

Halbjahresbericht

SALytic Bond Opportunities

zum 30. September 2022

Halbjahresbericht des SALytic Bond Opportunities

ZUM 30. SEPTEMBER 2022

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	4
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	54.346.529,60	100,67
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	51.568.329,81	95,52
Basisindustrie	8.476.923,34	15,70
Transportwesen	4.959.655,53	9,19
Regierungsanleihen	3.780.445,78	7,00
Telekommunikation	3.762.937,90	6,97
Versorgungswerte	3.711.811,32	6,88
Finanzsektor	3.374.220,57	6,25
Banking/Bankwesen	2.983.720,57	5,53
Konsumgüter	2.809.552,23	5,20
Handel	2.691.431,22	4,99
Technologie & Elektronik	2.473.316,94	4,58
Automobil	2.260.849,17	4,19
Investitionsgüter	1.988.394,30	3,68
Dienstleistungen	1.652.660,00	3,06
Gesundheitswesen	1.639.058,58	3,04
Medien	1.407.900,00	2,61
Reise & Freizeit	1.298.632,62	2,41
Anleihen ausländischer Regierungen	1.283.559,65	2,38
Immobilien	868.872,16	1,61
Anleihen supranationaler Organisationen	144.387,93	0,27
3. Derivate	132.310,00	0,25
Zins-Derivate	132.310,00	0,25
4. Forderungen	828.233,38	1,53
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	295.056,41	0,55
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.522.600,00	2,82
Zielfondsanteile	1.522.600,00	2,82
Indexfonds	1.522.600,00	2,82
II. Verbindlichkeiten	-359.122,08	-0,67
Sonstige Verbindlichkeiten	-359.122,08	-0,67

■ Vermögensübersicht

III. Fondsvermögen	53.987.407,52	100,00^{*)}
---------------------------	----------------------	----------------------------

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								44.180.878,33	81,84	
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro								43.703.126,75	80,95	
0,0000 % SPANIEN V.21-27	ES0000012J15		EUR	500.000	500.000	-	%	89,271	446.353,35	0,83
0,1250 % VW FIN.SERV.MTN V.21-27	XS2374595044		EUR	200.000	-	-	%	84,046	168.092,04	0,31
0,2500 % UBS GR. FRN V.20-26	CH0520042489		EUR	750.000	500.000	-	%	91,331	684.980,85	1,27
0,5000 % POSCO HOLD. V.20-24	XS2103230152		EUR	200.000	-	-	%	95,422	190.844,50	0,35
0,6500 % CS GR. FRN V.20-28 MTN	CH0517825276		EUR	100.000	-	-	%	79,686	79.685,72	0,15
0,7000 % PORTUGAL V.20-27	PTOTEMOE0035		EUR	300.000	800.000	500.000	%	91,282	273.846,00	0,51
0,8750 % LEG IMMO. MTN V.19-27	DE000A254P51		EUR	400.000	400.000	-	%	82,134	328.537,12	0,61
0,8750 % LEG IMMO. MTN V.22-29	DE000A3MQNP4		EUR	700.000	-	-	%	77,191	540.335,04	1,00
0,8750 % VW FIN.SERV. MTN V.22-28	XS2438616240		EUR	400.000	-	-	%	83,756	335.022,08	0,62
0,8780 % UBISOFT ENTERT. V.20-27	FR0014000087		EUR	400.000	-	-	%	78,110	312.440,00	0,58
1,0000 % COCA-COLA HBC FIN. MTN V.19-27	XS1995781546		EUR	1.000.000	-	200.000	%	89,195	891.949,20	1,65
1,1250 % NORSK HYDRO V.19-25	XS1974922442		EUR	400.000	400.000	-	%	93,202	372.807,76	0,69
1,2500 % DAVIDE CAMPARI-MILANO V.20-27	XS2239553048		EUR	500.000	500.000	-	%	86,780	433.900,00	0,80
1,2500 % ING GR. FRN V.22-27 MTN	XS2443920249		EUR	1.200.000	-	-	%	89,977	1.079.721,72	2,00
1,2890 % UBISOFT ENTERT. V.18-23	FR0013313186		EUR	800.000	-	-	%	98,860	790.880,00	1,46
1,3750 % EVONIK IND. FRN V.21-81	DE000A3E5WW4		EUR	800.000	-	-	%	75,493	603.947,52	1,12
1,5000 % CESKE DRAHY V.19-26	XS1991190361		EUR	3.100.000	-	-	%	89,677	2.779.992,27	5,15
1,5000 % SIXT V.18-24	DE000A2G9HU0		EUR	400.000	-	100.000	%	97,270	389.080,00	0,72
1,6250 % LOUIS DREYFUS CO.FIN. V.21-28	XS2332552541		EUR	1.250.000	-	-	%	81,041	1.013.013,13	1,88
1,6250 % RCI BQUE MTN V.18-26	FR0013334695		EUR	100.000	-	-	%	88,779	88.779,13	0,16
1,6250 % VERALLIA V.21-28	FR0014003G27		EUR	1.900.000	-	-	%	78,804	1.497.276,00	2,77
1,7500 % LAGARDERE V.21-27	FR0014005SR9		EUR	1.500.000	-	-	%	93,860	1.407.900,00	2,61
1,7500 % VOESTALPINE MTN V.19-26	AT0000A27LQ1		EUR	1.400.000	-	-	%	91,480	1.280.720,00	2,37
1,8750 % BK.IRELAND GR. FRN V.22-26 MTN	XS2465984289		EUR	500.000	-	-	%	92,297	461.483,60	0,85
1,8750 % BUREAU VERITAS V.18-25	FR0013370129		EUR	800.000	-	-	%	95,960	767.680,00	1,42
1,8750 % CARREFOUR MTN V.22-26	FR0014009DZ6		EUR	200.000	-	-	%	92,706	185.412,46	0,34
1,8750 % ERICSSON MTN V.17-24	XS1571293684		EUR	500.000	-	-	%	96,189	480.946,60	0,89
2,0000 % NOKIA MTN V.17-24	XS1577731604		EUR	800.000	-	-	%	97,525	780.202,24	1,45
2,0000 % NOKIA MTN V.19-26	XS1960685383		EUR	1.000.000	-	-	%	91,760	917.598,10	1,70
2,0000 % WIENERBERGER V.18-24	AT0000A20F93		EUR	1.200.000	-	-	%	95,567	1.146.804,00	2,12
2,1250 % FRAPORT V.20-27	XS2198879145		EUR	800.000	-	-	%	90,650	725.200,00	1,34
2,1250 % ING GR. FRN V.22-26 MTN	XS2483607474		EUR	700.000	700.000	-	%	95,059	665.410,13	1,23
2,1250 % LEASEPLAN MTN V.22-25	XS2477154871		EUR	700.000	700.000	-	%	94,469	661.286,29	1,22
2,2500 % ORSTED FRN V.17-UND.	XS1720192696		EUR	1.000.000	-	-	%	94,625	946.250,00	1,75
2,3750 % BAYER FRN V.19-79	XS2077670003		EUR	600.000	-	-	%	86,570	519.418,02	0,96
2,3750 % LOUIS DREYFUS CO.FIN. V.20-25	XS2264074647		EUR	500.000	-	-	%	94,138	470.689,90	0,87
2,5000 % ACCOR V.17-24	FR0013233384		EUR	200.000	-	400.000	%	97,656	195.312,62	0,36
2,5000 % SOLVAY FRN V.20-UND.	BE6324000858		EUR	1.000.000	-	-	%	83,583	835.834,70	1,55
2,6250 % INDONESIAIEN MTN V.16-23	XS1432493879		EUR	800.000	-	-	%	99,170	793.360,00	1,47

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
2,6250 % TELEFÓNICA EUR. FRN V.17-UND.	XS1731823255		EUR	300.000	-	-	%	97,590	292.770,00	0,54
2,8750 % DT.LUFTHANSA MTN V.21-27	XS2408458730		EUR	1.000.000	-	500.000	%	77,730	777.298,90	1,44
2,8750 % IPSOS V.18-25	FR0013367174		EUR	1.000.000	-	-	%	88,498	884.980,00	1,64
2,8750 % RYANAIR MTN V.20-25	XS2228260043		EUR	300.000	-	-	%	96,028	288.084,36	0,53
2,8750 % THYSSENKRUPP MTN V.19-24	DE000A2TEDB8		EUR	600.000	-	400.000	%	93,514	561.086,34	1,04
2,8850 % BARCLAYS FRN V.22-27 MTN	XS2487667276		EUR	833.000	833.000	-	%	93,290	777.105,12	1,44
3,0000 % MTU AERO ENG. V.20-25	XS2197673747		EUR	500.000	-	-	%	98,224	491.118,30	0,91
3,0000 % TELEFÓNICA EUR. FRN V.18-UND.	XS1795406575		EUR	500.000	-	-	%	95,268	476.340,35	0,88
3,0000 % ZF FIN. MTN V.20-25	XS2231715322		EUR	300.000	-	-	%	88,311	264.933,42	0,49
3,2500 % ENGIE FRN V.19-UND.	FR0013398229		EUR	900.000	-	-	%	95,102	855.918,00	1,59
3,2500 % HORNBACH BAUMARKT V.19-26	DE000A255DH9		EUR	2.800.000	-	-	%	89,501	2.506.018,76	4,64
3,3750 % ENEL FRN V.18-81	XS1713463559		EUR	1.000.000	-	-	%	85,090	850.903,80	1,58
3,3750 % INDONESIAEN MTN V.15-25	XS1268430201		EUR	500.000	500.000	-	%	98,040	490.199,65	0,91
3,7500 % BAYER FRN V.14-74	DE000A11QR73		EUR	1.200.000	-	-	%	93,303	1.119.640,56	2,07
3,9500 % GRENKE FIN. MTN V.20-25	XS2155486942		EUR	1.000.000	-	-	%	92,480	924.800,00	1,71
4,5000 % BILFINGER V.19-24	DE000A2YNQW7		EUR	1.500.000	-	-	%	100,175	1.502.619,00	2,78
4,5000 % LANXESS FRN V.16-76	XS1405763019		EUR	500.000	-	-	%	97,370	486.850,00	0,90
4,6250 % VW INT.FIN. FRN V.14-UND.	XS1048428442		EUR	1.500.000	-	-	%	93,602	1.404.022,50	2,60
5,2500 % ORANGE FRN V.14-UND. MTN	XS1028599287		EUR	1.500.000	-	-	%	99,685	1.495.277,55	2,77
5,4250 % SOLVAY FIN. FRN V.13-UND.	XS0992293901		EUR	500.000	-	-	%	98,407	492.037,25	0,91
6,2500 % ORSTED FRN V.13-3013	XS0943370543		EUR	218.000	-	-	%	100,060	218.130,80	0,40
Zloty									477.751,58	0,88
3,0000 % EIB MTN V.17-24	XS1622379698		PLN	770.000	770.000	-	%	90,730	144.387,93	0,27
3,2500 % POLEN V.13-25	PL0000108197		PLN	1.800.000	-	-	%	89,610	333.363,65	0,62
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									7.387.451,48	13,68
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro									4.178.891,57	7,74
0,8750 % LYB INT.FIN.II V.19-26	XS2052310054		EUR	600.000	-	-	%	86,949	521.695,14	0,97
1,6250 % ENGIE FRN V.19-UND.	FR0013431244		EUR	400.000	-	-	%	87,690	350.758,72	0,65
1,6250 % JAB HOLD. V.15-25	DE000A1Z0TA4		EUR	700.000	-	-	%	93,764	656.349,75	1,22
1,8750 % IBERDROLA INT. FRN V.17-UND.	XS1721244371		EUR	500.000	-	-	%	97,970	489.850,00	0,91
2,5000 % JAB HOLD. V.20-27	DE000A28V301		EUR	400.000	-	-	%	91,779	367.117,96	0,68
2,8750 % AT&T FRN V.20-UND.	XS2114413565		EUR	1.700.000	-	-	%	88,150	1.498.550,00	2,78
3,0000 % INDRA SISTEMAS V.18-24	XS1809245829		EUR	300.000	-	-	%	98,190	294.570,00	0,55
US-Dollar									3.208.559,91	5,94
0,1250 % USA TREA. V.20-23	US91282CAP68		USD	900.000	400.000	500.000	%	95,797	880.081,58	1,63
1,5000 % USA TREA. V.16-26	US9128282A70		USD	2.000.000	-	687.000	%	90,461	1.846.801,20	3,42
3,5000 % HOLCIM FIN.US V.16-26	US50587KAA97		USD	500.000	-	-	%	94,375	481.677,13	0,89

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Investmentanteile								1.522.600,00	2,82
Gesellschaftsfremde Investmentanteile									
Euro								1.522.600,00	2,82
XTR.II ITRAXX CROS.S.D.S. '1C'	LU0321462870		ANT	40.000	75.000	35.000	EUR 38,065	1.522.600,00	2,82
Summe Wertpapiervermögen								53.090.929,81	98,34
Derivate								132.310,00	0,25
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								132.310,00	0,25
EURO-BOBL-FUTURE 12/22		EUREX	STK	-3.400.000			EUR	123.360,00	0,23
EURO-SCHATZ-FUTURE 12/22		EUREX	STK	-2.500.000			EUR	8.950,00	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								295.056,41	0,55
Bankguthaben								295.056,41	0,55
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT GMBH			EUR	288.338,74			% 100,000	288.338,74	0,53
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT GMBH			NOK	0,21			% 100,000	0,02	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT GMBH			USD	6.580,95			% 100,000	6.717,65	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände								828.233,38	1,53
ZINSANSPRÜCHE			EUR	652.996,63				652.996,63	1,21
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	175.236,75				175.236,75	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten								-359.122,08	-0,67
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-199.796,75				-199.796,75	-0,37
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-27.015,33				-27.015,33	-0,05
ERHALTENE VARIATION MARGIN			EUR	-132.310,00				-132.310,00	-0,25
Fondsvermögen							EUR	53.987.407,52	100,00^{*)}

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

SALytic Bond Opportunities I

ISIN	DE000A1JSW30
Fondsvermögen (EUR)	53.987.407,52
Anteilwert (EUR)	44,36
Umlaufende Anteile (STK)	1.216.956,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2022 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2022

Norwegische Kronen	(NOK)	10,67550 = 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,83850 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	0,97965 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,3500 % ITALIEN B.T.P. V.19-25	IT0005386245	EUR	-	600.000
0,5000 % ITALIEN B.T.P. V.20-26	IT0005419848	EUR	-	700.000
0,8000 % SPANIEN V.20-27	ES0000012G26	EUR	-	100.000
1,0000 % BMW FIN. MTN V.22-28	XS2447564332	EUR	-	400.000
1,8750 % ILIAD V.21-28	FR0014001YB0	EUR	-	500.000
2,1250 % INTESA SANP. MTN V.20-25	XS2179037697	EUR	-	500.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

1,7500 % CECONOMY V.21-26	XS2356316872	EUR	-	400.000
------------------------------	--------------	-----	---	---------

US-Dollar

1,5000 % USA TREA. V.20-27	US912828Z781	USD	-	1.500.000
-------------------------------	--------------	-----	---	-----------

■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------	------------------

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte **EUR** **10.138**

Basiswerte: (EURO-BOBL-FUTURE 06/22, EURO-BOBL-FUTURE 09/22, EURO-BUND-FUTURE 06/22, EURO-BUND-FUTURE 09/22)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,34 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,25 %

Sonstige Angaben

SALytic Bond Opportunities I

ISIN	DE000A1JSW30
Fondsvermögen (EUR)	53.987.407,52
Anteilwert (EUR)	44,36
Umlaufende Anteile (STK)	1.216.956,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,00%, derzeit 0,55%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtäglich).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
Xtr.II iTraxx Cros.S.D.S. '1C'	0,09000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

