

**Jahresbericht
HI-High Yield-Fonds
für das Geschäftsjahr
01.08.2020 - 31.07.2021**

Vermögensübersicht zum 31.07.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	251.569.386,42	100,09
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	241.025.848,02	95,90
< 1 Jahr	13.283.581,50	5,29
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	26.811.356,86	10,67
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	81.583.671,11	32,46
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	92.083.455,11	36,64
>= 10 Jahre	27.263.783,44	10,85
2. Derivate	-776.076,08	-0,31
3. Bankguthaben	7.612.709,01	3,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.706.905,47	1,47
II. Verbindlichkeiten	-235.792,39	-0,09
III. Fondsvermögen	251.333.594,03	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	241.025.848,02	95,90	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	110.217.602,46	43,85	
Verzinsliche Wertpapiere										
0,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldverschr. 2016(22)	CH0333827498		CHF	1.000	500	0	%	98,57900	917.269,94	0,36
6,1250 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Obl. 2019(24/29)	ES0265936007		EUR	100	0	0	%	109,06000	109.060,00	0,04
4,6250 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Obl. 2019(25/30)	ES0265936015		EUR	100	0	0	%	107,15700	107.157,00	0,04
3,0000 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	FR0013399029		EUR	500	500	0	%	106,20000	531.000,00	0,21
4,3750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(24/Und.)	FR0013399177		EUR	100	0	0	%	103,53000	103.530,00	0,04
2,6250 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	FR0013457157		EUR	400	200	0	%	96,35900	385.436,00	0,15
2,1250 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2017(2017/2024)	XS1731858715		EUR	200	200	0	%	99,26500	198.530,00	0,08
1,8750 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS2080767010		EUR	200	0	0	%	103,00300	206.006,00	0,08
3,8750 % Akelius Residential Property EO-FLR Bonds 2018(23/78)	XS1788973573		EUR	100	100	0	%	106,13000	106.130,00	0,04
2,2490 % Akelius Residential Property EO-FLR Nts 2020(26/81)	XS2110077299		EUR	200	0	0	%	101,26900	202.538,00	0,08
2,8750 % Akropolis Group UAB EO-Bonds 2021(21/26) Reg.S	XS2346869097		EUR	600	600	0	%	98,66000	591.960,00	0,24
4,1250 % Altice France S.A. EO-Notes 2020(20/29) Reg.S	XS2232102876		EUR	900	1.075	175	%	101,16000	910.440,00	0,36
6,0000 % ams AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S	XS2195511006		EUR	600	325	0	%	107,17500	643.050,00	0,26
3,8750 % Arcelik A.S. EO-Notes 2014(21)	XS1109959467		EUR	400	200	0	%	100,38500	401.540,00	0,16
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263		EUR	300	300	0	%	101,11000	303.330,00	0,12
1,6250 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721		EUR	500	900	400	%	98,62163	493.108,15	0,20
3,3750 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2055106210		EUR	200	0	0	%	106,08600	212.172,00	0,08
4,5960 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.)	XS1140860534		EUR	500	200	0	%	113,37000	566.850,00	0,23
3,6250 % Atrium European Real Estat.Ltd EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2338530467		EUR	1.000	1.600	600	%	98,47000	984.700,00	0,39
1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2015(21)Ser.1	XS1316567343		EUR	1.100	600	0	%	100,07000	1.100.770,00	0,44
1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2015(25)Ser.2	XS1316569638		EUR	300	300	0	%	104,85000	314.550,00	0,13
1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2017(29/29)	XS1688199949		EUR	200	100	0	%	104,05000	208.100,00	0,08
2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2251742537		EUR	300	475	175	%	102,87000	308.610,00	0,12
4,5000 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2017(20/25) Reg.S	XS1576621632		EUR	550	550	0	%	102,10800	561.594,00	0,22
4,7500 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1889107931		EUR	200	0	100	%	101,99300	203.986,00	0,08
4,5000 % Banca IFIS S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/27)	XS1700435453		EUR	100	0	0	%	101,70000	101.700,00	0,04
1,7500 % Banca IFIS S.p.A. EO-Med.-T. Bk Nts 2020(24)	XS2124192654		EUR	100	0	0	%	100,84100	100.841,00	0,04
2,9240 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	XS2358835036		EUR	1.000	1.000	0	%	100,01000	1.000.100,00	0,40
4,3750 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Notes 2017(22/27)	XS1686880599		EUR	400	0	0	%	103,77000	415.080,00	0,17
4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl.2017(22/27)	PTBCPWOM0034		EUR	200	0	0	%	103,12000	206.240,00	0,08
2,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Med. Term Nts 21(26/31)	XS2286011528		EUR	600	1.000	400	%	100,38000	602.280,00	0,24
5,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1405136364		EUR	300	0	0	%	116,66000	349.980,00	0,14
1,7500 % Banco de Sabadell S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1991397545		EUR	200	0	0	%	104,00500	208.010,00	0,08
3,5000 % Banijay Entertainment S.A.S. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2112340679		EUR	100	100	100	%	101,12000	101.120,00	0,04
10,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) EO-Med.-Term Notes 2012(22)	XS0867469305		EUR	200	0	0	%	113,39000	226.780,00	0,09
7,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2017(22/27)	XS1626771791		EUR	100	0	0	%	105,82500	105.825,00	0,04
5,1250 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Med.-T. Notes 17(22/27)	XS1619967182		EUR	200	0	0	%	104,06000	208.120,00	0,08
3,6250 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Med.-T. Notes 20(25/30)	XS2264034260		EUR	200	200	0	%	104,51000	209.020,00	0,08
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572		EUR	225	0	0	%	98,63500	221.928,75	0,09
4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2016(16/21) Reg.S	XS1405778041		EUR	1.200	900	100	%	100,14200	1.201.704,00	0,48
3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2018(25)	XS1839682116		EUR	300	200	0	%	106,28000	318.840,00	0,13
2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2021(21/28)	XS2367164576		EUR	600	600	0	%	99,02000	594.120,00	0,24
3,3750 % CAB SELAS EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2294186965		EUR	875	875	0	%	101,01000	883.837,50	0,35
3,7500 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS1951220596		EUR	500	0	0	%	107,99597	539.979,83	0,21
3,3750 % Caixabank S.A. EO-FLR Obl. 2017(22/27)	ES0213307046		EUR	500	0	0	%	102,01000	510.050,00	0,20
1,0000 % Carnival PLC EO-Notes 2019(29/29)	XS2066744231		EUR	500	200	200	%	80,27000	401.350,00	0,16

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
5,1500 % CBOM Finance PLC EO-LPN 19(24)Moskovsk.Kred.Bk	XS1951067039		EUR	100	0	0	%	106,23000	106.230,00	0,04
1,5000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2348237871		EUR	1.300	1.300	0	%	101,80000	1.323.400,00	0,53
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2300293003		EUR	600	600	0	%	100,95000	605.700,00	0,24
1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2193658619		EUR	300	0	0	%	103,46400	310.392,00	0,12
1,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2247549731		EUR	700	700	0	%	101,13000	707.910,00	0,28
4,4960 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2079413527		EUR	200	100	100	%	104,65400	209.308,00	0,08
4,3750 % Cogent Communications Grp Inc. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2016007408		EUR	400	0	100	%	101,91000	407.640,00	0,16
4,0000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30)	DE000CZ45V25		EUR	500	0	0	%	111,04000	555.200,00	0,22
5,7500 % Compact Bidco B.V. EO-Bonds 2021(21/26) Reg.S	XS2338545655		EUR	675	675	0	%	99,00000	668.250,00	0,27
4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1859543073		EUR	300	0	200	%	102,12600	306.378,00	0,12
2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2274815369		EUR	550	550	0	%	102,17000	561.935,00	0,22
3,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2274816177		EUR	400	400	0	%	101,89000	407.560,00	0,16
3,5000 % Corestate Capital Holding S.A EO-Schuldver. 2018(18/23)	DE000A19YDA9		EUR	200	0	0	%	90,89600	181.792,00	0,07
4,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	XS1982704824		EUR	200	0	0	%	106,41500	212.830,00	0,08
4,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(26/Und.)	XS2231191748		EUR	300	625	325	%	106,30200	318.906,00	0,13
3,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(28/Und.)	XS2290533020		EUR	500	1.000	500	%	98,78300	493.915,00	0,20
4,2500 % Crystal Almond S.a.r.l. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010040801		EUR	450	0	0	%	102,26100	460.174,50	0,18
2,7500 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2015(2025)	DE000DB7XJJ2		EUR	400	0	0	%	105,97100	423.884,00	0,17
4,5000 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2016(2026)	DE000DL40SR8		EUR	200	0	0	%	115,26000	230.520,00	0,09
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0		EUR	900	500	0	%	118,40000	1.065.600,00	0,42
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2024/2024)	XS2363244513		EUR	700	700	0	%	100,00000	700.000,00	0,28
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	XS2296201424		EUR	500	500	0	%	101,89800	509.490,00	0,20
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123		EUR	1.000	1.000	0	%	103,78600	1.037.860,00	0,41
9,0000 % Diebold Nixdorf Dutch Hldg BV EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2206382868		EUR	200	225	300	%	109,09500	218.190,00	0,09
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1991114858		EUR	200	0	0	%	106,27600	212.552,00	0,08
2,5000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1699848914		EUR	200	300	300	%	99,16300	198.326,00	0,08
3,3750 % Dufry One B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2333564503		EUR	775	775	0	%	98,94400	766.816,00	0,31
4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2019(24/79)	PTEDPKOM0034		EUR	300	0	0	%	109,38000	328.140,00	0,13
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	PTEDPLOM0017		EUR	300	0	0	%	101,90000	305.700,00	0,12
1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26/81)	PTEDPROM0029		EUR	300	300	0	%	101,99000	305.970,00	0,12
2,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1111324700		EUR	50	0	0	%	101,42300	50.711,50	0,02
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Notes 2015(23)	XS1292352843		EUR	750	750	0	%	105,03000	787.725,00	0,31
3,5000 % eircom Finance DAC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1991034825		EUR	100	100	0	%	102,67000	102.670,00	0,04
2,6250 % eircom Finance DAC EO-Notes 2019(22/27)	XS2074522975		EUR	200	200	0	%	99,56300	199.126,00	0,08
5,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 13(25/Und.)	FR0011401751		EUR	400	0	200	%	112,48700	449.948,00	0,18
5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	FR0011697028		EUR	100	100	0	%	113,26000	113.260,00	0,05
3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 19(27/Und.)	FR0013464922		EUR	400	400	0	%	104,68400	418.736,00	0,17
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	2.000	5.200	3.200	%	106,65400	2.133.080,00	0,85
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612		EUR	900	300	0	%	107,53200	967.788,00	0,39
6,3750 % Ellaktor Value PLC EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2092381107		EUR	800	500	200	%	96,09000	768.720,00	0,31
4,0000 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1684813493		EUR	250	150	0	%	100,91800	252.295,00	0,10
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	500	500	0	%	106,45100	532.255,00	0,21
3,0000 % Fastighets AB Balder EO-FLR Secs 2017(23/78)	XS1677911825		EUR	150	0	0	%	101,94000	152.910,00	0,06
0,8690 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1548776498		EUR	600	600	300	%	100,12700	600.762,00	0,24
2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	100	0	0	%	100,63500	100.635,00	0,04
3,3750 % Foncia Management SAS EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2324364251		EUR	450	450	0	%	98,94000	445.230,00	0,18
0,0000 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2017(21)	XS1729872652		EUR	500	500	0	%	100,06000	500.300,00	0,20
0,0000 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2018(22)	XS1767930826		EUR	500	500	0	%	99,72500	498.625,00	0,20
3,8970 % Gaz Finance PLC EO-FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom	XS2243636219		EUR	1.200	1.200	0	%	103,19000	1.238.280,00	0,49
3,3750 % Hoist Finance AB EO-Pref. M.-T. Nts 2020(20/24)	XS2263659158		EUR	500	500	0	%	104,94000	524.700,00	0,21
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	200	100	0	%	104,98100	209.962,00	0,08
3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	200	0	100	%	108,42500	216.850,00	0,09
2,7500 % Ibercaja Banco S.A.U. EO-FLR Obl. 2020(25/30)	ES0244251015		EUR	200	0	0	%	99,82800	199.656,00	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
1,5000 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1696459731		EUR	200	0	0	%	102,05000	204.100,00	0,08
3,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(21/26)Reg.S	XS1490159495		EUR	800	400	0	%	102,03500	816.280,00	0,32
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323		EUR	200	200	0	%	105,61000	211.220,00	0,08
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR	600	200	100	%	111,48000	668.880,00	0,27
4,2500 % Infraestruturas de Portugal SA EO-Bonds 2006(21)	PTCPEDOM0000		EUR	750	750	0	%	101,47000	761.025,00	0,30
1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2200215213		EUR	200	0	425	%	104,81000	209.620,00	0,08
1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2244936659		EUR	100	550	450	%	102,69000	102.690,00	0,04
0,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2019(19/23)	XS2020580945		EUR	200	0	0	%	97,30000	194.600,00	0,08
1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2019(19/27)	XS2020581752		EUR	400	400	0	%	90,63500	362.540,00	0,14
6,5000 % International Design Group SpA EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1908248963		EUR	200	0	0	%	105,17700	210.354,00	0,08
5,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS1958656552		EUR	700	0	0	%	112,27500	785.925,00	0,31
4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	XS1156024116		EUR	200	200	0	%	110,44900	220.898,00	0,09
9,7500 % Intl Personal Finance PLC EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	XS2256977013		EUR	300	300	0	%	108,60500	325.815,00	0,13
3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2012(2022)	DE000A1PGZ82		EUR	200	200	0	%	102,58900	205.178,00	0,08
4,2500 % Kleopatra Finco S.à r.l. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2298381307		EUR	200	200	0	%	99,35100	198.702,00	0,08
5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1843461689		EUR	250	150	0	%	101,40200	253.505,00	0,10
3,7500 % Kronos International Inc. EO-Notes 2017(20/25) Reg.S	XS1680281133		EUR	200	0	0	%	102,07200	204.144,00	0,08
3,1250 % La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	FR0013331949		EUR	300	300	0	%	106,56500	319.695,00	0,13
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	300	100	0	%	106,89300	320.679,00	0,13
6,8750 % Liberbank S.A. EO-FLR Obl. 2017(22/27)	ES0268675032		EUR	100	0	0	%	104,14000	104.140,00	0,04
4,1250 % LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1799641045		EUR	200	200	300	%	107,28600	214.572,00	0,09
2,3750 % Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647		EUR	1.000	1.250	250	%	106,54800	1.065.480,00	0,42
1,6250 % Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332552541		EUR	600	1.175	575	%	102,38500	614.310,00	0,24
4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1720690889		EUR	100	0	0	%	103,31200	103.312,00	0,04
5,8750 % Maxeda DIY Holding B.V. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2232108568		EUR	400	1.025	625	%	103,10000	412.400,00	0,16
3,2500 % Maxima Grupe UAB EO-Med.-T. Notes 2018(18/23)	XS1878323499		EUR	250	150	300	%	103,27000	258.175,00	0,10
2,0000 % mBank S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1143974159		EUR	500	500	0	%	100,38500	501.925,00	0,20
1,3750 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2014(2021)	DE000A13R8M3		EUR	400	0	0	%	100,32900	401.316,00	0,16
6,5000 % Modulaire Global Finance PLC EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1767052050		EUR	600	300	0	%	102,17200	613.032,00	0,24
3,3750 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	XS1224710399		EUR	500	0	0	%	106,45700	532.285,00	0,21
2,7500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013248713		EUR	100	0	0	%	104,91000	104.910,00	0,04
3,7500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2018(18/23)	FR0013354297		EUR	200	200	0	%	105,86000	211.720,00	0,08
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS1960685383		EUR	200	200	0	%	106,24400	212.488,00	0,08
3,1250 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	XS2171872570		EUR	200	0	0	%	113,15000	226.300,00	0,09
1,6250 % Novomatic AG EO-Med-Term Schuldv. 2016(23)1	AT0000A1LHT0		EUR	100	0	0	%	98,37000	98.370,00	0,04
3,3750 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2019(19/26)	FR0013414919		EUR	400	200	0	%	108,39000	433.560,00	0,17
2,7500 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2020(20/28)	FR0013533031		EUR	400	900	500	%	104,55100	418.204,00	0,17
4,8750 % Orano S.A. EO-Medium-Term Bonds 2009(24)	FR0010804500		EUR	300	0	100	%	113,40500	340.215,00	0,14
2,8750 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Notes 2019(24/29)	XS2022388586		EUR	400	400	0	%	102,81000	411.240,00	0,16
6,5000 % Parts Europe S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2205088896		EUR	400	400	0	%	105,07000	420.280,00	0,17
2,1250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 19(23/24)	XS2056560571		EUR	300	0	200	%	102,39700	307.191,00	0,12
5,5000 % Pinnacle Bidco PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2251627514		EUR	500	500	0	%	102,33000	511.650,00	0,20
4,6250 % PLT VII Finance S.à.r.l. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2200172653		EUR	200	0	0	%	103,31500	206.630,00	0,08
6,2500 % PrestigeBidCo GmbH Notes v.16(19/23) Reg.S	XS1533933039		EUR	200	100	0	%	101,70000	203.400,00	0,08
3,8750 % Primo Water Holdings Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2241804462		EUR	150	150	0	%	102,08000	153.120,00	0,06
3,0000 % Progroup AG Notes v.18(18/26)Reg.S	DE000A2G8WA3		EUR	300	200	0	%	101,26000	303.780,00	0,12
5,8750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Nts 2013(23)	XS0997355036		EUR	100	0	0	%	110,64500	110.645,00	0,04
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778		EUR	550	550	0	%	100,07900	550.434,50	0,22
3,2500 % RCS & RDS SA EO-Bonds 2020(20/28) Reg.S	XS2107452620		EUR	800	400	0	%	99,50000	796.000,00	0,32
1,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	FR0013240835		EUR	300	0	0	%	101,14000	303.420,00	0,12
1,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/24)	FR0013329315		EUR	400	400	0	%	100,39000	401.560,00	0,16
2,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	FR0013368206		EUR	400	0	0	%	99,85000	399.400,00	0,16
1,2500 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	FR0013428414		EUR	200	200	0	%	99,75000	199.500,00	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
1,1250 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	FR0013451416		EUR	1.500	700	200	%	94,07500	1.411.125,00	0,56
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314		EUR	800	300	0	%	111,39000	891.120,00	0,35
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2320533131		EUR	1.350	1.350	0	%	101,64000	1.372.140,00	0,55
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	300	0	0	%	109,75900	329.277,00	0,13
4,6250 % Rolls-Royce PLC EO-Med.-T.Nts 2020(20/26)Reg.S	XS2244322082		EUR	275	275	0	%	108,71600	298.969,00	0,12
1,6250 % Rolls-Royce PLC EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1819574929		EUR	400	400	0	%	93,28500	373.140,00	0,15
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2228260043		EUR	200	1.175	975	%	110,31962	220.639,23	0,09
3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1811792792		EUR	300	200	100	%	98,66500	295.995,00	0,12
5,7500 % Sarens Finance Company N.V. EO-Notes 2020(20/27)	BE6318634548		EUR	1.200	900	175	%	100,07000	1.200.840,00	0,48
3,8750 % SAZKA Group AS EO-Bonds 2020(20/27)Reg.S	XS2113253210		EUR	475	200	0	%	101,20700	480.733,25	0,19
2,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2026/2027)	DE000A2YB7B5		EUR	500	0	0	%	107,62000	538.100,00	0,21
3,3750 % Schaeffler AG MTN v.2020(2020/2028)	DE000A3H2TA0		EUR	500	2.700	2.200	%	110,81600	554.080,00	0,22
3,3750 % Scientific Games Intl Inc. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1766775545		EUR	500	200	100	%	100,48300	502.415,00	0,20
5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR	550	200	0	%	109,53000	602.415,00	0,24
2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2010028343		EUR	300	1.000	700	%	101,38900	304.167,00	0,12
4,2500 % Soc. Cattolica di Assicur. SpA EO-FLR Bonds 2017(27/47)	XS1733289406		EUR	200	0	100	%	113,46000	226.920,00	0,09
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	500	0	0	%	102,12000	510.600,00	0,20
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)	XS1793255941		EUR	871	0	0	%	109,32000	952.177,20	0,38
2,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/24)	XS2361253862		EUR	1.000	1.000	0	%	99,66200	996.620,00	0,40
2,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2361254597		EUR	600	600	0	%	98,00000	588.000,00	0,23
5,4250 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XSO992293901		EUR	200	0	0	%	110,42000	220.840,00	0,09
5,8690 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725		EUR	500	300	200	%	113,39500	566.975,00	0,23
2,5000 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	BE6324000858		EUR	200	200	0	%	104,39300	208.786,00	0,08
3,1250 % Spie S.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013245263		EUR	300	0	200	%	104,74000	314.220,00	0,13
5,7500 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2067263850		EUR	550	100	150	%	104,75800	576.169,00	0,23
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515		EUR	1.500	300	0	%	147,77300	2.216.595,00	0,88
5,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2005(55)	XS0214965963		EUR	500	0	0	%	124,33300	621.665,00	0,25
5,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2010(22)	XS0486101024		EUR	500	0	0	%	102,80000	514.000,00	0,20
2,6250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2017(23/Und.)	XS1731823255		EUR	900	0	0	%	102,61300	923.517,00	0,37
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR	500	0	0	%	108,81000	544.050,00	0,22
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433		EUR	700	700	0	%	109,43800	766.066,00	0,30
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	XS2293060658		EUR	1.300	1.300	0	%	98,75000	1.283.750,00	0,51
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2207430120		EUR	700	300	0	%	104,60500	732.235,00	0,29
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481		EUR	200	0	200	%	105,67000	211.340,00	0,08
1,1250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2049419398		EUR	750	300	0	%	101,59600	761.970,00	0,30
1,3750 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2355632741		EUR	200	950	750	%	101,06000	202.120,00	0,08
2,1250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts.2015(24/25)	XS1183235644		EUR	200	200	0	%	104,70500	209.410,00	0,08
7,5000 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2244837162		EUR	400	925	525	%	106,67000	426.680,00	0,17
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2015(15/23)	XS1211040917		EUR	600	600	0	%	98,42000	590.520,00	0,23
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281		EUR	300	0	0	%	94,97400	284.922,00	0,11
1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1439749364		EUR	900	400	300	%	90,96000	818.640,00	0,33
1,3750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.17(21/22)	DE000A2BPET2		EUR	1.000	1.000	0	%	100,21100	1.002.110,00	0,40
1,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/23)	DE000A2YN6V1		EUR	400	0	200	%	100,83000	403.320,00	0,16
3,2500 % UGI International LLC EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1895495478		EUR	600	400	200	%	102,02000	612.120,00	0,24
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529		EUR	600	1.000	800	%	99,14000	594.840,00	0,24
2,8750 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Obl. 2019(24/29)	ES0280907017		EUR	100	0	0	%	102,41000	102.410,00	0,04
2,7310 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32)	XS2101558307		EUR	500	0	0	%	102,96000	514.800,00	0,20
3,0000 % Unipol Gruppo S.p.A. EO-Med.-T.Nts 2015(25) Reg.S	XS1206977495		EUR	300	0	0	%	108,34000	325.020,00	0,13
3,5000 % Unipol Gruppo S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2017(27/27)	XS1725580622		EUR	150	0	0	%	112,71000	169.065,00	0,07
5,7500 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2014(24/Und.)	XS1078235733		EUR	250	0	0	%	110,49700	276.242,50	0,11
3,8750 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1784311703		EUR	150	0	0	%	109,73000	164.595,00	0,07
4,8750 % United Group B.V. EO-Bonds 2017(17/24) Reg.S	XS1647815775		EUR	700	0	200	%	101,25300	708.771,00	0,28
1,5000 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2018(18/25)	FR0013342334		EUR	200	200	0	%	104,05000	208.100,00	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	FR00140007K5		EUR	600	600	0	%	103,01600	618.096,00	0,25
2,5000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	FR00140007L3		EUR	300	300	0	%	101,96400	305.892,00	0,12
1,6250 % Verallia SA EO-Notes 2021(21/28)	FR0014003G27		EUR	300	600	300	%	101,89000	305.670,00	0,12
3,6250 % Victoria PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2307567086		EUR	200	600	400	%	102,11000	204.220,00	0,08
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	XS2225157424		EUR	400	600	200	%	104,64500	418.580,00	0,17
2,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2017(22/27)	AT000B121967		EUR	200	0	0	%	102,28000	204.560,00	0,08
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995		EUR	500	500	0	%	107,23430	536.171,50	0,21
2,5000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010039977		EUR	500	0	0	%	103,74400	518.720,00	0,21
3,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/29)	XS2010039894		EUR	200	200	500	%	105,71300	211.426,00	0,08
2,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2027)	XS2262961076		EUR	800	800	0	%	104,87500	839.000,00	0,33
3,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2028)	XS2231331260		EUR	700	1.200	500	%	110,71300	774.991,00	0,31
2,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2027)	XS2338564870		EUR	500	500	0	%	101,71000	508.550,00	0,20
4,2500 % BP Capital Markets PLC LS-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2193663619		GBP	700	700	0	%	106,98000	878.016,18	0,35
4,3750 % Gatwick Airport Finance PLC LS-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2329602135		GBP	400	400	0	%	100,11000	469.504,05	0,19
4,8750 % Vodafone Group PLC LS-FLR Cap.Sec. 2018(25/78)	XS1888180996		GBP	1.000	500	0	%	108,61000	1.273.420,10	0,51
6,7000 % Agile Group Holdings Ltd. DL-Notes 2019(21/22)	XS1959497782		USD	200	0	0	%	100,78500	169.986,51	0,07
2,7500 % Burgan Bank K.P.S.C. DL-FLR Notes 2020(26/31)	XS2265369491		USD	450	450	0	%	93,96000	356.569,40	0,14
8,7500 % China Evergrande Group DL-Notes 2017(21/25)	XS1627599654		USD	200	200	0	%	41,90800	70.683,08	0,03
9,5000 % China Evergrande Group DL-Notes 2019(19/22)	XS1982036961		USD	200	200	0	%	54,50400	91.927,81	0,04
4,1250 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK DL-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2356571559		USD	375	375	0	%	100,94000	319.214,88	0,13
5,5500 % Greenko Solar (Mauritius) Ltd. DL-Notes 2019(21/25) Reg.S	USV3855GAA86		USD	400	400	0	%	102,05500	344.257,04	0,14
4,9500 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(47)	XS1711992716		USD	1.500	1.500	0	%	61,39100	776.576,99	0,31
3,6250 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2235973869		USD	1.000	1.200	200	%	64,08500	540.436,84	0,22
11,9500 % Kaisa Group Holdings Ltd. DL-Notes 2019(19/22) Reg.S	USG52132BW96		USD	200	200	0	%	90,15400	152.056,00	0,06
5,8750 % KWG Group Holdings Ltd. DL-Notes 2017(17/24)	XS1716631301		USD	200	200	0	%	96,23500	162.312,36	0,06
5,5000 % MAF Global Securities Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1567903627		USD	400	400	0	%	102,37000	345.319,62	0,14
7,2500 % MC Brazil Downstream Trading DL-Notes 2021(21/23-31) Reg.S	USL626A6AA24		USD	250	250	0	%	104,00000	219.261,26	0,09
5,0000 % MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. DL-Notes 2017(17/27)	US55342UAH77		USD	200	0	0	%	105,98600	178.758,64	0,07
3,6250 % NBK Tier 1 Ltd. DL-FLR Bds 2021(27/Und.)Reg.S	XS2306962841		USD	300	300	0	%	100,06100	253.148,09	0,10
6,8750 % OCP S.A. DL-Bonds 2014(44) Reg.S	XS1061043367		USD	300	0	0	%	123,33300	312.024,79	0,12
4,4500 % PT Saka Energi Indonesia DL-Notes 2017(24) Reg.S	USY7140VAA80		USD	300	0	200	%	91,90000	232.501,26	0,09
5,7500 % Rolls-Royce PLC DL-Med.-T.Nts 2020(20/27)Reg.S	USG76237AC37		USD	200	200	0	%	109,59300	184.842,30	0,07
13,7500 % Scenery Journey Ltd. DL-Notes 2018(19/23)	XS1903671938		USD	500	500	0	%	37,96700	160.090,23	0,06
6,3750 % Shimao Group Holdings Ltd. DL-Notes 2018(20/21)	XS1891434604		USD	200	0	0	%	100,62300	169.713,27	0,07
6,0000 % SoftBank Group Corp. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1642682410		USD	1.200	1.200	0	%	100,57500	1.017.793,89	0,40
6,5000 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/25)	XS2100444772		USD	200	200	0	%	90,99400	153.472,76	0,06
6,0000 % Türkiye Sinai Kalkınma Bank.AS DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	XS2100270508		USD	500	500	0	%	102,00000	430.089,39	0,17
5,5000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O DL-Med.-Term Nts 2016(21)Reg.S	XS1508914691		USD	500	500	0	%	101,10100	426.298,70	0,17
6,8750 % Vale Overseas Ltd. DL-Notes 2009(09/39)	US91911TAK97		USD	300	0	200	%	141,94100	359.101,87	0,14
7,2500 % Wanda Properties Int. Co. Ltd. DL-Notes 2014(24)	XS1023280271		USD	200	200	0	%	97,05000	163.686,96	0,07
6,0000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. DL-Notes 2017(20/22)	XS1555300497		USD	200	0	0	%	96,34400	162.496,21	0,06
9,8000 % Zhenro Properties Group Ltd. DL-Notes 2019(19/21)	XS1951935847		USD	200	0	0	%	100,14000	168.898,63	0,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	126.602.215,78	50,37	
Verzinsliche Wertpapiere										
3,2480 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749		EUR	1.100	1.100	0	%	104,11000	1.145.210,00	0,46
2,6250 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2249892535		EUR	700	1.100	400	%	102,26000	715.820,00	0,28
3,0000 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2249894234		EUR	300	300	0	%	103,34600	310.038,00	0,12
3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1468662801		EUR	500	200	0	%	103,11000	515.550,00	0,21
2,2500 % ADLER Group S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/27)	XS2336188029		EUR	500	500	0	%	96,16000	480.800,00	0,19

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,2500 % ADLER Group S.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2010029663		EUR	400	200	0 %	101,67000	406.680,00	0,16
2,7500 % ADLER Group S.A. EO-Notes 2020(20/26)	XS2248826294		EUR	400	400	0 %	99,39500	397.580,00	0,16
1,8750 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2018(2018/2023)	XS1713464441		EUR	900	900	0 %	99,65000	896.850,00	0,36
4,0000 % Aedas Homes OpCo SLU EO-Notes 2021(21/26)	XS2343873597		EUR	300	300	0 %	102,13000	306.390,00	0,12
7,2500 % AlmavivA S.p.A. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1694628287		EUR	300	100	0 %	101,67000	305.010,00	0,12
2,2500 % Altice Financing S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2102489353		EUR	200	200	0 %	96,87000	193.740,00	0,08
3,0000 % Altice Financing S.A. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2102493389		EUR	725	725	425 %	95,82000	694.695,00	0,28
4,7500 % Altice Finco S.A. EO-Notes 2017(17/28) Reg.S	XS1577952440		EUR	500	0	0 %	97,82000	489.100,00	0,19
3,3750 % Altice France S.A. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2053846262		EUR	300	300	0 %	98,59300	295.779,00	0,12
2,1250 % Altice France S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2110799751		EUR	325	325	0 %	97,89700	318.165,25	0,13
4,0000 % Altice France S.A. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2332975007		EUR	100	100	0 %	100,27100	100.271,00	0,04
3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1586831999		EUR	100	0	0 %	101,01900	101.019,00	0,04
5,0000 % ARD Finance S.A. EO-Notes 2019(19/27) REGS	XS2079032483		EUR	500	500	0 %	103,03300	515.165,00	0,20
3,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2310511717		EUR	600	1.300	700 %	100,16500	600.990,00	0,24
2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2036387525		EUR	250	250	0 %	100,31100	250.777,50	0,10
1,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2111944133		EUR	300	100	0 %	92,64000	277.920,00	0,11
2,0000 % Ashland Services B.V. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2103218538		EUR	500	300	0 %	102,00600	510.030,00	0,20
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	200	200	0 %	102,22000	204.440,00	0,08
2,0000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28)	XS2267889991		EUR	900	900	0 %	104,89000	944.010,00	0,38
2,0000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Notes 2021(21/30)	XS2278566299		EUR	900	1.650	750 %	104,76000	942.840,00	0,38
3,8750 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2205083749		EUR	700	450	150 %	104,51500	731.605,00	0,29
3,7500 % Axalta Coating Sys.D.Hldg B BV EO-Notes 2016(20/25) Reg.S	XS1492656787		EUR	300	0	0 %	101,80500	305.415,00	0,12
2,6250 % Azzurra Aeroporti S.p.A. EO-Notes 2020(20/27)	XS2208302179		EUR	400	400	0 %	104,91000	419.640,00	0,17
4,3750 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567		EUR	400	0	0 %	109,93000	439.720,00	0,17
2,8750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1684785345		EUR	250	250	0 %	100,97000	252.425,00	0,10
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	XS1640668940		EUR	300	0	0 %	102,76800	308.304,00	0,12
3,8750 % Belden Inc. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1789515134		EUR	150	150	0 %	104,29700	156.445,50	0,06
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2021(21/31) Reg.S	XS2367228058		EUR	500	500	0 %	100,76000	503.800,00	0,20
1,0000 % Berry Global Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2093880735		EUR	300	0	0 %	101,95500	305.865,00	0,12
6,5000 % Boxer Parent Company Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2177476947		EUR	125	0	0 %	105,65500	132.068,75	0,05
3,5000 % Brunello Bidco S.p.A. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2295690742		EUR	275	275	0 %	100,03300	275.090,75	0,11
5,2500 % BURGER KING France SAS EO-FLR Notes 2017(17/23) Reg.S	XS1600481821		EUR	100	0	0 %	100,12500	100.125,00	0,04
2,3750 % Can-Pack SA/East.PA Ld I.H.LLC EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2247616514		EUR	400	900	500 %	102,80000	411.200,00	0,16
7,6250 % Carnival Corp. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2264155305		EUR	250	250	0 %	107,73000	269.325,00	0,11
2,3750 % Catalent Pharma Solutions Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2125168729		EUR	400	100	0 %	100,44100	401.764,00	0,16
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	400	1.200	800 %	98,96000	395.840,00	0,16
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S PA)	XS1731106347		EUR	200	200	0 %	101,04500	62.181,54	0,02
5,8750 % Centurion Bidco S.p.A. EO-Bonds 2020(20/26) Reg.S	XS2241097687		EUR	600	600	0 %	104,58500	627.510,00	0,25
7,7500 % CGG S.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2324372270		EUR	500	500	0 %	100,14000	500.700,00	0,20
4,0000 % Chemours Co., The EO-Notes 2018(18/26)	XS1827600724		EUR	700	550	0 %	102,12500	714.875,00	0,28
3,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S	XS2112973107		EUR	200	0	0 %	100,98000	201.960,00	0,08
4,3750 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S	XS2243548273		EUR	900	1.025	125 %	104,10000	936.900,00	0,37
5,0000 % Cidron Aida Finco S.à.r.l. EO-Notes 2021(24/28) Reg.S	XS2325699994		EUR	350	350	0 %	100,69000	352.415,00	0,14
3,6250 % Cirsia Finance International EO-FLR Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2033245023		EUR	150	0	0 %	96,74100	145.111,50	0,06
4,7500 % Cirsia Finance International EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS1990952779		EUR	450	300	0 %	99,48800	447.696,00	0,18
3,2500 % Colfax Corp. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1599406839		EUR	150	0	0 %	100,93200	151.398,00	0,06
4,2500 % Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	XS1713568811		EUR	350	150	0 %	101,48000	355.180,00	0,14
4,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2014(14/22) Reg.S	XS1084050316		EUR	400	0	0 %	102,84000	411.360,00	0,16
3,3750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1227287221		EUR	200	0	0 %	107,60600	215.212,00	0,09
2,6250 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1490137418		EUR	100	0	0 %	105,00500	105.005,00	0,04
5,5000 % CT Investment GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2336345140		EUR	250	250	0 %	102,37100	255.927,50	0,10
3,0000 % Dana Financing Luxembourg Sarl EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2345050251		EUR	500	500	0 %	103,08000	515.400,00	0,21
3,6250 % Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813579593		EUR	100	0	0 %	101,84000	101.840,00	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
1,8750 % DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Anl.v.2019(2019/2024)	DE000A2YPAK1		EUR	300	100	0	%	97,14600	291.438,00	0,12
2,2500 % Derichebourg S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2351382473		EUR	200	200	0	%	101,64000	203.280,00	0,08
7,0000 % DKT Finance ApS EO-Bonds 2018(18/23) Reg.S	XS1841967356		EUR	200	0	0	%	101,26500	202.530,00	0,08
1,1500 % Dongfeng Motor(HK)Intl Co.Ltd. EO-Bonds 2018(18/21)	XS1886120168		EUR	475	475	0	%	100,12900	475.612,75	0,19
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802		EUR	1.250	1.750	500	%	99,44400	1.243.050,00	0,49
5,0000 % doValue S.p.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2212625656		EUR	150	0	0	%	105,09000	157.635,00	0,06
3,3750 % doValue S.p.A. EO-Notes 2021(23/26) Reg.S	XS2367103780		EUR	700	700	0	%	100,58000	704.060,00	0,28
2,6250 % Drax Finco PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247614063		EUR	200	200	0	%	103,86700	207.734,00	0,08
8,5000 % DTEK Renewables Finance B.V. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2069980246		EUR	400	500	100	%	100,26500	401.060,00	0,16
3,6250 % EG Global Finance PLC EO-Notes 2019(20/24) Reg.S	XS1992918661		EUR	100	0	0	%	97,87500	97.875,00	0,04
4,3750 % EG Global Finance PLC EO-Notes 2019(21/25) Reg.S	XS1992087996		EUR	400	200	0	%	98,37500	393.500,00	0,16
6,2500 % EG Global Finance PLC EO-Notes 2019(21/25) Reg.S	XS2065633203		EUR	400	200	0	%	102,71500	410.860,00	0,16
1,7500 % eircom Finance DAC EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2063288943		EUR	500	300	0	%	100,22400	501.120,00	0,20
3,0000 % El Corte Inglés S.A. EO-Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1886543476		EUR	300	200	0	%	101,13100	303.393,00	0,12
3,7500 % Elior Group SCA EO-Notes 2021(21/26)	XS2360381730		EUR	300	300	0	%	104,34000	313.020,00	0,12
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009		EUR	500	250	0	%	108,68800	543.440,00	0,22
4,2500 % Encore Capital Group Inc. EO-FLR Nts 2020(20/28) Reg.S	XS2271247178		EUR	200	200	0	%	102,14000	204.280,00	0,08
4,8750 % Encore Capital Group Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2229090589		EUR	275	275	0	%	105,00000	288.750,00	0,11
3,5000 % Energizer Gamma Acquisition B. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2353416386		EUR	400	400	0	%	100,36000	401.440,00	0,16
4,0000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2017(20/22)	XS1731657141		EUR	100	0	100	%	99,36000	99.360,00	0,04
4,5000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2018(21/24)	XS1816296062		EUR	600	350	0	%	98,85300	593.118,00	0,24
3,1250 % Faurecia SE EO-Notes 2019(19/26)	XS1963830002		EUR	200	0	0	%	103,51200	207.024,00	0,08
2,3750 % Faurecia SE EO-Notes 2019(19/27)	XS2081474046		EUR	400	0	0	%	102,36000	409.440,00	0,16
3,7500 % Faurecia SE EO-Notes 2020(20/28)	XS2209344543		EUR	300	0	1.000	%	105,54300	316.629,00	0,13
2,6250 % Fnac Darty EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1987729768		EUR	100	0	0	%	102,61900	102.619,00	0,04
4,3500 % Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 2019(23)	XS2066225124		EUR	400	200	0	%	100,63500	402.540,00	0,16
5,1250 % Gamma Bidco S.p.A. EO-Bonds 2021(21/25) Reg.S	XS2321537255		EUR	1.000	1.000	0	%	103,12000	1.031.200,00	0,41
6,7500 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. EO-Notes 2020(22/25) Reg.S	XS2250153769		EUR	700	700	0	%	103,71500	726.005,00	0,29
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643		EUR	500	500	0	%	103,10000	515.500,00	0,21
5,3750 % Goldstory S.A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2294854745		EUR	250	250	0	%	102,25000	255.625,00	0,10
3,2000 % Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1598757760		EUR	600	250	0	%	100,94500	605.670,00	0,24
1,6250 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2076836555		EUR	450	250	0	%	100,93000	454.185,00	0,18
4,1250 % Grünenthal GmbH Anleihe v.21(24/28)	XS2363605044		EUR	600	600	0	%	102,51100	615.066,00	0,24
3,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1812087598		EUR	100	100	0	%	100,04500	100.045,00	0,04
3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355632584		EUR	350	350	0	%	98,83000	345.905,00	0,14
3,2500 % Guala Closures S.p.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2357812556		EUR	300	500	200	%	100,78000	302.340,00	0,12
3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1419661118		EUR	150	0	0	%	106,36800	159.552,00	0,06
3,2480 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Cap. 2019(25/Und.)	XS2010037765		EUR	500	200	0	%	104,22000	521.100,00	0,21
3,0000 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2357357768		EUR	400	400	0	%	100,26800	401.072,00	0,16
4,3750 % House of Finance, The... EO-Notes 2019(19/26)	BE6315129419		EUR	200	0	0	%	101,98100	203.962,00	0,08
5,6250 % HSE Finance Sarl EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2337308238		EUR	625	625	0	%	102,91000	643.187,50	0,26
9,2500 % HT Troplast GmbH Anleihe v.20(20/25) Reg.S	XS2198388592		EUR	200	0	0	%	110,26000	220.520,00	0,09
1,6250 % Huarong Universe Inv.Hldg.Ltd. EO-Notes 2017(22)	XS1725734872		EUR	1.400	1.700	668	%	64,88700	908.418,00	0,36
3,7500 % I.M.A. Industria Macchine Auto EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2275090749		EUR	475	475	0	%	100,50000	477.375,00	0,19
6,3750 % Ideal Standard Internat. S.A. EO-Notes 2021(24/26) Reg.S	XS2369020644		EUR	300	300	0	%	94,42000	283.260,00	0,11
3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/27)Reg.S	XS2004451121		EUR	500	300	0	%	103,11200	515.560,00	0,21
2,1250 % Immob.Grande Distrib.SiiQ SpA EO-Notes 2019(24/24)	XS2084425466		EUR	700	500	0	%	100,75000	705.250,00	0,28
2,1250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1577947440		EUR	200	200	0	%	100,06000	200.120,00	0,08
5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405769990		EUR	500	500	0	%	100,34500	501.725,00	0,20
3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2291928849		EUR	800	800	0	%	103,12000	824.960,00	0,33
2,2500 % INEOS Styrolution Group GmbH Anleihe v.2020(20/27)Reg.S	XS2108560306		EUR	150	0	0	%	98,77000	148.155,00	0,06
2,2500 % InPost S.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2010028004		EUR	250	250	0	%	100,99300	252.482,50	0,10
3,5000 % International Game Technology EO-Notes 2018(24/24) Reg.S	XS1844997970		EUR	425	425	0	%	104,81000	445.442,50	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,5000 % International Game Technology EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2009038113		EUR	750	300	0 %	102,62000	769.650,00	0,31
2,3750 % International Game Technology EO-Notes 2019(23/28) Reg.S	XS2051904733		EUR	350	200	0 %	97,70000	341.950,00	0,14
3,3750 % Intertrust Group B.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1904250708		EUR	100	100	0 %	101,96000	101.960,00	0,04
4,8750 % Intrum AB EO-Notes 20(20/25) Reg.S	XS2211136168		EUR	1.200	400	525 %	104,80000	1.257.600,00	0,50
5,5000 % IPD 3 B.V. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2262838381		EUR	350	350	0 %	103,60000	362.600,00	0,14
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150		EUR	600	0	0 %	101,17400	607.044,00	0,24
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(24/29) Reg.S	XS2305744059		EUR	700	1.200	500 %	100,66500	704.655,00	0,28
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1881005976		EUR	250	250	200 %	103,86000	259.650,00	0,10
5,8750 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010037849		EUR	100	0	0 %	108,34900	108.349,00	0,04
6,8750 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2010037682		EUR	400	200	0 %	114,89000	459.560,00	0,18
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261		EUR	500	300	0 %	102,11700	510.585,00	0,20
5,5000 % KAEFER Isoliertechnik GMBH & C Sen.Notes v.18(20/24)Reg.S	DE000A2NB965		EUR	700	300	100 %	101,24500	708.715,00	0,28
3,3750 % Kapla Holding S.A.S EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2010034077		EUR	350	150	0 %	99,12500	346.937,50	0,14
6,7500 % KME AG Senior Notes v.18(18/23) Reg.S	XS1756722069		EUR	500	0	0 %	94,80900	474.045,00	0,19
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868		EUR	400	200	0 %	102,15900	408.636,00	0,16
7,1250 % Kondor Finance PLC EO-LPN 19(24) Naftogaz Ukraine	XS2027394233		EUR	225	0	0 %	103,58000	233.055,00	0,09
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2228900556		EUR	475	1.150	675 %	102,08500	484.903,75	0,19
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405784015		EUR	400	0	0 %	110,20600	440.824,00	0,18
5,2500 % Kraton Polymers LLC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1713463633		EUR	100	100	0 %	102,84900	102.849,00	0,04
3,3750 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27)	XS1602130947		EUR	200	100	0 %	103,30500	206.610,00	0,08
3,6250 % Liberty Mutual Group Inc. EO-FLR Nts 2019(24/59) Reg.S	XS2000504444		EUR	150	0	0 %	104,20000	156.300,00	0,06
5,0000 % Libra Groupco S.p.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2339830049		EUR	500	500	0 %	101,30900	506.545,00	0,20
3,7500 % Limacorporate S.p.a. EO-FLR Notes 2017(17/23) Reg.S	XS1662516217		EUR	400	400	0 %	99,56000	398.240,00	0,16
3,6250 % Lincoln Financing S.à r.l. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS1974797364		EUR	400	0	0 %	101,11400	404.456,00	0,16
3,8750 % LKQ It.Bondco di LKQ It.Bondco EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1395004408		EUR	300	200	0 %	108,16500	324.495,00	0,13
4,0000 % Lorca Telecom Bondco S.A. EO-Notes 2020(27) Reg.S	XS2240463674		EUR	450	450	0 %	102,69000	462.105,00	0,18
6,5000 % Louvre Bidco SAS EO-Notes 2020(21/24) Reg.S	XS2239815777		EUR	250	250	0 %	103,22000	258.050,00	0,10
3,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1401324972		EUR	400	400	0 %	100,07200	400.288,00	0,16
3,7500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2031871069		EUR	500	500	0 %	102,11000	510.550,00	0,20
4,2500 % MAS Securities B.V. EO-Notes 2021(21/26)	XS2339025277		EUR	200	200	0 %	100,25000	200.500,00	0,08
2,6250 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2052286676		EUR	100	0	0 %	101,01500	101.015,00	0,04
4,7500 % Mauser Packaging Sol. Hold.Co. EO-Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1851302312		EUR	100	0	0 %	100,06900	100.069,00	0,04
5,6250 % Metinvest B.V. EO-Notes 2019(25) Reg.S	XS2056722734		EUR	650	250	0 %	105,89800	688.337,00	0,27
4,2500 % Mobilux Finance S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2357737910		EUR	425	425	0 %	100,17000	425.722,50	0,17
5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2057884921		EUR	200	0	0 %	102,60000	205.200,00	0,08
7,0000 % Motion Finco S.à r.l. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2166184916		EUR	200	0	0 %	105,91000	211.820,00	0,08
3,3250 % MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1523028436		EUR	200	0	0 %	108,21500	216.430,00	0,09
2,5000 % Mytilineos Finan. Partn. S.A. EO-Notes 2019(19/24)	XS2010038144		EUR	150	0	0 %	102,91000	154.365,00	0,06
2,2500 % Mytilineos S.A. EO-Notes 2021(21/26)	XS2337604479		EUR	475	475	0 %	101,70000	483.075,00	0,19
4,5000 % Neinor Homes SA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2332219612		EUR	1.000	1.000	0 %	102,03000	1.020.300,00	0,41
3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1533916299		EUR	560	400	0 %	101,63400	569.150,40	0,23
2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2362994068		EUR	1.525	1.525	0 %	99,97000	1.524.542,50	0,61
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102		EUR	500	0	0 %	116,28500	581.425,00	0,23
4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29)	XS2076099865		EUR	700	450	0 %	127,07500	889.525,00	0,35
3,8750 % Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1989380172		EUR	500	500	0 %	121,87500	609.375,00	0,24
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/30) Reg.S	XS2072829794		EUR	850	500	0 %	121,11500	1.029.477,50	0,41
3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2166217278		EUR	300	0	0 %	109,41400	328.242,00	0,13
1,7500 % Nexi S.p.A. EO-Nts 2019(19/24) Reg.S	XS2066703989		EUR	100	0	0 %	102,67000	102.670,00	0,04
1,6250 % Nexi S.p.A. EO-Nts 2021(21/26) Reg.S	XS2332589972		EUR	625	625	0 %	100,36000	627.250,00	0,25
2,1250 % Nexi S.p.A. EO-Nts 2021(21/29) Reg.S	XS2332590475		EUR	500	500	0 %	99,86000	499.300,00	0,20
4,0000 % NH Hotel Group S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2357281174		EUR	300	300	0 %	99,80000	299.400,00	0,12
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S	XS1690644668		EUR	1.400	1.000	0 %	100,19900	1.402.786,00	0,56
3,1250 % Nobel Bidco B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2355515516		EUR	550	550	0 %	100,00000	550.000,00	0,22

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,6250 % Nobian Finance B.V. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2358383466		EUR	400	750	350 %	100,01000	400.040,00	0,16
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355604880		EUR	500	500	0 %	102,10000	510.500,00	0,20
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	150	0	150 %	102,02900	153.043,50	0,06
4,5000 % Norican A/S EO-Bonds 2017(17/23)	XS1577963058		EUR	200	200	0 %	98,37700	196.754,00	0,08
3,3750 % Novelis Sheet Ingot GmbH Anleihe v.2021(24/29) REG.S	XS2326493728		EUR	300	300	0 %	103,55000	310.650,00	0,12
3,1250 % OCI N.V. EO-Notes 2019(21/24) Reg.S	XS2066213625		EUR	300	300	0 %	101,97000	305.910,00	0,12
2,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2077666316		EUR	350	0	0 %	101,73500	356.072,50	0,14
3,5000 % Ontex Group N.V. EO-Bonds 2021(21/26)	BE6329443962		EUR	325	325	0 %	100,57000	326.852,50	0,13
2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2332250708		EUR	425	425	0 %	101,90000	433.075,00	0,17
4,0000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2018(21/25) Reg.S	XS1794209459		EUR	625	425	0 %	102,04200	637.762,50	0,25
3,5000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2349786835		EUR	500	500	0 %	100,58000	502.900,00	0,20
4,0000 % Parts Europe S.A. EO-FLR Notes 2021(27) Reg.S	XS2363232930		EUR	350	350	0 %	100,77600	352.716,00	0,14
4,7500 % PCF GmbH Notes v.21(23/26) Reg.S	XS2333301674		EUR	250	250	0 %	102,78500	256.962,50	0,10
3,5000 % Peach Property Finance GmbH Anleihe v.19(19/23) Reg.S	XS2010038060		EUR	100	0	0 %	102,16000	102.160,00	0,04
4,3750 % Peach Property Finance GmbH Anleihe v.20(22/25) Reg.S	XS2247301794		EUR	250	250	0 %	104,78800	261.970,00	0,10
5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1379158048		EUR	500	500	0 %	104,53000	522.650,00	0,21
4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/28)	XS1568888777		EUR	500	500	0 %	100,13500	500.675,00	0,20
4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/29)	XS1824424706		EUR	900	900	500 %	98,00000	882.000,00	0,35
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Nts 2017(17/21) C	XS1568875444		EUR	1.300	800	0 %	100,06800	1.300.884,00	0,52
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	XS2212959352		EUR	400	200	100 %	102,93300	411.732,00	0,16
3,6250 % Piaggio & C. S.p.A. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1808984501		EUR	200	0	0 %	102,25000	204.500,00	0,08
3,8750 % Picard Groupe S.A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2361342889		EUR	400	400	0 %	101,48000	405.920,00	0,16
5,3750 % Platin 1426. GmbH Anleihe v.17(17/23)Reg.S	XS1735583095		EUR	100	100	0 %	100,80200	100.802,00	0,04
3,7500 % Playtech PLC EO-Notes 2018(18/23)	XS1849464323		EUR	300	100	0 %	101,50200	304.506,00	0,12
4,2500 % Playtech PLC EO-Notes 2019(22/26)	XS1956187550		EUR	200	0	0 %	102,41300	204.826,00	0,08
2,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2078976805		EUR	550	0	0 %	102,98000	566.390,00	0,23
3,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1969645255		EUR	750	250	100 %	107,14200	803.565,00	0,32
3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2238777374		EUR	400	775	375 %	108,24700	432.988,00	0,17
3,8750 % Public Power Corporation S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2314265237		EUR	450	450	0 %	104,42000	469.890,00	0,19
2,0000 % Q-Park Holding I B.V. EO-FLR Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2115190295		EUR	800	300	0 %	96,01600	768.128,00	0,31
2,0000 % Q-Park Holding I B.V. EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2115190451		EUR	300	300	0 %	94,60200	283.806,00	0,11
5,8750 % QUATRIM S.A.S. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010039118		EUR	900	900	0 %	103,46300	931.167,00	0,37
5,7500 % Renk AG Anleihe v.20(20/25) Reg.S	XS2199445193		EUR	650	350	0 %	105,12500	683.312,50	0,27
2,7500 % Rexel S.A. EO-Notes 2019(19/26)	XS1958300375		EUR	300	0	100 %	102,57200	307.716,00	0,12
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332306344		EUR	250	250	0 %	102,35000	255.875,00	0,10
6,7500 % Rossini S.à r.l. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1881594946		EUR	400	200	0 %	104,51800	418.072,00	0,17
5,6250 % Rubis Terminal Infra EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2178048257		EUR	775	475	0 %	105,63400	818.663,50	0,33
3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1487495316		EUR	200	200	0 %	105,15800	210.316,00	0,08
2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	XS1591523755		EUR	500	200	0 %	101,32000	506.600,00	0,20
2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1711584430		EUR	200	200	200 %	102,62000	205.240,00	0,08
3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	XS2202907510		EUR	250	300	550 %	102,54000	256.350,00	0,10
2,6240 % Samhallsbygggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.)	XS2010032618		EUR	250	0	0 %	101,31000	253.275,00	0,10
2,6250 % Samhallsbygggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.)	XS2272358024		EUR	600	1.050	450 %	101,72000	610.320,00	0,24
2,8750 % Samhallsbygggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Nts 2021(26/Und.)	XS2010028186		EUR	500	2.000	1.500 %	100,84300	504.215,00	0,20
1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1635870923		EUR	100	0	0 %	100,46000	100.460,00	0,04
3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1961852750		EUR	700	600	200 %	100,26300	701.841,00	0,28
3,6250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2310951103		EUR	350	350	0 %	100,19000	350.665,00	0,14
4,1250 % SAZKA Group AS EO-Notes 2019(19/24)	XS2010038904		EUR	300	0	0 %	102,32800	306.984,00	0,12
6,3750 % Schoeller Allibert Group B.V. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2070055095		EUR	200	0	0 %	104,22200	208.444,00	0,08
4,5000 % Sealed Air Corp. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1247796185		EUR	150	0	0 %	107,76800	161.652,00	0,06
4,6250 % SGL CARBON SE Anleihe v.2019(2019/2024)	XS1945271952		EUR	400	100	0 %	102,50000	410.000,00	0,16
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2189594315		EUR	850	350	0 %	105,87500	899.937,50	0,36
5,5000 % SIGMA Development Fin.S.C.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	DE000A3KS5R1		EUR	2.200	2.200	0 %	97,23000	2.139.060,00	0,85

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
3,2500 % Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1725581190		EUR	300	300	0	%	100,97800	302.934,00	0,12
2,2500 % Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2020(28)	XS2181577268		EUR	200	400	200	%	100,53000	201.060,00	0,08
3,6250 % Spa Holdings 3 Oy EO-Notes 2021(21/28) REGS	XS2319950130		EUR	225	225	0	%	101,72500	228.881,25	0,09
4,0000 % Spectrum Brands Inc. EO-Notes 2016(21/26) Reg.S	XS1493296500		EUR	200	200	0	%	102,36000	204.720,00	0,08
2,2500 % Standard Industries Inc. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2080766475		EUR	400	200	100	%	98,83300	395.332,00	0,16
3,7500 % Stena International S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2110768525		EUR	200	100	0	%	99,86200	199.724,00	0,08
2,0000 % Summit Properties Ltd. EO-Bonds 2018(18/25) Reg.S	XS1757821688		EUR	100	0	100	%	99,42300	99.423,00	0,04
3,8750 % Synthomer PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2194288390		EUR	350	100	0	%	104,12000	364.420,00	0,14
2,5000 % Synthos S.A. EO-Notes 2021(24/28) Reg.S	XS2348767836		EUR	1.200	1.200	0	%	99,14000	1.189.680,00	0,47
2,0000 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes v.20(22/25)Reg.S	XS2090816526		EUR	900	500	200	%	99,95500	899.595,00	0,36
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013		EUR	900	300	0	%	100,78100	907.029,00	0,36
3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/22)	XS1812903828		EUR	800	0	0	%	101,14000	809.120,00	0,32
6,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2198213956		EUR	300	300	0	%	109,42300	328.269,00	0,13
4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S	XS2199597456		EUR	675	275	0	%	104,81000	707.467,50	0,28
3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. EO-Bonds 2019(19/26) Reg.S	XS2034068432		EUR	300	100	100	%	101,06400	303.192,00	0,12
3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. EO-FLR Bonds 2019(19/26) Reg.S	XS2034069836		EUR	500	400	0	%	100,15500	500.775,00	0,20
3,1250 % United Group B.V. EO-Bonds 2020(20/26)	XS2111946930		EUR	100	100	0	%	96,52000	96.520,00	0,04
3,6250 % United Group B.V. EO-Bonds 2020(20/28) Reg.S	XS2111947748		EUR	300	300	0	%	97,39000	292.170,00	0,12
4,6250 % United Group B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2010027881		EUR	375	375	0	%	101,50000	380.625,00	0,15
3,8750 % UPC Holding B.V. EO-Notes 2017(22/29)Reg.S	XS1629969327		EUR	550	250	0	%	102,52200	563.871,00	0,22
8,5000 % Vallourec S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2352739184		EUR	600	600	0	%	105,75000	634.500,00	0,25
5,0000 % Verisure Holding AB EO-FLR Nts 2020(20/25) Reg.S	XS2010032295		EUR	150	0	0	%	102,18700	153.280,50	0,06
3,5000 % Verisure Holding AB EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1908250191		EUR	100	0	0	%	101,00000	101.000,00	0,04
3,8750 % Verisure Holding AB EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2204842384		EUR	300	0	0	%	102,87800	308.634,00	0,12
3,2500 % Verisure Holding AB EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2289588837		EUR	1.050	1.050	0	%	100,37500	1.053.937,50	0,42
5,2500 % Via Celere Des.Immobiliar.SA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2321651031		EUR	325	325	0	%	104,42800	339.391,00	0,14
3,7500 % Victoria PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2315945829		EUR	150	150	0	%	102,11000	153.165,00	0,06
3,7500 % Virgin Media Finance PLC EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2189766970		EUR	150	0	150	%	100,46500	150.697,50	0,06
3,0000 % Vivion Investments S.à.r.l. EO-Notes 2019(19/24)	XS2031925840		EUR	400	300	100	%	99,92000	399.680,00	0,16
3,5000 % Vivion Investments S.à.r.l. EO-Notes 2019(19/25)	XS2070311431		EUR	200	0	0	%	101,19000	202.380,00	0,08
2,1250 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	XS1971935223		EUR	500	125	0	%	105,00000	525.000,00	0,21
2,8750 % VZ Vendor Financing II B.V. EO-Notes 2020(20/29) Reg.S	XS2272845798		EUR	750	750	0	%	98,62000	739.650,00	0,29
5,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2271356201		EUR	800	1.325	525	%	111,65000	893.200,00	0,36
2,8750 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.19(19/27)Reg.S	DE000A254QA9		EUR	400	100	0	%	98,74300	394.972,00	0,16
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041517		EUR	400	400	0	%	100,29000	401.160,00	0,16
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	300	300	0	%	99,46600	298.398,00	0,12
3,6250 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2018(20/26) Reg.S	XS1891203546		EUR	100	0	0	%	102,48100	102.481,00	0,04
2,7500 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2193974701		EUR	100	100	0	%	102,49000	102.490,00	0,04
3,3750 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2116386132		EUR	1.200	400	0	%	99,74900	1.196.988,00	0,48
5,1250 % Arrow Global Finance PLC LS-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1486544254		GBP	200	400	200	%	100,50800	235.685,31	0,09
5,3750 % Encore Capital Group Inc. LS-Notes 2020(22/26) Reg.S	XS2258992317		GBP	500	500	0	%	105,27800	617.176,69	0,25
6,2500 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 2011(26)	XS0718502007		GBP	500	0	0	%	114,94000	673.818,74	0,27
5,0000 % Virgin Media Secured Fin. PLC LS-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1555173019		GBP	500	0	0	%	103,69000	607.867,28	0,24
6,6250 % All.Univ.Holdco LLC/Fin.Corp. DL-Notes 2019(19/26) 144A	US019576AA51		USD	400	400	0	%	106,05000	357.733,18	0,14
8,4500 % Aragvi Finance Intl DAC DL-Nts 2021(21/26) Reg.S	XS2326545204		USD	525	725	200	%	103,53500	458.389,91	0,18
7,7500 % Aydem Yenilenebilir Enerji AS DL-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2368781477		USD	200	200	0	%	100,75000	169.927,48	0,07
8,5000 % Bausch Health Americas Inc. DL-Notes 2018(18/27) Reg.S	USU9098VAP77		USD	400	400	0	%	108,31500	365.373,59	0,15
7,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP2253TJP59		USD	600	0	0	%	113,17500	572.651,37	0,23
8,5000 % Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc DL-Notes 2019(19/27) Reg.S	USC7S90BAB49		USD	500	0	0	%	108,07500	455.705,01	0,18
8,0000 % Crédito Real, S.A.B de C.V. DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USP32506AE09		USD	575	575	0	%	84,71000	410.762,78	0,16
4,5000 % Dycom Industries Inc. DL-Notes 2021(21/29) Reg.S	USU26723AB92		USD	500	500	0	%	102,25000	431.143,53	0,17
5,0000 % Embotelladora Andina S.A. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USP3697UAD02		USD	200	200	0	%	109,00000	183.842,13	0,07
5,6000 % EnLink Midstream Partners L.P. DL-Notes 2014(14/44)	US29336UAC18		USD	500	500	0	%	98,01000	413.265,31	0,16

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
9,0000 % Ford Motor Co. DL-Notes 2020(20/25)	US345370CW84		USD	1.400	300	225	%	123,02000	1.452.420,31	0,58
9,6250 % Ford Motor Co. DL-Notes 2020(20/30)	US345370CX67		USD	325	0	0	%	144,68600	396.550,43	0,16
4,0000 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2020(20/30)	US345397B363		USD	400	400	0	%	105,96300	357.439,70	0,14
9,5000 % Goodyear Tire & Rubber Co., The DL-Notes 2020(20/25)	US382550BH30		USD	525	150	0	%	111,31200	492.821,72	0,20
5,6500 % Industrias Peñoles S.A.B. de CV DL-Notes 2019(19/49) Reg.S	USP55409AB50		USD	300	0	0	%	125,05300	316.376,29	0,13
7,0000 % InterGen N.V. DL-Notes 2013(18/23) Reg.S	XS0940700668		USD	500	0	0	%	99,38800	419.075,73	0,17
4,1250 % International Game Technology DL-Notes 2021(23/26) Reg.S	USG4863AAN84		USD	250	250	0	%	104,26100	219.811,52	0,09
7,7500 % Jaguar Land Rover Automotive DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USG5002FAT33		USD	200	200	0	%	109,17800	184.142,35	0,07
5,8750 % Jaguar Land Rover Automotive DL-Notes 2020(24/28) 144A	US47010BAK08		USD	300	300	0	%	103,63200	262.182,49	0,10
4,5000 % Macy's Retail Holdings Inc. DL-Notes 2014(14/34)	US55616XAM92		USD	300	300	0	%	92,93750	235.126,08	0,09
5,3750 % Mersin Ulusl. Liman Isletm.AS DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2071397850		USD	250	0	0	%	105,88000	223.224,83	0,09
3,3750 % Nokia Oyj DL-Notes 2017(17/22)	US654902AD73		USD	500	0	0	%	102,47000	432.071,18	0,17
6,3750 % Owens-Brockway Glass Cont.Inc. DL-Notes 2015(25) 144A	US69073TAS24		USD	220	0	0	%	111,89900	207.604,82	0,08
7,6900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2020(20/50)	US71654QDD16		USD	1.700	1.800	100	%	97,27700	1.394.593,52	0,55
8,1250 % Petropavlovsk 2016 Ltd. DL-Notes 2017(22/22) Reg.S	XS1711554102		USD	200	0	0	%	104,92000	176.960,70	0,07
6,2500 % Prime Sec.Serv.Bor.LLC/Fin.Inc DL-Notes 2020(20/28) 144A	US74166MAE66		USD	200	200	0	%	104,61500	176.446,28	0,07
11,0000 % Silknet JSC DL-Notes 2019(22/24)	XS1843443430		USD	300	0	0	%	109,86500	277.951,59	0,11
6,5000 % TechnipFMC PLC DL-Notes 2021(21/26) 144A	US87854XAE13		USD	500	1.000	500	%	107,70500	454.144,88	0,18
7,8750 % Tenneco Inc. DL-Notes 2020(24/29) Reg.S	USU88037AF08		USD	100	100	0	%	113,17200	95.439,37	0,04
3,3000 % Valspar Corp. DL-Notes 2015(15/25)	US920355AH76		USD	400	0	0	%	105,80200	356.896,61	0,14
7,2500 % VEON Holdings B.V. DL-Notes 2016(23/23) Reg.S	XS1400710726		USD	300	300	0	%	107,84000	272.828,47	0,11
4,0000 % YPF S.A. DL-Notes 2021(21/23-26) Reg.S	USP989MJBR17		USD	132	132	0	%	83,99000	93.282,87	0,04
2,5000 % YPF S.A. DL-Notes 2021(21/26-29) Reg.S	USP989MJBS99		USD	210	210	0	%	66,08000	117.024,79	0,05
Neuemissionen							EUR		2.649.450,48	1,05
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							EUR		1.377.920,48	0,55
Verzinsliche Wertpapiere										
4,2500 % Afflelou S.A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2342910689		EUR	200	200	0	%	101,87500	203.750,00	0,08
4,8750 % Constellation Autom. Fing PLC LS-Notes 2021(27) Reg.S	XS2366652084		GBP	1.000	1.000	0	%	100,14500	1.174.170,48	0,47
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen							EUR		1.271.530,00	0,51
Verzinsliche Wertpapiere										
3,0000 % Paysafe Finance PLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2010028426		EUR	800	800	0	%	98,98500	791.880,00	0,32
6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2339015047		EUR	500	1.000	500	%	95,93000	479.650,00	0,19
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR		1.556.579,30	0,62
Verzinsliche Wertpapiere										
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(17)	PTBEQKOM0019		EUR	1.000	0	0	%	0,00010	1,00	0,00
2,3190 % BES Finance Ltd. EO-FLR Secs 2003(14/Und.)	XS0171467854		EUR	400	0	0	%	0,00001	0,04	0,00
0,0000 % PeopleCert Wisdom Issuer PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2370814043		EUR	500	500	0	%	103,05300	515.265,00	0,21
9,0000 % Summer BidCo B.V. EO-Nts 20(20/25) Reg.S Tr.2 PA)	XS2111948126		EUR	600	0	200	%	102,43700	631.101,55	0,25
5,2500 % OCI N.V. DL-Notes 2019(21/24) Reg.S	USN6667AAT09		USD	472	0	28	%	103,05700	410.211,71	0,16

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-776.076,08	-0,31
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-639.665,35	-0,25
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 09.21		XEUR (MIC)	EUR	-3.000				-168.900,00	-0,07
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUXL (synth. Anleihe) 09.21		XEUR (MIC)	EUR	-1.200				-203.040,00	-0,08
FUTURE 10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe) 09.21		XCBT (MIC)	USD	-1.000				-18.065,37	-0,01
FUTURE 5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe) 09.21		XCBT (MIC)	USD	-4.000				-24.521,88	-0,01
FUTURE Long Term Ultra USA Treasury Bond (synth. Anleihe) 09.21		XCBT (MIC)	USD	-2.000				-167.028,59	-0,07
FUTURE Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe) 09.21		XCBT (MIC)	USD	-2.000				-58.109,51	-0,02
Devisen-Derivate							EUR	-535.400,75	-0,21
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 1,0 Mio.		OTC						-18.236,20	-0,01
GBP/EUR 3,9 Mio.		OTC						-60.433,05	-0,02
USD/EUR 21,1 Mio.		OTC						-456.731,50	-0,18
Swaps							EUR	398.990,02	0,16
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22) 01.04.2020/20.06.2025		OTC	EUR	2.000				10.610,08	0,00
INTESA SANPAOLO SPA SUB 5Y 07.09.2018/20.06.2023		OTC	EUR	1.000				8.885,41	0,00
TUI AG FLR-Anleihe v.16(16/21) Reg.S 12.11.2020/20.12.2025		OTC	EUR	1.000				-80.380,01	-0,03
Altice France S.A. EO-Notes 2018(18/27) Reg.S 14.03.2020/20.12.2024		OTC	EUR	1.000				100.750,22	0,04
Virgin Media Finance PLC DL-Notes 2014(14/24) Reg.S 14.03.2020/20.12.2024		OTC	EUR	1.000				118.689,23	0,05
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Obbl. 2013(23) 14.12.2018/20.12.2023		OTC	EUR	1.000				4.947,87	0,00
Intrum AB EO-Notes 17(17/24) Reg.S 19.12.2020/20.06.2025		OTC	EUR	1.000				108.300,22	0,04
Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24) 19.12.2020/20.06.2025		OTC	EUR	1.000				160.229,98	0,06
Ineos Group Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S 19.12.2020/20.06.2025		OTC	EUR	1.000				136.130,03	0,05
ADLER Real Estate AG Anleihe v.2017(2017/2021) 19.12.2020/20.06.2025		OTC	EUR	1.000				82.534,41	0,03
Loxam S.A.S. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S 23.04.2020/20.06.2025		OTC	EUR	1.000				72.622,53	0,03
Danske Bank AS EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26) 23.12.2020/20.12.2023		OTC	EUR	1.000				12.432,57	0,00
UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2016(22/27) 24.04.2020/20.06.2025		OTC	EUR	1.000				-9.535,17	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(25) 25.04.2019/20.06.2024		OTC	EUR	1.000				4.561,19	0,00
Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc DL-Notes 2017(17/25) Reg.S 27.03.2020/20.06.2025		OTC	EUR	1.000				137.736,73	0,05
Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24) 27.03.2020/20.06.2025		OTC	EUR	1.000				-14.050,69	-0,01
thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(25) 27.03.2020/20.06.2025		OTC	EUR	1.000				-47.962,28	-0,02
ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/23) 27.05.2020/20.06.2025		OTC	EUR	1.000				163.345,24	0,06
Atlantia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(25) 29.01.2020/20.12.2024		OTC	EUR	2.000				10.484,19	0,00
Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S 31.03.2020/20.06.2025		OTC	EUR	1.000				154.095,53	0,06
Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2011(21) 01.04.2020/20.06.2030		OTC	USD	1.000				-122.689,09	-0,05
Freeport-McMoRan Inc. DL-Notes 2012(12/22) 04.04.2020/20.06.2025		OTC	USD	1.000				6.274,81	0,00
Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Bonds 2006(06/35) 24.03.2020/20.06.2025		OTC	USD	1.000				-73.444,83	-0,03
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 25.11.2020/20.12.2025		OTC	USD	2.000				-193.227,89	-0,08
Protection Buyer									
Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S 03.07.2020/20.06.2025		OTC	EUR	500				-77.047,76	-0,03
Schaeffler Finance B.V. EO-Notes 2015(15/20) Reg.S 28.06.2017/20.06.2022		OTC	EUR	2.000				-98.118,02	-0,04
General Motors Co. DL-Notes 2014(14/18) 09.03.2018/20.12.2022		OTC	USD	3.000				-177.184,48	-0,07
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	7.769.187,67	3,09
Bankguthaben							EUR	7.769.187,67	3,09
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	7.668.785,02		%	100,00000	7.668.785,02	3,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			NOK	66.649,47		%	100,00000	6.361,87	0,00
			SEK	19.370,20		%	100,00000	1.898,53	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	9.330,12		%	100,00000	6.302,86	0,00
			CHF	13.492,44		%	100,00000	12.554,61	0,00
			GBP	62.504,59		%	100,00000	73.284,78	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.706.905,47	1,47
Zinsansprüche			EUR	2.856.905,47				2.856.905,47	1,14
OTC Cash Margin Collateral Management			EUR	850.000,00				850.000,00	0,34
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-156.478,66	-0,06
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-185.552,39		%	100,00000	-156.478,66	-0,06

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-235.792,39	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-187.754,98				-187.754,98	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-20.861,67				-20.861,67	-0,01
Depotgebühren			EUR	-5.222,83				-5.222,83	0,00
Collateral Manager Gebühr			EUR	-1.500,00				-1.500,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-15.500,00				-15.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.467,98				-1.467,98	0,00
Researchkosten			EUR	-3.484,93				-3.484,93	0,00
Fondsvermögen							EUR	251.333.594,03	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	66,85	
Ausgabepreis							EUR	68,86	
Umlaufende Anteile							STK	3.759.595	

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 478.956,40

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.07.2021	
Canadische Dollar	(CAD)	1,4803000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0747000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8529000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,4764000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,2027500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1858000	= 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					
2,5000 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013233384	EUR	300	300	
1,5000 % AMCO - Asset Management Co.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2206380573	EUR	0	450	
3,0000 % Atrium European Real Estat.Ltd EO-Notes 2018(18/25)	XS1829325239	EUR	0	325	
2,6250 % Atrium Finance Issuer B.V. EO-Medium-T. Notes 2021(21/27)	XS2294495838	EUR	775	775	
6,2500 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Nts 2021(51)Reg.S	XS2290957732	USD	1.500	1.500	
1,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	XS2055190172	EUR	0	300	
1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/36)	XS2298459426	EUR	375	375	
1,0000 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred Bonos 19(24)	ES0313307219	EUR	300	300	
3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/25)	FR0012369122	EUR	0	200	
5,9760 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(21)	FR0011052661	EUR	0	500	
4,8000 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2020(25/30)	XS2210960378	USD	0	325	
0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024)	XS2049726990	EUR	300	300	
2,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137	EUR	0	100	
2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534351	EUR	1.200	1.200	
4,6250 % Energizer Gamma Acquisition B. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1846665534	EUR	200	300	
2,0450 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/28)	XS2062490649	EUR	0	450	
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(35)	EU000A285VM2	EUR	1.500	1.500	
0,3000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(50)	EU000A284469	EUR	400	400	
1,7500 % Fluor Corp. (New) EO-Notes 2016(16/23)	XS1382385471	EUR	100	200	
2,9500 % Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2208868914	EUR	0	400	
1,7500 % Hammerson PLC EO-Notes 2016(16/23)	XS1379158550	EUR	700	900	
1,6250 % Intermediate Capital Grp PLC EO-Notes 2020(20/27)	XS2117435904	EUR	0	375	
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889	EUR	400	700	
2,3750 % Leonardo S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2020(20/26)	XS2199716304	EUR	0	300	
5,2500 % Leonardo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2009(22)	XS0458887030	EUR	200	200	
1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt EO-Notes 2020(27/27)	XS2232045463	EUR	200	200	
6,2500 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2021(31) Reg.S	XS2288905370	USD	300	300	
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2224439971	EUR	500	500	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
3,1250 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2014(14/23)	FR0011791391	EUR	200	200	
5,8000 % Oryx Funding Ltd. DL-Notes 2021(31) Reg.S	XS2274511497	USD	300	300	
4,1250 % Outokumpu Oyj EO-Notes 2018(18/24)	FI4000331004	EUR	0	100	
2,4800 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2021(31/32) Reg.S	USY6886MAE04	USD	550	550	
0,7500 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-Medium-Term Nts 2017(21)	XS1650147660	EUR	500	500	
2,0310 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/32)Reg.S	XS2211183756	EUR	0	450	
5,6250 % Rubis Terminal Infra SAS EO-Notes 2020(25)	XS2243897282	EUR	100	100	
2,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(40)Reg.S	XS2258400162	EUR	600	600	
3,5000 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-T.Nts 2020(70/70)Reg.S	XS2262853422	USD	600	600	
1,1250 % Schaeffler AG MTN v.2019(2022/2022)	DE000A2YB699	EUR	1.500	1.500	
4,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746	EUR	200	550	
4,7500 % SES S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0600056641	EUR	800	800	
5,7500 % Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666	EUR	0	200	
3,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161	EUR	0	1.000	
3,8750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	XS2178833773	EUR	0	400	
4,5000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	XS2199351375	EUR	500	1.375	
3,7500 % Stellantis N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1388625425	EUR	0	600	
0,6250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2265360359	EUR	100	100	
1,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2288109676	EUR	425	425	
3,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	XS1490960942	EUR	0	800	
2,5000 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1043513529	EUR	0	500	
0,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2289877941	EUR	300	300	
2,1250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960876	EUR	850	850	
1,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960520	EUR	450	450	
0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(25/25)	DE000A3KNP88	EUR	1.000	1.000	
1,2500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(32/33)	DE000A3KNQA0	EUR	2.000	2.000	
5,9500 % Türkei, Republik DL-Notes 2020(31)	US900123DA57	USD	2.375	2.375	
5,8750 % Türkiye Sinai Kalkınma Bank.AS DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	XS2281369301	USD	200	200	
0,0000 % Vallée d'Aoste, Région Auton. EO-FLR Med.-T. Nts 2001(21)	XS0129991864	EUR	1.500	1.500	
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034	EUR	700	700	
1,7500 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1707063589	EUR	0	100	
3,6250 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/27)	XS2102392276	EUR	200	400	

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

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,1250 % Amplifon S.p.A. EO-Bonds 2020(20/27)	XS2116503546	EUR	0	100
5,7500 % BRF S.A. DL-Notes 2020(20/50) Reg.S	USP1905CAJ91	USD	200	200
11,5000 % Carnival Corp. DL-Notes 2020(20/23) Reg.S	USP2121VAE40	USD	0	125
0,8750 % Cofinimmo S.A. EO-Bonds 2020(20/30)	BE6325493268	EUR	200	200
4,8750 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2020(32) Reg.S	XS2264871828	EUR	475	475
5,0000 % Crédito Real, S.A.B de C.V. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2060698219	EUR	0	500
5,3000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2021(21/41) Reg.S	USP3579ECJ49	USD	325	325
6,2500 % Gamma Bidco S.p.A. EO-Bonds 2020(20/25) Reg.S	XS2208646690	EUR	200	450
5,1250 % Garrett LX I S.à.r.l. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1884811594	EUR	0	200
7,1250 % GEMS MENASA (KY) Ltd./Ed.D.LLC DL-Nts 2019(19/26) Reg.S	USG3800LAA01	USD	0	200
3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2017(20/24) Reg.S	XS1598243142	EUR	0	200
3,7710 % Mexiko DL-Notes 2020(20/61)	US91087BAN01	USD	3.000	3.000
2,0000 % Mohawk Industries Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117296381	EUR	0	200
3,7500 % NH Hotel Group S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1497527736	EUR	0	100
3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2228683350	EUR	750	750
7,8750 % Pan Amer. Energy SL (Arg.Br.) DL-M.-T.Nts 10(10/19-21) Reg.S	US69783UAA97	USD	0	300
7,6900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP78625DY68	USD	0	1.800
3,1250 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2325696628	EUR	650	650
2,2500 % Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2124980769	EUR	0	400
1,3750 % Simon Intern. Finance S.C.A. EO-Notes 2015(15/22)	XS1232098001	EUR	0	300
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276	EUR	0	500
1,4500 % Steel Funding DAC EO-LPN 21(21/26)Novolipe.Steel	XS2346922755	EUR	1.175	1.175
3,5000 % Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl EO-Notes 2017(17/28) Reg.S	BE6300371273	EUR	0	100
6,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2083962691	EUR	0	300
2,0000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	XS1724626699	EUR	0	200
3,2500 % Volvo Car AB EO-Notes 2016(21)	XS1409634612	EUR	350	350
8,7500 % YPF S.A. DL-Bonds 2014(14/22-24) Reg.S	USP989MJAY76	USD	0	300

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
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,0000 % 3AB Optique Developpment SAS EO-Notes 2017(17/23) Reg.S	XS1577949149	EUR	100	200	
3,7500 % Aker BP ASA DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USR0139KAB63	USD	0	500	
12,0000 % Aragvi Finance Intl DAC DL-Nts 19(19/24) Reg.S	XS1960552823	USD	0	500	
4,7500 % Avantor Inc. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1687277985	EUR	0	400	
4,5000 % Bausch Health Companies Inc. EO-Notes 2015(18/23) Reg.S	XS1205619288	EUR	0	800	
6,3750 % Cabot Financial (Lux.) S.A. EO-FLR Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2010158553	EUR	0	200	
5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1709347923	EUR	150	350	
4,6250 % Cemex Finance LLC EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1433214449	EUR	0	300	
6,5000 % Central China Real Estate Ltd. DL-Notes 2018(18/21)	XS1759562710	USD	0	200	
7,4500 % China SCE Group Holdings Ltd. DL-Notes 2018(20/21)	XS1795479291	USD	0	200	
1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/22)	XS1616917800	EUR	0	300	
1,8750 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1072571364	EUR	0	300	
5,5000 % Cott Finance Corp. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1436943309	EUR	0	200	
4,3750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 18(23/Und.)	XS1819537132	EUR	0	200	
1,2500 % Flowserve Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1196536731	EUR	0	300	
5,1250 % FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. DL-Notes 2018(18/23) 144A	US30251GAY35	USD	200	200	
7,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1263891910	EUR	0	200	
3,5000 % Gestamp Funding Luxembourg SA EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	XS1409497283	EUR	0	200	
3,6250 % Getlink SE EO-Notes 2018(18/23)	XS1886399093	EUR	0	100	
1,7500 % Heimstaden Bostad AB EO-Med.-Term Notes 2018(18/21)	XS1918007458	EUR	0	300	
4,7500 % International Game Technology EO-Notes 2015(15/23)	XS1204434028	EUR	0	300	
4,1250 % LHC3 PLC EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1654542510	EUR	0	200	
3,6250 % LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1799640666	EUR	200	200	
5,0000 % LSF10 Wolverine Investm. SCA EO-Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1791484394	EUR	0	300	
5,5000 % Mobilux Finance S.A.S. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1512670412	EUR	100	250	
3,2500 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1600824962	EUR	200	300	
3,9750 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2014(21) Reg.S	XS1087984164	EUR	500	500	
6,5000 % Nouryon Finance B.V./USA LLC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1885682036	EUR	150	300	

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
5,0000 % OCI N.V. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1713465687	EUR	0	300	
6,7500 % Oriflame Investment Hold. PLC EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2035469126	EUR	100	200	
6,8750 % Radisson Hotel Holdings AB EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1843462497	EUR	0	100	
6,8750 % Refinitiv US Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/26) 144A	XS1843460285	EUR	0	500	
6,8750 % Refinitiv US Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1843460103	EUR	0	500	
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2017(17/25)	XS1716833352	EUR	300	300	
9,0000 % Scenery Journey Ltd. DL-Notes 2019(21)	XS1958321702	USD	200	200	
2,8750 % SPCM S.A. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1221105759	EUR	0	200	
9,0000 % SRLEV N.V. EO-FLR Bonds 2011(21/41)	XS0616936372	EUR	0	100	
4,7500 % Synlab Bondco PLC EO-FLR Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2170852763	EUR	0	350	
5,0000 % Tenneco Inc. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1639490918	EUR	0	200	
3,5000 % Titan Global Finance PLC EO-Notes 2016(21)	XS1429814830	EUR	0	400	
4,0000 % UPCB Finance IV Ltd. EO-Notes 2015(15/27) Reg.S	XS1117297603	EUR	0	300	
5,2500 % Victoria PLC EO-Notes 2019(21/24) Reg.S	XS2032590007	EUR	0	200	
5,0000 % Wienerberger AG EO-FLR Bonds 2014(21/Und.)	DE000A1ZN206	EUR	0	300	

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND, EURO-BUXL, LG.TE.ULT.US.TR.BD.SYN AN, ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)

EUR

40.224,34

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR

EUR

1.345

GBP/EUR

EUR

12.521

USD/EUR

EUR

44.648

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

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

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR		EUR			1.781
GBP/EUR		EUR			15.462
USD/EUR		EUR			55.565

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 28,92 Prozent.
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 119.126.161,51 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis 31.07.2021**

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	839.630,06
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	8.203.755,61
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-49.614,95
4. Sonstige Erträge	EUR	32.171,55
Summe der Erträge	EUR	9.025.942,27

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-526,81
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.193.918,74
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-243.768,75
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-27.227,20
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-132.203,52
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.597.645,02

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR	6.428.297,25
------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

- 1. Realisierte Gewinne
- 2. Realisierte Verluste

EUR	10.614.926,10
EUR	-3.715.393,28

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR	6.899.532,82
------------	---------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	13.327.830,07
------------	----------------------

- 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne
- 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

EUR	4.212.206,05
EUR	-171.186,17

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	4.041.019,88
------------	---------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR	17.368.849,95
------------	----------------------

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr

2. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen

3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

4. Ergebnis des Geschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne

davon nicht realisierte Verluste

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

EUR 137.549.816,78

EUR -20.024.706,12

EUR 4.212.206,05

EUR -171.186,17

2020/2021

EUR 124.498.466,64

EUR -3.628.886,40

EUR 117.525.110,66

EUR -4.429.946,82

EUR 17.368.849,95

EUR 251.333.594,03

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	35.391.314,02	9,41
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.327.830,07	3,55
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	3.715.393,28	0,99

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	7.215.308,27	1,92
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	37.700.039,10	10,03

III. Gesamtausschüttung***

EUR	7.519.190,00	2,00
-----	--------------	------

* 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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2017/2018	EUR	165.065.050,42	EUR	61,75
2018/2019	EUR	170.045.681,05	EUR	63,06
2019/2020	EUR	124.498.466,64	EUR	62,76
2020/2021	EUR	251.333.594,03	EUR	66,85

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 31.979.398,14

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC
 Barclays Bank PLC
 Barclays Capital Securities Ltd.
 BNP Paribas Securities Services
 Credit Suisse International
 Credit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A.
 Deutsche Bank AG [London Branch]
 Goldman Sachs Bank Europe SE
 Goldman Sachs International
 J.P. Morgan AG
 Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
 Société Générale S.A.

Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

	Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	Kurswert
EUR		540.000,00
davon		
Bankguthaben	EUR	540.000,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

95,90

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,31

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	1,01 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,40 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,06 %

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Vergleichsvermögen ab dem 17.11.2008:

100,00% BofA Merrill Lynch Euro High Yield TR in EUR

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 133,06 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	66,85
Ausgabepreis	EUR	68,86
Umlaufende Anteile	STK	3.759.595

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote **1,04 %**

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 Kennzahl.

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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Consent payment	EUR	28.350,67
-----------------	-----	-----------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	70.647,56
---------------	-----	-----------

Collateral Manager Gebühr	EUR	31.160,82
---------------------------	-----	-----------

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

Transaktionskosten	EUR	121.527,42
--------------------	-----	------------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung

	EUR	32.256.463,48
--	------------	----------------------

davon feste Vergütung	EUR	26.671.338,57
-----------------------	-----	---------------

davon variable Vergütung	EUR	5.585.124,91
--------------------------	-----	--------------

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen

	EUR	0,00
--	------------	-------------

Zahl der Mitarbeiter der KVG		348
------------------------------	--	-----

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	12.467.708,93
davon Geschäftsleiter	EUR	1.864.111,79
davon andere Führungskräfte *)	EUR	2.257.652,16
davon andere Risikoträger	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.304.984,50
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	7.040.960,48

*) aus datenschutzrechtlichen Gründen werden unter Führungskräften auch zwei andere Risikoträger geführt

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.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens HI-High Yield-Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.08.2020 bis zum 31.07.2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.07.2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.08.2020 bis zum 31.07.2021 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.

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 9. November 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin