60 % - maximal 100 % des Jahresgesamtgehaltes. Die fixe Vergütung richtet sich nach den wahrgenommenen Aufgaben und deren Bewertung. Zusätzlich zu der jährlichen fixen Vergütung behält sich die Helaba Invest vor, einen variablen Vergütungsanteil von bis zu 40 % des Jahresgesamtgehaltes zu zahlen. Die Aufteilung der Gehaltsbestandteile soll so erfolgen, dass der fixe Gehaltsbestandteil die Vergütung für die vertraglich geschuldete Arbeitsleistung darstellt. Die variable Vergütung ist eine freiwillige Leistung, auf die kein Rechtsanspruch besteht. Die Helaba Invest behält sich vor, jedes Jahr neu zu entscheiden, ob und in welcher Höhe sie freiwillige Leistungen erbringt. Aus der Gewährung einer variablen Vergütung für das Geschäftsjahr kann für die Zukunft kein Rechtsanspruch abgeleitet werden. Dies gilt auch dann, wenn die variable Vergütung wiederholt gewährt wird. Hierauf muss bei der Gewährung oder Auszahlung nicht nochmals gesondert hingewiesen werden. Der Freiwilligkeitsvorbehalt wird in den Arbeitsverträgen fixiert.

Die Gesamtvergütung orientiert sich an folgenden Kriterien:

- Situation am Arbeitsmarkt
- Vorbildung, bestandene Prüfungen, akademischer Grad
- Branchenrelevante Erfahrungen bzw. Berufserfahrung
- Stellenbeschreibung ggf. i. V. m. dem Tarifvertrag für das private Bankgewerbe
- Dringlichkeit der Stellenbesetzung aus Sicht der Helaba Invest

Bei der Festlegung eines Gesamtbudgets für die variable Vergütung wird ein Verfahren angewandt, das die letzten drei Geschäftsjahre berücksichtigt. Dabei werden die Abweichungen zwischen Plan und Planerfüllung ermittelt und gegenübergestellt. Die Abweichung pro Jahr wird zusätzlich gewichtet, wobei das nächstzurückliegende Jahr den höchsten Anteil an dem zu ermittelnden Faktor (50/30/20) ausmacht. Der so berechnete Faktor stellt dann die Basis für eine Bandbreite dar, in der sich die Entwicklung der variablen Vergütung bewegen kann.

Der persönliche Beitrag wird über ein mehrstufiges Beurteilungsverfahren anhand qualitativer Einschätzungen ermittelt. Das Verfahren erlaubt, dass in Einzelfällen eine gegenläufige Entwicklung des Einzelnen im Verhältnis zur Gesellschaft möglich ist. Insgesamt darf das Gesamtbudget aber nicht überschritten werden.

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die jährliche Prüfung ergab, dass die Vergütungsgrundsätze in allen wesentlichen Belangen nach den maßgebenden Grundsätzen aufgestellt wurden.

### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

### weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Der HI-Sustainable High Yield Global-Fonds wurde am 20. September 2021 für unbestimmte Dauer aufgelegt.

**Offenlegung gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor**

**Allgemeine Informationen**

Das Vermögen des OGAW wurde in der Berichtsperiode in Wertpapiere angelegt, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die verantwortungsvolle Unternehmensführung betreffenden Kriterien ausgewählt werden (ESG-Kriterien).

**Förderung ökologischer und / oder sozialer Merkmale des Produkts**

Welche ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften wurden in der Berichtsperiode durch dieses Finanzprodukt gefördert?

Die Anlagestrategie des HI-Sustainable High Yield Global-Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitskriterien der Helaba Invest ESG-Investment-Policy und darüberhinausgehende Merkmale. Der auf der Helaba Invest ESG-Investment-Policy aufbauende, und in Teilen darüberhinausgehende, Nachhaltigkeitsansatz des Fonds verfolgt nicht ein einzelnes ökologisches (E) oder soziales (S) Ziel oder Ziele in der Unternehmensführung (G), sondern beachtet bei der Anlage Mindestanforderungen in allen drei Bereichen. Die Qualität und Messung dieser Erfüllung erfolgt mittels Ausschlusskriterien. Zudem wird durch den Ausschluss von Unternehmen mit schweren ESG-Kontroversen (wie Verstößen gegen den UN Global Compact), eine Minimierung von Reputations- und Performancerisiken angestrebt und zu einer besseren Governance im Fonds beigetragen. Des Weiteren werden Hersteller kontroverser Waffen vor dem Hintergrund einer Null-Toleranz-Strategie gegenüber ethischen Verfehlungen, konsequent ausgeschlossen.

Die den Ausschlüssen zugrunde liegenden Daten werden vom Datenanbieter MSCI ESG Research bezogen.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine (0 %) Investitionen getätigt, die als Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“) zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung beitragen. Es ist der Gesellschaft gegenwärtig nicht möglich, aktuelle und verifizierbare Daten zu erheben, die es ermöglichen anzugeben, ob es sich bei den getätigten Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelt.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die dem Sondervermögen zugrunde liegenden Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten sind, die gemäß Artikel 3 Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, kann daher derzeit nicht angegeben werden.

Die Einzelheiten zu den Anteilen der in Artikel 16 Taxonomie-Verordnung beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten, als Prozentsatz aller für das Finanzprodukt ausgewählten Investitionen, kann aus diesem Grund ebenfalls nicht erfolgen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Was waren die verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie, um Auswahl der Investitionen, um jedes der von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen? Welche Nachhaltigkeitsindikatoren wurden verwendet, um die Erreichung der durch dieses Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften zu messen?

Die Entscheidung für ein Investment in einen speziellen Einzeltitel wird im Zusammenhang mit dem Thema Nachhaltigkeit auf Basis folgender Parameter und zugehöriger Umsatzgrenzen getroffen (Mindestausschlüsse):

1. Clusterbomben > 0%
2. Landminen > 0%
3. Bio-/Chemie-Waffen > 0%
4. Nuklearwaffen > 0%
5. Waffen mit angereichertem Uran > 0%
6. Waffen mit Non-Detectable Fragments > 0%
7. Waffen mit weißem Phosphor > 0%
8. Rüstungsgüter > 10%
9. Kohleverstromung > 10%
10. Abbau/Vertrieb thermischer Kohle > 5%
11. Ölsande / Teersande > 0%
12. Arctic Drilling/Fracking > 0%
13. ESG-Ratings < B
14. Tabak Produktion > 5%
15. Erwachsenenunterhaltung > 0%
16. Freedom House Index = not free (Staatsanleihen)
17. Schwere und oftmals strukturelle ESG-Kontroversen
18. Schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact (ohne positive Perspektive) – die Prinzipien sind:
  - Schutz der internationalen Menschenrechte
  - Keine Mitschuld an Menschenrechtsverletzungen
  - Wahrung der Vereinigungsfreiheit und des Rechts auf Kollektivverhandlungen
  - Beseitigung von Zwangsarbeit
  - Abschaffung der Kinderarbeit
  - Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit
  - Vorsorgeprinzip im Umgang mit Umweltproblemen
  - Förderung größeren Umweltbewusstseins
  - Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien
  - Eintreten gegen alle Arten von Korruption

Wie wird diese Strategie im Investitionsprozess kontinuierlich umgesetzt?

Die Einhaltung der definierten Nachhaltigkeitskriterien wird von unserem Controlling im Rahmen der Grenzprüfung technisch implementiert und mit Hilfe der Grenzprüfung überwacht. Es können nur Investitionsentscheidungen getroffen werden, welche im Rahmen der Vorabprüfung den definierten ESG-Kriterien entsprechen. Eine Transaktion kann nicht ausgeführt werden, wenn sie gegen die festgelegten ESG-Kriterien verstößt. Aufgrund eines operationellen Fehlers in der ex-ante Datenverfügbarkeit eines MSCI-ESG Ratings lag im Berichtszeitraum eine Verletzung gegen ESG-relevante Anlagegrundsätze bzw. Anlagegrenzen vor. Dies bezieht sich auf den Kauf des Wertpapiers Hess Midstream Operations L.P. DL-Notes 2019(19/26) (US428102AC14), welches ein MSCI-ESG Rating von CCC ausweist. Diese Position wurde unmittelbar nach Bekanntwerden der Verletzung geschlossen. Der operationelle Fehler wurde identifiziert und geschlossen.

### **Einsatz einer ESG-Benchmark**

Der OGAW nutzt keine ESG-spezifische Benchmark.

### **Weitere Informationen**

Als Full-Service-Manager unterstützt die Helaba Invest ihre Kunden über die gesamte Wertschöpfungskette der professionellen Vermögensverwaltung. Sie verwaltet Mandate mit Nachhaltigkeitsbezug und bietet individuelle Lösungen für Investoren an. Die nachhaltige Ausrichtung ihrer Geschäftstätigkeit ist entscheidende unternehmerische Verpflichtung der Helaba Invest und wesentlicher Bestandteil ihrer gesellschaftlichen Verantwortung.

Mit der Unterzeichnung der Principles for Responsible Investment der Vereinten Nationen (UN PRI) sowie des Carbon Disclosure Project (CDP) setzt die Helaba Invest ein klares Bekenntnis zu Nachhaltigkeit. Darüber hinaus verpflichtet sie sich den Wohlverhaltensregeln des Bundesverbands Investment und Asset Management (BVI) inklusive der Leitlinien zum verantwortlichen Investieren.

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens HI-Sustainable High Yield Global-Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 20.09.2021 bis zum 31.07.2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.07.2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 20.09.2021 bis zum 31.07.2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV*

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.



# Jahresbericht HI-Sustainable High Yield Global-Fonds

Helaba Invest

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 10. November 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer  
Wirtschaftsprüferin