XAIA Credit

Halbjahresabschluss
zum 30. Juni 2026

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds
(Fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Lux K1169

Universal Investment

XAIA Credit

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft	4
Konsolidierte Vermögensaufstellung	5
XAIA Credit Basis	
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7 - 10
Derivate	11 - 38
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	39 - 40
XAIA Credit Basis II	
Vermögensübersicht	41
Vermögensaufstellung	42 - 45
Derivate	46 - 84
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	85 - 88
XAIA Credit Debt Capital	
Vermögensübersicht	89
Vermögensaufstellung	90 - 93
Derivate	94 - 111
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	112 - 116
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026	117 - 121
Anlagen	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	122 - 124
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365	125 - 127
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088	128

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft & Zentralverwaltungsstelle

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Lux B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

André Jäger
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Markus Neubauer
Katja Müller (bis 15. Juli 2026)
Hilton Hess

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Jérémy Albrecht

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller
Martin Groos
Gerrit van Vliet

OGA - Verwalter

NAV-Berechnungs- und Buchhaltungsfunktion sowie Kundenkommunikation

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Lux B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Registerstelle

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L - 1470 Luxemburg

Verwahrstelle, Zahlstelle und Transferstelle

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L - 1470 Luxemburg

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Baader Bank AG
Weihenstephaner Straße 4, D - 85716 Unterschleißheim

Zahlstelle in Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Graben 21, A - 1010 Wien

Vertriebsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Universal-Investment-Gesellschaft mbH (ab 1. Februar 2025)
Europa-Allee 92-96, D - 60486 Frankfurt am Main

Vertriebsstelle in Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Graben 21, A - 1010 Wien

Portfoliomanager

XAIA Investment GmbH
Sonnenstraße 19, D - 80339 München

Cabinet de révision agréé

Deloitte Audit, *Société à responsabilité limitée*
20, Boulevard de Kockelscheuer, L - 1821 Luxemburg

XAIA Credit

Bericht des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des XAIA Credit mit seinen Teilfonds XAIA Credit Basis, XAIA Credit Basis II und XAIA Credit Debt Capital vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026.

Der XAIA Credit ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen *(Fonds commun de placement à compartiments multiples)* und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)"/ "KIID(s)“) zur Verfügung gestellt.

Zum 30. Juni 2026 stellen sich das Nettoteilfondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Teilfonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Teilfonds/Anteilklasse	ISIN	Anteilklasenvermögen in EUR	Kursentwicklung in % *)
XAIA Credit Basis (I)	LU0418282934	186.175.682,15	1,27
XAIA Credit Basis (IT)	LU0946790523	58.202.373,29	1,27
XAIA Credit Basis II (I)	LU0462885301	383.581.313,30	1,13
XAIA Credit Basis II (P)	LU0462885483	7.799.626,21	0,81
XAIA Credit Basis II (IT)	LU0946790796	245.491.120,48	1,14
XAIA Credit Basis II (R)	LU2194006594	6.331.737,90	1,03
XAIA Credit Debt Capital (I)	LU0644384843	92.973.786,95	1,56
XAIA Credit Debt Capital (P)	LU0644385733	7.382.280,44	1,31
XAIA Credit Debt Capital (V)	LU0880249403	2.334.003,87	1,49
XAIA Credit Debt Capital (IT)	LU0946790952	129.456.446,96	1,57
XAIA Credit Debt Capital (R)	LU2194006164	6.825.069,59	1,50

*) Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

XAIA Credit

Die konsolidierte Vermögensaufstellung setzen sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

	Kurswert in EUR	% Anteil am Nettofondsvermögen *)
Aktiva		
Wertpapiervermögen	931.483.383,22	82,68
Derivate	-71.510.857,90	-6,35
Bankguthaben	178.497.369,69	15,84
Zinsansprüche	16.906.014,90	1,50
Zinsansprüche Swaps	12.015.131,00	1,07
Forderungen aus Wertpapier-Pensionsgeschäft	21.078,00	0,00
Forderungen aus Cash Collateral	79.500.000,00	7,06
Einschüsse (Initial Margins)	2.003.807,46	0,18
Forderungen aus CSDR	11.556,49	0,00
Sonstige Forderungen	118.883,00	0,01
Gesamtaktiva	**1.149.046.365,86**	**102,00**
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-7.408.980,73	-0,66
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-13.497.592,73	-1,20
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-711.690,81	-0,06
Verbindlichkeiten aus Performance Fee	-298.330,52	-0,03
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-52.056,86	-0,00
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	-213.644,42	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-181.326,76	-0,02
Taxe d'abonnement	-30.992,15	-0,00
Research Kosten	-56.370,40	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-41.939,33	-0,00
Gesamtpassiva	**-22.492.924,71**	**-2,00**
Nettofondsvermögen	**1.126.553.441,15**	**100,00**

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

XAIA Credit Basis

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Nettoteilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	**249.962.502,54**	**102,28**
1. Anleihen	206.591.449,73	84,54
2. Derivate	-16.929.830,99	-6,93
3. Bankguthaben	34.352.170,64	14,06
4. Sonstige Vermögensgegenstände	25.948.713,16	10,61
II. Verbindlichkeiten	**-5.584.447,10**	**-2,28**
III. Nettoteilfondsvermögen	**244.378.055,44**	**100,00**

XAIA Credit Basis

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds-vermögens *)
Bestandspositionen				**EUR**		**206.591.449,73**	**84,54**
Börsengehandelte Wertpapiere				**EUR**		**50.306.898,25**	**20,59**
Verzinsliche Wertpapiere				**EUR**		**50.306.898,25**	**20,59**
4,7390 % Commerzbank AG Sub.Fix to Float.MTN v.17(29)	XS1571152781	%	2.000	EUR	99,837	1.996.734,16	0,82
6,6250 % Albertson's Inc. DL-Medium-Term Notes 1998(28)	US01310QDB86	%	2.500	USD	101,007	2.208.876,27	0,90
7,6000 % Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2007(07/37)	US532716AN75	%	6.446	USD	99,696	5.621.397,63	2,30
8,7000 % New Albertsons L.P. DL-Notes 2000(00/30)	US013104AH74	%	6.735	USD	108,457	6.389.583,06	2,61
8,0000 % New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	US013104AL86	%	2.250	USD	106,733	2.100.678,11	0,86
4,8500 % Paramount Skydance Corp. DL-Notes 2014(14/34)	US92553PAZ53	%	2.000	USD	77,413	1.354.317,71	0,55
11,2500 % Rakuten Group Inc. DL-Bonds 2024(24/27) Reg.S	USJ64264AG96	%	26.890	USD	103,316	24.301.731,94	9,94
7,2500 % Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	US786514BA67	%	2.000	USD	104,484	1.827.925,54	0,75
7,4500 % Safeway Inc. DL-Debts. 1997(97/27)	US786514AS84	%	5.042	USD	102,159	4.505.653,83	1,84
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				**EUR**		**143.910.087,07**	**58,89**
Verzinsliche Wertpapiere				**EUR**		**143.910.087,07**	**58,89**
2,0000 % Ashland Services B.V. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2103218538	%	2.800	EUR	97,666	2.734.655,79	1,12
2,1250 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2023(30)	XS2597741102	%	6.000	EUR	106,409	6.384.552,57	2,61
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098	%	4.030	EUR	100,142	4.035.738,85	1,65
3,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/29) 144A	US013092AG61	%	1.500	USD	95,035	1.246.954,55	0,51
3,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/29) REGS	USU0125LAH34	%	2.000	USD	95,035	1.662.606,06	0,68
6,2500 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2025(25/33) 144A	US01309QAB41	%	1.000	USD	99,145	867.257,27	0,35
5,8750 % Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US01883LAD55	%	3.300	USD	97,296	2.808.573,55	1,15
7,3750 % Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US01883LAH69	%	5.075	USD	99,149	4.401.503,58	1,80
5,3750 % Antero Resources Corp. DL-Notes 2021(21/30) 144A	US03674XAS53	%	2.180	USD	100,667	1.919.639,83	0,79
3,3750 % Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	US04433LAA08	%	9	USD	93,050	7.325,49	0,00
7,2500 % Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2019(19/29) 144A	US071734AF49	%	1.500	USD	75,116	985.607,17	0,40
4,7500 % Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US103304BU40	%	5.625	USD	99,585	4.899.967,51	2,01
7,5000 % Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US18453HAD89	%	2.045	USD	100,211	1.792.606,57	0,73
7,1250 % Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2025(25/31) 144A	US18453HAG11	%	1.250	USD	103,529	1.132.003,85	0,46
9,0000 % Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	US18912UAA07	%	7.750	USD	96,533	6.544.210,74	2,68
6,4500 % Cox Communications Inc. DL-Notes 2006(06/36) 144A	US224044BR77	%	1.000	USD	98,574	862.267,79	0,35
6,9500 % Cox Communications Inc. DL-Notes 2008(08/38) 144A	US224044BT34	%	3.000	USD	100,405	2.634.836,86	1,08
5,7000 % Cox Communications Inc. DL-Notes 2023(23/33) 144A	US224044CS42	%	4.500	USD	98,318	3.870.102,32	1,58
5,4500 % Cox Communications Inc. DL-Notes 2024(24/34) 144A	US224044CU97	%	3.150	USD	95,479	2.630.847,96	1,08
8,3750 % Crescent Energy Finance LLC DL-Notes 2025(25/34) 144A	US45344LAG86	%	1.750	USD	102,764	1.573.104,46	0,64
4,6250 % DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US23918KAS78	%	10.150	USD	96,541	8.571.449,10	3,51
6,8750 % DaVita Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US23918KAW80	%	2.000	USD	102,858	1.799.479,20	0,74

XAIA Credit Basis

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds-vermögens *)
11,0000 % Donnelley & Sons Co., R.R. DL-Notes 2026(26/31) 144A	US257867BL44	%	3.250	USD	96,912	2.755.100,91	1,13
4,3750 % GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US36168QAP90	%	8.000	USD	97,280	6.807.533,74	2,79
5,6250 % Hub International Ltd. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US44332PAG63	%	3.700	USD	98,788	3.197.301,15	1,31
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Notes 2023(33) 144A X	US46115HBZ91	%	6.000	USD	108,530	5.696.130,84	2,33
4,8750 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	US46284VAC54	%	4.500	USD	99,770	3.927.282,80	1,61
5,0000 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US46284VAG68	%	2.755	USD	99,591	2.400.045,62	0,98
3,6250 % Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US546347AM73	%	5.350	USD	95,732	4.480.089,19	1,83
5,3750 % Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2021(24/29) 144A	US550241AA19	%	4.000	USD	97,490	3.411.124,49	1,40
5,2500 % Medline Borrower LP DL-Notes 2021(21/29) 144A	US62482BAB80	%	2.000	USD	99,267	1.736.653,27	0,71
5,2500 % MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	US552848AG81	%	2.136	USD	99,889	1.866.361,86	0,76
5,2500 % Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2017(17/27) 144A	US66977WAR07	%	8.100	USD	100,166	7.097.150,23	2,90
7,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2024(24/34) 144A	US68622FAB76	%	4.750	USD	106,849	4.439.576,81	1,82
4,2500 % PennyMac Financial Services DL-Notes 2021(21/29) 144A	US70932MAB37	%	1.100	USD	95,452	918.446,32	0,38
6,8750 % PennyMac Financial Services DL-Notes 2025(25/32) 144A	US70932MAG24	%	4.000	USD	97,639	3.416.349,33	1,40
5,7500 % Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2021(21/29) 144A	US75606DAL55	%	9.000	USD	98,424	7.748.583,27	3,17
5,2500 % Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144A	US75606DAQ43	%	2.300	USD	95,534	1.922.048,38	0,79
6,5000 % Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US853191AA25	%	4.500	USD	100,585	3.959.331,48	1,62
6,2500 % Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	US853191AC80	%	5.500	USD	98,844	4.755.462,85	1,95
4,8750 % Transdigm Inc. DL-Notes 2021(21/29)	US893647BQ97	%	5.000	USD	98,371	4.302.462,34	1,76
6,3750 % Transdigm Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	US893647BY22	%	3.000	USD	100,979	2.649.910,16	1,08
7,4500 % Transocean International Ltd. DL-Notes 1997(97/27)	US893817AA41	%	1.975	USD	101,059	1.745.895,59	0,71
8,5000 % Univision Communications Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A	US914906AZ55	%	1.500	USD	99,988	1.311.955,37	0,54
Nichtnotierte Wertpapiere				**EUR**		**12.374.464,41**	**5,06**
Verzinsliche Wertpapiere				**EUR**		**12.374.464,41**	**5,06**
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(16)	PTBEQBOM0010	%	3.000	EUR	22,003	660.081,87	0,27
0,0000 % Galapagos Holding S.A. EO-Notes 2014(17/22) Reg.S	XS1071420027	%	100	EUR	0,000	0,00	0,00
4,8750 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US013092AE14	%	11.500	USD	96,856	9.743.243,81	3,99
6,2500 % Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2020(24/29) Reg.S	USC07885AF09	%	3.000	USD	75,114	1.971.138,73	0,81
Summe Wertpapiervermögen				**EUR**		**206.591.449,73**	**84,54**
Derivate				**EUR**		**-16.929.830,99**	**-6,93**

XAIA Credit Basis

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds-vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				**EUR**		**34.352.170,64**	**14,06**
Bankguthaben				**EUR**		**34.352.170,64**	**14,06**
EUR - Guthaben bei:							
Landesbank Baden-Württemberg Stuttgart			8.000.000,00	EUR		8.000.000,00	3,27
Tagesgeld							
Bayerische Landesbank München			8.000.000,00	EUR		8.000.000,00	3,27
Citigroup Global Markets Ltd. London			530,83	GBP		616,38	0,00
HSBC Continental Europe S.A. - Paris			905.478,82	EUR		905.478,82	0,37
HSBC Continental Europe S.A., Germany			14.000.000,00	EUR		14.000.000,00	5,73
Skandinaviska Enskilda Banken AB Stockholm			32,49	CHF		35,24	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken AB Stockholm			3.936.167,15	USD		3.443.113,32	1,41
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK Ltd. GB			543.760,00	JPY		2.926,88	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				**EUR**		**25.948.713,16**	**10,61**
Zinsansprüche			3.681.311,19	EUR		3.681.311,19	1,51
Zinsansprüche Swaps			3.227.277,41	EUR		3.227.277,41	1,32
Forderungen aus Wertpapier-Pensionsgeschäft			10.539,00	EUR		10.539,00	0,00
Sonstige Forderungen			27.403,29	EUR		27.403,29	0,01
Forderungen aus Cash Collateral			19.000.000,00	EUR		19.000.000,00	7,77
Forderungen aus CSDR			2.182,27	EUR		2.182,27	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				**EUR**		**-1.849.173,44**	**-0,76**
EUR - Kredite							
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			-33.926,86	EUR		-33.926,86	-0,01
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			-2.075.189,89	USD		-1.815.246,58	-0,74

XAIA Credit Basis

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds-vermögens *)
Verbindlichkeiten				**EUR**		**-3.735.273,66**	**-1,52**
Zinsverbindlichkeiten Swaps			-3.461.620,46	EUR		-3.461.620,46	-1,42
Verwaltungsvergütung			-125.435,39	EUR		-125.435,39	-0,05
Verwahrstellenvergütung			-11.522,32	EUR		-11.522,32	0,00
Depotgebühren			-48.982,32	EUR		-48.982,32	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-56.185,47	EUR		-56.185,47	-0,02
Taxe d'abonnement			-6.110,26	EUR		-6.110,26	0,00
Research Kosten			-12.226,98	EUR		-12.226,98	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-13.190,46	EUR		-13.190,46	-0,01
Nettoteilfondsvermögen				**EUR**		**244.378.055,44**	**100,00**
XAIA Credit Basis (I)							
Anteilwert				EUR		1.130,18	
Ausgabepreis				EUR		1.130,18	
Rücknahmepreis				EUR		1.130,18	
Anzahl Anteile				STK		164.731,661	
XAIA Credit Basis (IT)							
Anteilwert				EUR		1.344,17	
Ausgabepreis				EUR		1.344,17	
Rücknahmepreis				EUR		1.344,17	
Anzahl Anteile				STK		43.300,000	

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

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2026

Devisentermingeschäfte zum 30.06.2026

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	JPY	-26.500.000,00	Kauf	EUR	142.971,98	10.07.2026	276,76	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	JPY	-11.900.000,00	Kauf	EUR	64.515,00	10.07.2026	436,60	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-198.000.000,00	Kauf	EUR	170.288.596,17	10.07.2026	-2.838.520,53	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-1.000.000,00	Kauf	EUR	858.350,68	10.07.2026	-16.027,78	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-1.000.000,00	Kauf	EUR	865.638,28	10.07.2026	-8.744,13	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-900.000,00	Kauf	EUR	778.644,72	10.07.2026	-8.299,22	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-1.250.000,00	Kauf	EUR	1.081.667,82	10.07.2026	-11.309,99	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-100.000,00	Kauf	EUR	86.304,97	10.07.2026	-1.133,13	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-1.300.000,00	Kauf	EUR	1.122.024,39	10.07.2026	-14.670,95	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-1.200.000,00	Kauf	EUR	1.032.550,29	10.07.2026	-16.705,23	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-2.200.000,00	Kauf	EUR	1.916.742,46	10.07.2026	-6.905,55	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-1.500.000,00	Kauf	EUR	1.310.646,22	10.07.2026	-934,02	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-300.000,00	Kauf	EUR	261.511,55	10.07.2026	-804,16	BNP Paribas S.A. Paris

Summe Devisentermingeschäfte **-2.923.341,33**

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS138056	20.06.2027			-7.702,70	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 21.03.22/20.06.27 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	1.160.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.06.27 USD 1%	-1.160.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS138439	20.06.2027			-3.320,13	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 21.03.22/20.06.27 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.06.27 USD 1%	-500.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS143162	20.06.2027			-54.829,95	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.06.22/20.06.27 USD MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	1.330.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.06.27 USD 5%	-1.330.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS143171	20.06.2027			-32.568,16	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.06.22/20.06.27 USD MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	790.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.06.27 USD 5%	-790.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS150375	20.09.2027			-44.808,29	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.22/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.09.27 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS153424	20.06.2028			-158.638,13	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 USD Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS153425	20.06.2028			-79.319,06	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 USD Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS153487	20.06.2033			-36.903,06	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.33 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2020(25)	1.100.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.33 EUR 1%	-1.100.000,00	EUR	1,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS153546	20.06.2033			-83.870,60	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.33 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2020(25)	2.500.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.33 EUR 1%	-2.500.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS155851	20.06.2027			-6.640,26	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.27 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.27 USD 1%	-1.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS156269	20.09.2027			-73.700,71	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.09.27 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.09.27 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS156270	20.09.2027			-122.834,51	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.09.27 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	2.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.09.27 USD 5%	-2.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS158153	20.12.2027			-102.054,32	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.12.27 USD Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2015(15/23)	1.750.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.12.27 USD 5%	-1.750.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS158154	20.09.2027			-44.808,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.09.27 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS158155	20.09.2027			-67.212,44	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.23/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	1.350.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.09.27 USD 5%	-1.350.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS158623	20.12.2027			-145.791,89	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.27 USD Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2015(15/23)	2.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.27 USD 5%	-2.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS158678	20.06.2033			-60.386,83	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.33 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.800.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.33 EUR 1%	-1.800.000,00	EUR	1,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS160828	20.12.2028			-20.172,05	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-1.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS162463	20.03.2029			-29.782,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.23/20.03.29 EUR COMMERZBANK Aktiengesellschaft SRO SUB	2.100.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.03.29 EUR 1%	-2.100.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS163911	20.06.2027			-11.192,92	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.12.23/20.06.27 USD Transocean International Ltd. DL-Notes 2020(20/27) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.06.27 USD 1%	-2.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS164759	20.06.2030			-207.085,87	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.12.23/20.06.30 USD DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.06.30 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS165215	20.06.2034			84.361,07	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.34 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SUB	3.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.34 EUR 1%	-3.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS166395	20.09.2028			-109.531,42	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.24/20.09.28 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	1.300.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.09.28 USD 5%	-1.300.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS167578	20.06.2029			-108.344,04	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.29 USD Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	2.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.29 USD 5%	-2.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS167652	20.09.2028			-99.420,83	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.24/20.09.28 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	1.180.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.09.28 USD 5%	-1.180.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS168265	20.06.2029			-21.668,81	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-500.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS169015	20.06.2029			-32.503,21	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	750.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-750.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169017	20.06.2029			-65.006,42	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169207	20.06.2029			-5.449,74	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28)	2.250.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 1%	-2.250.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS169218	20.06.2029			-124.448,97	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Antero Resources Corp. DL-Notes 2021(21/30) 144A	1.100.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-1.100.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169220	20.06.2027			-75.781,66	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.27 USD Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.850.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.27 USD 5%	-1.850.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169231	20.03.2027			-1.167,88	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	200.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-200.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169246	20.03.2027			-1.635,03	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	280.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-280.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169266	20.03.2027			-2.043,79	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	350.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-350.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169405	20.03.2027			-1.021,89	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	175.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-175.000.000,00	JPY	1,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS169457	20.03.2027			-817,52	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	140.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-140.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169657	20.03.2027			-2.452,55	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	420.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-420.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169759	20.03.2027			-776,64	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	133.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-133.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169760	20.03.2027			-776,64	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	133.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-133.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169873	20.03.2027			-975,18	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	167.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-167.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169912	20.03.2027			-817,52	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	140.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-140.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170281	20.06.2029			-43.337,62	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS170422	20.06.2029			-105.215,94	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Antero Resources Corp. DL-Notes 2021(21/30) 144A	930.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-930.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS170433	20.03.2027			-1.226,27	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	210.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-210.000.000,00	JPY	1,0000		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS170486	20.03.2027			-583,94	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	100.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-100.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170541	20.03.2027			-951,82	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	163.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-163.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170546	20.03.2027			-759,12	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	130.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-130.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170682	20.03.2027			-759,12	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	130.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-130.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170895	20.06.2031			-8.060,50	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.31 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.31 USD 1%	-900.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS170967	20.03.2027			-1.635,03	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	280.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.03.27 JPY 1%	-280.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS171153	20.03.2027			-1.313,86	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	225.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.03.27 JPY 1%	-225.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS173359	20.12.2029			-118.767,96	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 USD DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	950.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 USD 5%	-950.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173373	20.12.2029			-118.767,96	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 USD DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	950.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 USD 5%	-950.000,00	USD	5,0000		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS173374	20.12.2031			-11.335,12	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.31 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.31 USD 1%	-1.500.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS173408	20.03.2028			-70.137,53	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.24/20.03.28 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.03.28 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173411	20.03.2028			-77.151,28	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.03.28 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.100.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.03.28 USD 5%	-1.100.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173423	20.03.2028			-70.137,53	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.03.28 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.03.28 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS174921	20.12.2034			206.654,33	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.34 USD Paramount Skydance Corp. DL-Notes 2019(19/29)	1.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.34 USD 1%	-1.700.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS175689	20.09.2029			-205.269,03	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.24/20.09.29 USD GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.09.29 USD 5%	-1.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS175696	20.12.2031			-22.670,24	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.31 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.31 USD 1%	-3.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS175839	20.09.2027			-49.133,81	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.24/20.09.27 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.09.27 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS175840	20.06.2028			-177.039,68	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.28 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	2.400.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.28 USD 5%	-2.400.000,00	USD	5,0000		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS175841	20.09.2029			-513.172,58	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.09.29 USD GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	4.250.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.09.29 USD 5%	-4.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS175915	20.06.2030			-455.588,92	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.30 USD DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	3.300.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.30 USD 5%	-3.300.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS175954	20.09.2034			-6.088,01	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.09.34 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.09.34 USD 1%	-3.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS176261	20.03.2029			-89.054,02	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.03.29 USD Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	850.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.03.29 USD 5%	-850.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176321	20.06.2029			-175.457,57	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.29 USD Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.29 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176323	20.06.2029			-43.864,39	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.29 USD Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	375.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.29 USD 5%	-375.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176325	20.12.2026			-20.680,05	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.26 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.26 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176419	20.12.2029			-108.471,31	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.29 USD Univision Communications Inc. DL-Notes 2022(22/30) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.29 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176451	20.12.2026			-20.680,05	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.26 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.26 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS176452	20.12.2026			-20.680,05	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.26 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.26 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176639	20.06.2027			-40.963,06	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 USD Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176641	20.06.2027			-114.696,57	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 USD Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 USD 5%	-2.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176996	20.03.2027			-1.313,86	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	225.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.27 JPY 1%	-225.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS177128	20.06.2030			31.474,02	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28)	4.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 1%	-4.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS177376	20.06.2027			-9.960,74	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 USD 1%	-1.500.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS177378	20.09.2027			-47.297,64	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	950.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.09.27 USD 5%	-950.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177380	20.09.2029			-102.634,52	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.09.29 USD GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	850.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.09.29 USD 5%	-850.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177506	20.06.2029			-497.142,89	Societe Generale SA (GD), Paris (V)
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.29 USD Transdigm Inc. DL-Notes 2020(20/27)	4.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.29 USD 5%	-4.500.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS177639	20.03.2029			-165.871,24	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.29 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.29 USD 5%	-1.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177760	20.06.2027			-40.963,06	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 USD Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177763	20.06.2027			-40.963,06	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 USD Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177764	20.03.2029			-89.054,02	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.29 USD Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	850.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.29 USD 5%	-850.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177885	20.06.2027			-353,42	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	45.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 JPY 1%	-45.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS177887	20.06.2029			26.819,38	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.29 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	290.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.29 JPY 1%	-290.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS177889	20.06.2029			13.409,69	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.29 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	145.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.29 JPY 1%	-145.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS178248	20.06.2028			-76.864,40	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.28 USD Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.28 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179159	20.06.2030			-467.034,66	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	3.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 5%	-3.500.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS179259	20.06.2030			-352.045,98	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	2.550.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 5%	-2.550.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179452	20.06.2030			-253.533,10	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	1.900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 5%	-1.900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179651	20.06.2030			-176.713,28	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	1.280.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 5%	-1.280.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179870	20.03.2030			-164.004,64	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.30 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	1.300.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.30 USD 5%	-1.300.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179925	20.06.2030			-126.766,55	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.25/20.06.30 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	950.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 5%	-950.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179983	20.06.2030			15.343,59	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.25/20.06.30 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28)	1.950.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 1%	-1.950.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS180147	20.06.2030			-330.864,44	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.25/20.06.30 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	2.300.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 5%	-2.300.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS180292	20.03.2031			-264.790,69	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.25/20.03.31 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.03.31 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS180415	20.06.2030			-212.634,47	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.25/20.06.30 USD Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.300.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 5%	-2.300.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS180436	20.03.2030			-532.082,68	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.25/20.03.30 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	4.250.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.03.30 USD 5%	-4.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS180517	20.03.2030			-160.250,78	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.25/20.03.30 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.280.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.03.30 USD 5%	-1.280.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS181105	20.03.2030			-162.754,70	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.25/20.03.30 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.300.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.03.30 USD 5%	-1.300.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS181107	20.03.2030			-212.833,07	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.25/20.03.30 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.03.30 USD 5%	-1.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS181987	20.03.2029			-131.721,28	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.09.25/20.03.29 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.350.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.03.29 USD 5%	-1.350.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS182045	20.12.2030			-174.888,45	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.12.30 USD PennyMac Financial Services DL-Notes 2025(25/32) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.12.30 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS182162	20.12.2027			-72.895,94	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.12.27 USD Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2015(15/23)	1.250.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.12.27 USD 5%	-1.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS182492	20.06.2029			8.749,23	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.06.29 USD Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2020(24/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.06.29 USD 1%	-1.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS182742	20.12.2030			-95.431,98	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.12.30 USD Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.12.30 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS182795	20.06.2029			8.749,23	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.06.29 USD Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2020(24/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.06.29 USD 1%	-1.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS182818	20.03.2029			-78.124,65	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.03.29 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144A	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.03.29 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS182820	20.12.2029			-88.021,47	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 22.09.25/20.12.29 USD Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.12.29 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS182822	20.12.2029			-176.042,93	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.12.29 USD Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.12.29 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS183030	20.12.2029			-224.376,32	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.12.29 USD Medline Borrower LP DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.12.29 USD 5%	-1.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS183044	20.06.2031			-109.026,05	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.09.25/20.06.31 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	725.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.06.31 USD 5%	-725.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS183376	20.06.2031			-214.292,58	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.09.25/20.06.31 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	1.425.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.06.31 USD 5%	-1.425.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS183385	20.09.2030			-526.376,20	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 22.09.25/20.09.30 EUR Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	3.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.09.30 EUR 5%	-3.000.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS183539	20.03.2029			-78.124,65	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.03.29 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144A	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.03.29 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS183612	20.09.2030			-526.376,20	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.09.30 EUR Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	3.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.09.30 EUR 5%	-3.000.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS183813	20.03.2029			-78.124,65	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.03.29 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144A	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.03.29 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS183871	20.03.2029			-156.249,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.03.29 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144A	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.03.29 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184115	20.06.2029			17.498,47	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.06.29 USD Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2020(24/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.06.29 USD 1%	-2.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS184188	20.03.2029			179.050,19	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.12.25/20.03.29 USD Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2019(19/30) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.03.29 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184367	20.06.2029			203.390,21	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.06.29 USD Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2019(19/30) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.06.29 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184368	20.12.2030			-156.124,61	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.30 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.30 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184370	20.12.2030			-156.124,61	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.30 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.30 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184520	20.12.2030			-142.103,81	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.30 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.30 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS184570	20.12.2030			-156.124,61	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.30 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.30 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184576	20.12.2030			-312.249,23	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.30 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.30 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184629	20.12.2026			-31.020,07	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.26 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.26 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184803	20.12.2029			-112.588,76	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.29 USD Hub International Ltd. DL-Notes 2024(24/32) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.29 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184813	20.06.2030			-111.820,06	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.06.30 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144A	1.050.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.06.30 USD 5%	-1.050.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184882	20.12.2030			-174.888,45	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.30 USD PennyMac Financial Services DL-Notes 2025(25/32) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.30 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS185464	20.06.2030			-106.495,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.06.30 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.06.30 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS185602	20.03.2029			-88.377,04	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.26/20.03.29 USD PennyMac Financial Services DL-Notes 2025(25/32) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.03.29 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS185606	20.12.2029			-112.588,76	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.12.29 USD Hub International Ltd. DL-Notes 2024(24/32) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.12.29 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS185699	20.03.2029			-78.124,65	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.03.29 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144A	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.03.29 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS185734	20.03.2029			-156.249,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.03.29 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144A	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.03.29 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS185736	20.03.2029			-78.124,65	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.03.29 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144A	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.03.29 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS186604	20.06.2031			-125.155,03	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2024(24/34) 144A	750.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-750.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS186607	20.06.2031			-463.011,16	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Transdigm Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	2.850.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-2.850.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS186790	20.06.2031			-147.366,55	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS186796	20.06.2031			-166.873,38	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2024(24/34) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS186799	20.06.2031			-166.873,38	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2024(24/34) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS186953	20.06.2031			-166.873,38	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS186957	20.06.2031			-166.873,38	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS186986	20.06.2031			-1.791,22	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	200.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 1%	-200.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS186987	20.06.2036			1,67	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.36 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.36 USD 1%	-900.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS187239	20.12.2029			-151.994,82	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.26/20.12.29 USD Hub International Ltd. DL-Notes 2024(24/32) 144A	1.350.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.12.29 USD 5%	-1.350.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS187270	20.06.2031			-121.399,49	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD PennyMac Financial Services DL-Notes 2025(25/32) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS187273	20.06.2031			-17.912,22	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 1%	-2.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS187275	20.03.2031			-167.184,36	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.03.31 USD Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.03.31 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS187343	20.06.2031			-167.937,70	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS187634	20.06.2031			11.044,46	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Donnelley & Sons Co., R.R. DL-Notes 2020(20/29) 144A	1.100.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-1.100.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS187655	20.06.2031			13.805,57	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Donnelley & Sons Co., R.R. DL-Notes 2020(20/29) 144A	1.375.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-1.375.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS188044	20.06.2031			-208.012,40	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Crescent Energy Finance LLC DL-Notes 2025(25/29) 144A	1.750.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-1.750.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS188104	20.03.2029			179.050,19	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.26/20.03.29 USD Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2019(19/30) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.03.29 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS188129	20.06.2031			11.044,46	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Donnelley & Sons Co., R.R. DL-Notes 2020(20/29) 144A	1.100.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-1.100.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS188435	20.06.2031			-167.937,70	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.06.26/20.06.31 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.06.26/20.06.31 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS188512	20.06.2031			-83.968,85	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.06.26/20.06.31 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.06.26/20.06.31 USD 5%	-500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS188713	20.06.2030			-39.660,98	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.06.26/20.06.30 USD Donnelley & Sons Co., R.R. DL-Notes 2020(20/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.06.26/20.06.30 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswap					
SWAP01006094	04.01.2030			-8.894,79	Deutsche Bank AG New York
Floating Leg 04.01.10/04.01.30 USD 3,93579% (Floater)	1.200.000,00	USD	3,9358 variabel		
Fixed Leg 04.01.10/04.01.30 USD 4,454% (Zinssatz fest)	-1.200.000,00	USD	4,4540 fix		
SWAPIRS111915	10.03.2028			164.006,99	Deutsche Bank AG London
Floating Leg 10.03.20/10.03.28 USD 3,8998% (Floater)	3.300.000,00	USD	3,8998 variabel		
Fixed Leg 10.03.20/10.03.28 USD 0,771% (Zinssatz fest)	-3.300.000,00	USD	0,7710 fix		
SWAPIRS115737	16.06.2027			61.289,55	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 16.06.20/16.06.27 USD 3,89925% (Floater)	2.000.000,00	USD	3,8993 variabel		
Fixed Leg 16.06.20/16.06.27 USD 0,5295% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	0,5295 fix		
SWAPIRS118378	28.08.2027			75.553,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.08.20/28.08.27 EUR 2,19% (Floater)	2.300.000,00	EUR	2,1900 variabel		
Fixed Leg 28.08.20/28.08.27 EUR -0,337% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	EUR	-0,3370 fix		
SWAPIRS118516	02.09.2026			18.705,63	Deutsche Bank AG London
Floating Leg 02.09.20/02.09.26 USD 3,90375% (Floater)	3.400.000,00	USD	3,9038 variabel		
Fixed Leg 02.09.20/02.09.26 USD 0,42% (Zinssatz fest)	-3.400.000,00	USD	0,4200 fix		
SWAPIRS133641	16.02.2029			117.081,92	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 16.02.22/16.02.29 USD 3,63162% (Floater)	2.400.000,00	USD	3,6308 variabel		
Fixed Leg 16.02.22/16.02.29 USD 1,7019% (Zinssatz fest)	-2.400.000,00	USD	1,7019 fix		
SWAPIRS146921	21.11.2027			17.444,24	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 21.11.22/21.11.27 USD 3,677% (Floater)	5.000.000,00	USD	3,6767 variabel		
Fixed Leg 21.11.22/21.11.27 USD 3,7095% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	3,7095 fix		
SWAPIRS147125	23.11.2028			-1.746,77	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 23.11.22/23.11.28 EUR 2,195% (Floater)	1.400.000,00	EUR	2,1950 variabel		
Fixed Leg 23.11.22/23.11.28 EUR 2,647% (Zinssatz fest)	-1.400.000,00	EUR	2,6470 fix		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS147318	05.12.2028			46.504,11	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 05.12.22/05.12.28 USD 3,65431% (Floater)	4.200.000,00	USD	3,6539 variabel		
Fixed Leg 05.12.22/05.12.28 USD 3,411% (Zinssatz fest)	-4.200.000,00	USD	3,4110 fix		
SWAPIRS148560	13.01.2031			66.269,31	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.01.23/13.01.31 USD 3,636% (Floater)	3.000.000,00	USD	3,6354 variabel		
Fixed Leg 13.01.23/13.01.31 USD 3,274% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	3,2740 fix		
SWAPIRS148684	20.01.2028			43.712,33	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 20.01.23/20.01.28 USD 3,6354% (Floater)	4.500.000,00	USD	3,6348 variabel		
Fixed Leg 20.01.23/20.01.28 USD 3,2595% (Zinssatz fest)	-4.500.000,00	USD	3,2595 fix		
SWAPIRS148686	20.01.2033			155.160,88	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 20.01.23/20.01.33 USD 3,6354% (Floater)	4.000.000,00	USD	3,6348 variabel		
Fixed Leg 20.01.23/20.01.33 USD 3,128% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	3,1280 fix		
SWAPIRS148839	01.02.2033			49.868,53	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 01.02.23/01.02.33 USD 3,63373% (Floater)	1.500.000,00	USD	3,6330 variabel		
Fixed Leg 01.02.23/01.02.33 USD 3,2415% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,2415 fix		
SWAPIRS152259	17.04.2027			14.597,12	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.04.23/17.04.27 USD 3,61579% (Floater)	3.500.000,00	USD	3,6420 variabel		
Fixed Leg 17.04.23/17.04.27 USD 3,379% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	3,3790 fix		
SWAPIRS152262	17.04.2033			64.167,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.04.23/17.04.33 USD 3,61579% (Floater)	1.600.000,00	USD	3,6420 variabel		
Fixed Leg 17.04.23/17.04.33 USD 3,13% (Zinssatz fest)	-1.600.000,00	USD	3,1300 fix		
SWAPIRS153015	19.05.2032			45.252,17	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 19.05.23/19.05.32 USD 3,61929% (Floater)	1.500.000,00	USD	3,6163 variabel		
Fixed Leg 19.05.23/19.05.32 USD 3,227% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,2270 fix		
SWAPIRS153109	25.05.2027			10.275,97	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 25.05.23/25.05.27 USD 3,62973% (Floater)	4.300.000,00	USD	3,5500 variabel		
Fixed Leg 25.05.23/25.05.27 USD 3,686% (Zinssatz fest)	-4.300.000,00	USD	3,6860 fix		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS153110	25.05.2030			47.569,14	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.05.23/25.05.30 USD 3,62973% (Floater)	3.700.000,00	USD	3,5500 variabel		
Fixed Leg 25.05.23/25.05.30 USD 3,4825% (Zinssatz fest)	-3.700.000,00	USD	3,4825 fix		
SWAPIRS153444	16.06.2029			27.965,04	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 16.06.23/16.06.29 USD 3,62938% (Floater)	4.500.000,00	USD	3,6220 variabel		
Fixed Leg 16.06.23/16.06.29 USD 3,667% (Zinssatz fest)	-4.500.000,00	USD	3,6670 fix		
SWAPIRS153492	20.06.2033			41.594,80	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.06.23/20.06.33 USD 3,633% (Floater)	2.250.000,00	USD	3,6211 variabel		
Fixed Leg 20.06.23/20.06.33 USD 3,555% (Zinssatz fest)	-2.250.000,00	USD	3,5550 fix		
SWAPIRS154060	11.07.2033			17.470,51	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 11.07.23/11.07.33 USD 3,88826% (Floater)	2.900.000,00	USD	3,8887 variabel		
Fixed Leg 11.07.23/11.07.33 USD 3,79125% (Zinssatz fest)	-2.900.000,00	USD	3,7913 fix		
SWAPIRS154106	13.07.2030			7.566,82	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.07.23/13.07.30 USD 3,88467% (Floater)	3.600.000,00	USD	3,8851 variabel		
Fixed Leg 13.07.23/13.07.30 USD 3,821% (Zinssatz fest)	-3.600.000,00	USD	3,8210 fix		
SWAPIRS154847	14.08.2031			4.811,13	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 14.08.23/14.08.31 USD 3,8413% (Floater)	1.100.000,00	USD	3,8416 variabel		
Fixed Leg 14.08.23/14.08.31 USD 3,771% (Zinssatz fest)	-1.100.000,00	USD	3,7710 fix		
SWAPIRS156293	11.09.2027			-14.508,54	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 11.09.23/11.09.27 USD 3,79133% (Floater)	4.400.000,00	USD	3,7915 variabel		
Fixed Leg 11.09.23/11.09.27 USD 4,3308% (Zinssatz fest)	-4.400.000,00	USD	4,3308 fix		
SWAPIRS156484	08.09.2033			-12.528,41	BNP Paribas S.A. Frankfurt
Floating Leg 08.09.23/08.09.33 USD 3,79744% (Floater)	2.600.000,00	USD	3,7976 variabel		
Fixed Leg 08.09.23/08.09.33 USD 3,9973% (Zinssatz fest)	-2.600.000,00	USD	3,9973 fix		
SWAPIRS156808	25.09.2026			-3.197,27	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.09.23/25.09.26 USD 3,76696% (Floater)	1.800.000,00	USD	4,1300 variabel		
Fixed Leg 25.09.23/25.09.26 USD 4,72% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD	4,7200 fix		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS157231	28.09.2026			-2.978,38	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 27.09.23/28.09.26 USD 3,7612% (Floater)	1.700.000,00	USD	4,1740 variabel		
Fixed Leg 27.09.23/28.09.26 USD 4,681% (Zinssatz fest)	-1.700.000,00	USD	4,6810 fix		
SWAPIRS158157	16.10.2027			-8.449,57	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 16.10.23/16.10.27 USD 3,73421% (Floater)	1.500.000,00	USD	4,2900 variabel		
Fixed Leg 16.10.23/16.10.27 USD 4,52% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	4,5200 fix		
SWAPIRS158898	20.10.2027			-10.377,17	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 20.10.23/20.10.27 USD 3,72675% (Floater)	1.300.000,00	USD	3,7267 variabel		
Fixed Leg 20.10.23/20.10.27 USD 4,7304% (Zinssatz fest)	-1.300.000,00	USD	4,7304 fix		
SWAPIRS160641	04.12.2030			-3.205,45	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 04.12.23/04.12.30 USD 3,65557% (Floater)	3.600.000,00	USD	3,6552 variabel		
Fixed Leg 04.12.23/04.12.30 USD 3,911% (Zinssatz fest)	-3.600.000,00	USD	3,9110 fix		
SWAPIRS164405	07.03.2031			3.562,55	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.03.24/07.03.31 USD 3,62391% (Floater)	3.200.000,00	USD	3,6414 variabel		
Fixed Leg 07.03.24/07.03.31 USD 3,853% (Zinssatz fest)	-3.200.000,00	USD	3,8530 fix		
SWAPIRS164854	19.03.2031			-10.303,93	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.03.24/19.03.31 USD 3,62143% (Floater)	4.200.000,00	USD	3,6203 variabel		
Fixed Leg 19.03.24/19.03.31 USD 3,948% (Zinssatz fest)	-4.200.000,00	USD	3,9480 fix		
SWAPIRS167566	13.06.2029			-18.968,92	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.06.24/13.06.29 USD 3,63294% (Floater)	2.800.000,00	USD	3,6263 variabel		
Fixed Leg 13.06.24/13.06.29 USD 4,202% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	USD	4,2020 fix		
SWAPIRS169022	16.07.2031			5.251,86	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 16.07.24/16.07.31 USD 3,88202% (Floater)	1.700.000,00	USD	3,8824 variabel		
Fixed Leg 16.07.24/16.07.31 USD 3,8% (Zinssatz fest)	-1.700.000,00	USD	3,8000 fix		
SWAPIRS169212	18.07.2034			16.963,57	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 18.07.24/18.07.34 USD 3,87697% (Floater)	1.800.000,00	USD	3,8774 variabel		
Fixed Leg 18.07.24/18.07.34 USD 3,771% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD	3,7710 fix		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS169242	19.07.2027			-1.259,01	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.07.24/19.07.27 USD 3,87819% (Floater)	6.600.000,00	USD	3,8786 variabel		
Fixed Leg 19.07.24/19.07.27 USD 4,026% (Zinssatz fest)	-6.600.000,00	USD	4,0260 fix		
SWAPIRS169420	25.07.2029			2.465,51	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 25.07.24/25.07.29 USD 3,86809% (Floater)	2.000.000,00	USD	3,8685 variabel		
Fixed Leg 25.07.24/25.07.29 USD 3,869% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,8690 fix		
SWAPIRS169769	07.08.2027			18.221,79	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.08.24/07.08.27 USD 3,84902% (Floater)	3.300.000,00	USD	3,8494 variabel		
Fixed Leg 07.08.24/07.08.27 USD 3,42% (Zinssatz fest)	-3.300.000,00	USD	3,4200 fix		
SWAPIRS169886	12.08.2031			18.094,89	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 12.08.24/12.08.31 USD 3,84441% (Floater)	1.000.000,00	USD	3,8447 variabel		
Fixed Leg 12.08.24/12.08.31 USD 3,4308% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	USD	3,4308 fix		
SWAPIRS170424	29.08.2029			27.886,69	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 29.08.24/29.08.29 USD 3,81645% (Floater)	2.000.000,00	USD	3,8167 variabel		
Fixed Leg 29.08.24/29.08.29 USD 3,3775% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,3775 fix		
SWAPIRS170427	30.08.2026			420,25	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 30.08.24/30.08.26 USD 3,81645% (Floater)	2.300.000,00	USD	3,8167 variabel		
Fixed Leg 30.08.24/30.08.26 USD 3,695% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	USD	3,6950 fix		
SWAPIRS170668	13.09.2026			2.959,63	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.09.24/13.09.26 USD 3,78922% (Floater)	3.500.000,00	USD	4,2946 variabel		
Fixed Leg 13.09.24/13.09.26 USD 3,358% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	3,3580 fix		
SWAPIRS170974	24.09.2026			2.061,75	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 24.09.24/24.09.26 USD 3,76826% (Floater)	2.300.000,00	USD	4,1700 variabel		
Fixed Leg 24.09.24/24.09.26 USD 3,3979% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	USD	3,3979 fix		
SWAPIRS171162	01.10.2029			31.667,33	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 01.10.24/01.10.29 USD 3,7581% (Floater)	1.800.000,00	USD	3,7582 variabel		
Fixed Leg 01.10.24/01.10.29 USD 3,252% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD	3,2520 fix		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %		Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS171201	02.10.2026				4.889,02	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 02.10.24/02.10.26 USD 3,75648% (Floater)	4.600.000,00	USD	4,2000	variabel		
Fixed Leg 02.10.24/02.10.26 USD 3,368% (Zinssatz fest)	-4.600.000,00	USD	3,3680	fix		
SWAPIRS171857	21.10.2029				24.945,20	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.10.24/21.10.29 USD 3,72504% (Floater)	2.800.000,00	USD	3,7250	variabel		
Fixed Leg 21.10.24/21.10.29 USD 3,5831% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	USD	3,5831	fix		
SWAPIRS172753	29.10.2031				12.859,82	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 29.10.24/29.10.31 USD 3,70805% (Floater)	1.500.000,00	USD	3,7079	variabel		
Fixed Leg 29.10.24/29.10.31 USD 3,678% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,6780	fix		
SWAPIRS173412	20.11.2027				11.914,75	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 20.11.24/20.11.27 EUR 2,219% (Floater)	2.500.000,00	EUR	2,2190	variabel		
Fixed Leg 20.11.24/20.11.27 EUR 2,226% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	EUR	2,2260	fix		
SWAPIRS173420	21.11.2027				5.231,91	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.11.24/21.11.27 EUR 2,201% (Floater)	1.000.000,00	EUR	2,2010	variabel		
Fixed Leg 21.11.24/21.11.27 EUR 2,19% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	EUR	2,1900	fix		
SWAPIRS173620	02.12.2026				-2.644,05	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 02.12.24/02.12.26 USD 3,65863% (Floater)	5.500.000,00	USD	3,9700	variabel		
Fixed Leg 02.12.24/02.12.26 USD 4,039% (Zinssatz fest)	-5.500.000,00	USD	4,0390	fix		
SWAPIRS173727	10.12.2026				189,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 10.12.24/10.12.26 USD 3,64745% (Floater)	5.500.000,00	USD	3,6923	variabel		
Fixed Leg 10.12.24/10.12.26 USD 3,905% (Zinssatz fest)	-5.500.000,00	USD	3,9050	fix		
SWAPIRS174019	13.12.2027				2.607,26	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.12.24/13.12.27 USD 3,64578% (Floater)	1.600.000,00	USD	3,6453	variabel		
Fixed Leg 13.12.24/13.12.27 USD 3,871% (Zinssatz fest)	-1.600.000,00	USD	3,8710	fix		
SWAPIRS174673	10.01.2027				-4.238,63	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 10.01.25/10.01.27 USD 3,63602% (Floater)	5.000.000,00	USD	3,6400	variabel		
Fixed Leg 10.01.25/10.01.27 USD 4,1275% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	4,1275	fix		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %		Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS175687	22.02.2027				-2.390,53	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 20.02.25/22.02.27 USD 3,62977% (Floater)	2.500.000,00	USD	3,6633	variabel		
Fixed Leg 20.02.25/22.02.27 USD 4,14% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD	4,1400	fix		
SWAPIRS175702	24.02.2032				-16.183,33	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 24.02.25/24.02.32 USD 3,62883% (Floater)	1.700.000,00	USD	3,6280	variabel		
Fixed Leg 24.02.25/24.02.32 USD 4,1015% (Zinssatz fest)	-1.700.000,00	USD	4,1015	fix		
SWAPIRS175704	21.02.2037				-17.730,82	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.02.25/21.02.37 USD 3,62907% (Floater)	1.500.000,00	USD	3,6282	variabel		
Fixed Leg 21.02.25/21.02.37 USD 4,16% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	4,1600	fix		
SWAPIRS175842	26.02.2028				-29,02	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 26.02.25/26.02.28 USD 3,62817% (Floater)	2.700.000,00	USD	3,6273	variabel		
Fixed Leg 26.02.25/26.02.28 USD 3,998% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	3,9980	fix		
SWAPIRS175844	26.02.2029				-3.501,81	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 26.02.25/26.02.29 USD 3,62817% (Floater)	5.200.000,00	USD	3,6273	variabel		
Fixed Leg 26.02.25/26.02.29 USD 3,9765% (Zinssatz fest)	-5.200.000,00	USD	3,9765	fix		
SWAPIRS175958	04.03.2035				17.198,01	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 04.03.25/04.03.35 USD 3,62525% (Floater)	2.000.000,00	USD	3,6243	variabel		
Fixed Leg 04.03.25/04.03.35 USD 3,812% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,8120	fix		
SWAPIRS176145	07.03.2029				10.357,28	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.03.25/07.03.29 USD 3,62391% (Floater)	2.100.000,00	USD	3,6414	variabel		
Fixed Leg 07.03.25/07.03.29 USD 3,721% (Zinssatz fest)	-2.100.000,00	USD	3,7210	fix		
SWAPIRS176227	12.03.2028				8.357,36	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 12.03.25/12.03.28 USD 3,62339% (Floater)	2.000.000,00	USD	3,6223	variabel		
Fixed Leg 12.03.25/12.03.28 USD 3,703% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,7030	fix		
SWAPIRS176264	13.03.2027				4.876,61	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.03.25/13.03.27 USD 3,62315% (Floater)	3.200.000,00	USD	3,6400	variabel		
Fixed Leg 13.03.25/13.03.27 USD 3,723% (Zinssatz fest)	-3.200.000,00	USD	3,7230	fix		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS176455	19.03.2027			1.876,33	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.03.25/19.03.27 USD 3,62143% (Floater)	2.500.000,00	USD	3,6263 variabel		
Fixed Leg 19.03.25/19.03.27 USD 3,854% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD	3,8540 fix		
SWAPIRS176647	25.03.2027			1.121,21	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.03.25/25.03.27 USD 3,62141% (Floater)	800.000,00	USD	3,6404 variabel		
Fixed Leg 25.03.25/25.03.27 USD 3,755% (Zinssatz fest)	-800.000,00	USD	3,7550 fix		
SWAPIRS177507	03.04.2027			7.765,29	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 03.04.25/03.04.27 USD 3,61911% (Floater)	4.400.000,00	USD	3,6250 variabel		
Fixed Leg 03.04.25/03.04.27 USD 3,713% (Zinssatz fest)	-4.400.000,00	USD	3,7130 fix		
SWAPIRS177509	03.04.2029			31.971,76	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 03.04.25/03.04.29 USD 3,61911% (Floater)	4.200.000,00	USD	3,6250 variabel		
Fixed Leg 03.04.25/03.04.29 USD 3,603% (Zinssatz fest)	-4.200.000,00	USD	3,6030 fix		
SWAPIRS177769	08.04.2029			20.356,08	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 08.04.25/08.04.29 USD 3,61729% (Floater)	1.400.000,00	USD	3,6071 variabel		
Fixed Leg 08.04.25/08.04.29 USD 3,301% (Zinssatz fest)	-1.400.000,00	USD	3,3010 fix		
SWAPIRS178854	08.05.2029			32.424,19	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 08.05.25/08.05.29 USD 3,60673% (Floater)	3.200.000,00	USD	3,6041 variabel		
Fixed Leg 08.05.25/08.05.29 USD 3,4995% (Zinssatz fest)	-3.200.000,00	USD	3,4995 fix		
SWAPIRS179065	15.05.2031			3.729,36	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 15.05.25/15.05.31 USD 3,61222% (Floater)	1.000.000,00	USD	3,6093 variabel		
Fixed Leg 15.05.25/15.05.31 USD 3,783% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	USD	3,7830 fix		
SWAPIRS179162	23.05.2030			10.749,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 23.05.25/23.05.30 USD 3,62973% (Floater)	2.400.000,00	USD	3,5500 variabel		
Fixed Leg 23.05.25/23.05.30 USD 3,748% (Zinssatz fest)	-2.400.000,00	USD	3,7480 fix		
SWAPIRS179258	28.05.2030			21.507,05	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.05.25/28.05.30 USD 3,62971% (Floater)	2.700.000,00	USD	3,6265 variabel		
Fixed Leg 28.05.25/28.05.30 USD 3,6375% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	3,6375 fix		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS179931	26.06.2031			15.053,07	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 26.06.25/26.06.31 USD 3,64% (Floater)	1.200.000,00	USD	3,6200 variabel		
Fixed Leg 26.06.25/26.06.31 USD 3,559% (Zinssatz fest)	-1.200.000,00	USD	3,5590 fix		
SWAPIRS179985	30.06.2035			14.806,91	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 30.06.25/30.06.35 USD 3,62125% (Floater)	1.000.000,00	USD	3,6211 variabel		
Fixed Leg 30.06.25/30.06.35 USD 3,728% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	USD	3,7280 fix		
SWAPIRS180143	01.07.2032			17.458,95	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 01.07.25/01.07.32 USD 3,68% (Floater)	1.200.000,00	USD	3,5735 variabel		
Fixed Leg 01.07.25/01.07.32 USD 3,5735% (Zinssatz fest)	-1.200.000,00	USD	3,5735 fix		
SWAPIRS180412	23.07.2032			17.930,95	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 23.07.25/23.07.32 USD 3,8734% (Floater)	1.700.000,00	USD	3,8738 variabel		
Fixed Leg 23.07.25/23.07.32 USD 3,663% (Zinssatz fest)	-1.700.000,00	USD	3,6630 fix		
SWAPIRS181114	02.09.2029			43.313,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 02.09.25/02.09.29 USD 3,80954% (Floater)	2.700.000,00	USD	3,8098 variabel		
Fixed Leg 02.09.25/02.09.29 USD 3,299% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	3,2990 fix		
SWAPIRS183634	15.12.2030			20.829,35	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 15.12.25/15.12.30 EUR 2,401% (Floater)	4.000.000,00	EUR	2,4010 variabel		
Fixed Leg 15.12.25/15.12.30 EUR 2,503% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	EUR	2,5030 fix		
Summe Swaps				**-14.006.489,66 ##**	
Summe Derivate				**-14.006.489,66**	

XAIA Credit Basis

XAIA Credit Basis (I)
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	171.329,661	EUR	191.027.441,42	EUR	1.114,97
2025	Stück	165.528,661	EUR	184.731.484,05	EUR	1.116,01
30.06.2026	Stück	164.731,661	EUR	186.175.682,15	EUR	1.130,18

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	**Stücke**
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	165.528,661
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-797,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	**164.731,661**

XAIA Credit Basis

XAIA Credit Basis (IT)
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	31.000,000	EUR	40.028.937,78	EUR	1.291,26
2025	Stück	49.800,000	EUR	66.099.757,45	EUR	1.327,30
30.06.2026	Stück	43.300,000	EUR	58.202.373,29	EUR	1.344,17

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	**Stücke**
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	49.800,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-6.500,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	**43.300,000**

XAIA Credit Basis II

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Nettoteilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	**656.852.025,73**	**102,12**
1. Anleihen	544.678.336,77	84,68
2. Derivate	-41.718.323,92	-6,49
3. Bankguthaben	91.241.835,86	14,19
4. Sonstige Vermögensgegenstände	62.650.177,02	9,74
II. Verbindlichkeiten	**-13.648.227,83**	**-2,12**
III. Nettoteilfondsvermögen	**643.203.797,90**	**100,00**

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

XAIA Credit Basis II

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds-vermögens *)
Bestandspositionen				**EUR**		**544.678.336,77**	**84,68**
Börsengehandelte Wertpapiere				**EUR**		**136.490.076,64**	**21,22**
Verzinsliche Wertpapiere				**EUR**		**136.490.076,64**	**21,22**
4,7390 % Commerzbank AG Sub.Fix to Float.MTN v.17(29)	XS1571152781	%	8.100	EUR	99,837	8.086.773,33	1,26
3,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2022(34)Reg.S	XS2434895806	%	9.000	EUR	90,534	8.148.043,33	1,27
7,6000 % Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2007(07/37)	US532716AN75	%	24.000	USD	99,696	20.929.808,10	3,25
7,4500 % New Albertsons L.P. DL-Debts. 1999(99/29)	US013104AF19	%	7.120	USD	104,260	6.493.459,44	1,01
8,7000 % New Albertsons L.P. DL-Notes 2000(00/30)	US013104AH74	%	19.600	USD	108,457	18.594.777,73	2,89
8,0000 % New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	US013104AL86	%	5.250	USD	106,733	4.901.582,26	0,76
4,8500 % Paramount Skydance Corp. DL-Notes 2014(14/34)	US92553PAZ53	%	5.000	USD	77,413	3.385.794,27	0,53
11,2500 % Rakuten Group Inc. DL-Bonds 2024(24/27) 144A	US75102WAG33	%	6.000	USD	103,316	5.422.476,45	0,84
11,2500 % Rakuten Group Inc. DL-Bonds 2024(24/27) Reg.S	USJ64264AG96	%	56.486	USD	103,316	51.049.000,76	7,94
7,2500 % Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	US786514BA67	%	8.904	USD	104,484	8.137.924,49	1,27
7,4500 % Safeway Inc. DL-Debts. 1997(97/27)	US786514AS84	%	1.500	USD	102,159	1.340.436,48	0,21
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				**EUR**		**377.495.795,60**	**58,69**
Verzinsliche Wertpapiere				**EUR**		**377.495.795,60**	**58,69**
2,0000 % Ashland Services B.V. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2103218538	%	10.156	EUR	97,666	9.918.987,22	1,54
2,1250 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2023(30)	XS2597741102	%	14.000	EUR	106,409	14.897.289,33	2,32
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098	%	11.550	EUR	100,142	11.566.447,57	1,80
3,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/29) 144A	US013092AG61	%	8.500	USD	95,035	7.066.075,76	1,10
3,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/29) REGS	USU0125LAH34	%	12.450	USD	95,035	10.349.722,73	1,61
6,2500 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2025(25/33) 144A	US01309QAB41	%	2.200	USD	99,145	1.907.966,00	0,30
5,8750 % Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US01883LAD55	%	9.900	USD	97,296	8.425.720,65	1,31
7,3750 % Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US01883LAH69	%	10.675	USD	99,149	9.258.335,12	1,44
5,3750 % Antero Resources Corp. DL-Notes 2021(21/30) 144A	US03674XAS53	%	4.480	USD	100,667	3.944.947,92	0,61
8,3750 % Asurion LLC/Asurion Co-Iss.Inc DL-Notes 2026(26/34) 144A	US045941AB79	%	2.000	USD	90,978	1.591.628,88	0,25
7,2500 % Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2019(19/29) 144A	US071734AF49	%	3.500	USD	75,116	2.299.750,07	0,36
4,7500 % Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US103304BU40	%	14.162	USD	99,585	12.336.593,77	1,92
7,5000 % Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US18453HAD89	%	4.000	USD	100,211	3.506.320,93	0,55
7,1250 % Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2025(25/31) 144A	US18453HAG11	%	10.250	USD	103,529	9.282.431,56	1,44
9,0000 % Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	US18912UAA07	%	16.750	USD	96,533	14.143.939,34	2,20
6,4500 % Cox Communications Inc. DL-Notes 2006(06/36) 144A	US224044BR77	%	3.307	USD	98,574	2.851.519,57	0,44
6,9500 % Cox Communications Inc. DL-Notes 2008(08/38) 144A	US224044BT34	%	7.000	USD	100,405	6.147.952,67	0,96
5,7000 % Cox Communications Inc. DL-Notes 2023(23/33) 144A	US224044CS42	%	5.500	USD	98,318	4.730.125,06	0,74
5,4500 % Cox Communications Inc. DL-Notes 2024(24/34) 144A	US224044CU97	%	24.150	USD	95,479	20.169.834,36	3,14
8,3750 % Crescent Energy Finance LLC DL-Notes 2025(25/34) 144A	US45344LAG86	%	5.250	USD	102,764	4.719.313,37	0,73

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds-vermögens *)
4,6250 % DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US23918KAS78	%	20.322	USD	96,541	17.161.476,71	2,67
6,8750 % DaVita Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US23918KAW80	%	4.000	USD	102,858	3.598.958,40	0,56
11,0000 % Donnelley & Sons Co., R.R. DL-Notes 2026(26/31) 144A	US257867BL44	%	5.500	USD	96,912	4.662.478,47	0,72
4,7500 % GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US36168QAN43	%	10.000	USD	98,397	8.607.181,39	1,34
4,3750 % GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US36168QAP90	%	10.000	USD	97,280	8.509.417,18	1,32
5,6250 % Hub International Ltd. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US44332PAG63	%	11.891	USD	98,788	10.275.434,58	1,60
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Notes 2023(33) 144A X	US46115HBZ91	%	2.500	USD	108,530	2.373.387,85	0,37
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Notes 2023(33) Reg.S	XS2638075700	%	8.500	USD	108,530	8.069.518,68	1,25
4,8750 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	US46284VAC54	%	18.000	USD	99,770	15.709.131,20	2,44
5,2500 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/28) 144A	US46284VAE11	%	10.300	USD	99,815	8.993.108,98	1,40
4,8750 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2019(19/29) 144A	US46284VAF85	%	12.000	USD	98,012	10.288.205,73	1,60
5,0000 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US46284VAG68	%	2.836	USD	99,591	2.470.609,57	0,38
3,6250 % Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US546347AM73	%	11.200	USD	95,732	9.378.878,31	1,46
5,3750 % Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2021(24/29) 144A	US550241AA19	%	12.000	USD	97,490	10.233.373,46	1,59
5,2500 % Medline Borrower LP DL-Notes 2021(21/29) 144A	US62482BAB80	%	5.000	USD	99,267	4.341.633,18	0,68
5,2500 % MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	US552848AG81	%	3.200	USD	99,889	2.796.047,73	0,43
5,2500 % Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2017(17/27) 144A	US66977WAR07	%	14.100	USD	100,166	12.354.298,55	1,92
7,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2024(24/34) 144A	US68622FAB76	%	11.250	USD	106,849	10.514.787,19	1,63
4,2500 % PennyMac Financial Services DL-Notes 2021(21/29) 144A	US70932MAB37	%	3.300	USD	95,452	2.755.338,96	0,43
6,8750 % PennyMac Financial Services DL-Notes 2025(25/32) 144A	US70932MAG24	%	10.000	USD	97,639	8.540.873,33	1,33
5,7500 % Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2021(21/29) 144A	US75606DAL55	%	21.000	USD	98,424	18.080.027,63	2,81
5,2500 % Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144A	US75606DAQ43	%	4.700	USD	95,534	3.927.664,08	0,61
6,5000 % Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US853191AA25	%	12.250	USD	100,585	10.778.180,13	1,68
6,2500 % Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	US853191AC80	%	14.000	USD	98,844	12.104.814,54	1,88
7,4500 % Transocean International Ltd. DL-Notes 1997(97/27)	US893817AA41	%	6.486	USD	101,059	5.733.609,52	0,89
8,5000 % Univision Communications Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A	US914906AZ55	%	7.000	USD	99,988	6.122.458,37	0,95
Nichtnotierte Wertpapiere				**EUR**		**30.692.464,53**	**4,77**
Verzinsliche Wertpapiere				**EUR**		**30.692.464,53**	**4,77**
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(16)	PTBEQBOM0010	%	14.400	EUR	22,003	3.168.392,99	0,49
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(17)	PTBEQKOM0019	%	6.000	EUR	22,003	1.320.163,74	0,21
0,0000 % Galapagos Holding S.A. EO-Notes 2014(17/22) Reg.S	XS1071420027	%	100	EUR	0,000	0,00	0,00
4,8750 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US013092AE14	%	25.500	USD	96,856	21.604.584,09	3,36
6,2500 % Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2020(24/29) Reg.S	USC07885AF09	%	7.000	USD	75,114	4.599.323,71	0,72
Summe Wertpapiervermögen				**EUR**		**544.678.336,77**	**84,68**
Derivate				**EUR**		**-41.718.323,92**	**-6,49**

XAIA Credit Basis II

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds-vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				**EUR**		**91.241.835,86**	**14,19**
Bankguthaben				**EUR**		**91.241.835,86**	**14,19**
EUR - Guthaben bei:							
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			169.903,69	EUR		169.903,69	0,03
Landesbank Baden-Württemberg Stuttgart			30.000.000,00	EUR		30.000.000,00	4,66
Tagesgeld							
Bayerische Landesbank München			34.000.000,00	EUR		34.000.000,00	5,29
DBS Group Holdings Ltd., Singapore			5.806.135,80	USD		5.078.845,17	0,79
HSBC Bank PLC London			684,87	GBP		795,25	0,00
HSBC Continental Europe S.A. - Paris			986.396,27	EUR		986.396,27	0,15
HSBC Continental Europe S.A., Germany			21.000.000,00	EUR		21.000.000,00	3,26
Skandinaviska Enskilda Banken AB Stockholm			24,37	CHF		26,43	0,00
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK Ltd. GB			1.090.359,00	JPY		5.869,04	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				**EUR**		**62.650.177,02**	**9,74**
Zinsansprüche			10.027.946,93	EUR		10.027.946,93	1,56
Zinsansprüche Swaps			6.546.500,29	EUR		6.546.500,29	1,02
Verbindlichkeit aus Wertpapier-Pensionsgeschäft			10.539,00	EUR		10.539,00	0,00
Sonstige Forderungen			57.079,00	EUR		57.079,00	0,01
Forderungen aus Cash Collateral			46.000.000,00	EUR		46.000.000,00	7,15
Forderungen aus CSDR			8.111,80	EUR		8.111,80	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				**EUR**		**-5.559.807,29**	**-0,86**
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			-6.355.971,69	USD		-5.559.807,29	-0,86

XAIA Credit Basis II

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds-vermögens *)
Verbindlichkeiten				**EUR**		**-8.088.420,54**	**-1,26**
Zinsverbindlichkeiten Swaps			-7.357.410,52	EUR		-7.357.410,52	-1,14
Verwaltungsvergütung			-449.912,89	EUR		-449.912,89	-0,07
Verwahrstellenvergütung			-28.397,30	EUR		-28.397,30	0,00
Depotgebühren			-122.076,10	EUR		-122.076,10	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-66.035,47	EUR		-66.035,47	-0,01
Taxe d'abonnement			-17.493,87	EUR		-17.493,87	0,00
Research Kosten			-32.183,78	EUR		-32.183,78	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-14.910,61	EUR		-14.910,61	0,00
Nettoteilfondsvermögen				**EUR**		**643.203.797,90**	**100,00**
XAIA Credit Basis II (I)							
Anteilwert				EUR		1.004,47	
Ausgabepreis				EUR		1.004,47	
Rücknahmepreis				EUR		1.004,47	
Anzahl Anteile				STK		381.874,548	
XAIA Credit Basis II (P)							
Anteilwert				EUR		97,38	
Ausgabepreis				EUR		99,81	
Rücknahmepreis				EUR		97,38	
Anzahl Anteile				STK		80.092,976	
XAIA Credit Basis II (IT)							
Anteilwert				EUR		1.275,38	
Ausgabepreis				EUR		1.275,38	
Rücknahmepreis				EUR		1.275,38	
Anzahl Anteile				STK		192.484,777	
XAIA Credit Basis II (R)							
Anteilwert				EUR		104,03	
Ausgabepreis				EUR		106,63	
Rücknahmepreis				EUR		104,03	
Anzahl Anteile				STK		60.864,296	

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

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2026

Devisentermingeschäfte zum 30.06.2026

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	JPY	-62.500.000,00	Kauf	EUR	337.198,07	10.07.2026	652,74	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfı
Verkauf	JPY	-27.900.000,00	Kauf	EUR	151.257,85	10.07.2026	1.023,62	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-502.000.000,00	Kauf	EUR	431.741.794,33	10.07.2026	-7.196.653,07	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-2.000.000,00	Kauf	EUR	1.716.701,36	10.07.2026	-32.055,56	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-2.100.000,00	Kauf	EUR	1.816.920,80	10.07.2026	-19.281,77	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-2.000.000,00	Kauf	EUR	1.731.276,55	10.07.2026	-17.488,28	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-2.000.000,00	Kauf	EUR	1.730.321,59	10.07.2026	-18.442,72	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-1.500.000,00	Kauf	EUR	1.298.001,39	10.07.2026	-13.571,98	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-3.500.000,00	Kauf	EUR	3.020.834,90	10.07.2026	-39.498,72	J.P. Morgan SE Frankfurt
Verkauf	USD	-2.700.000,00	Kauf	EUR	2.323.238,15	10.07.2026	-37.586,78	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-5.500.000,00	Kauf	EUR	4.791.856,14	10.07.2026	-17.263,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-2.500.000,00	Kauf	EUR	2.184.410,37	10.07.2026	-1.556,69	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-500.000,00	Kauf	EUR	435.852,59	10.07.2026	-1.340,26	J.P. Morgan SE Frankfurt

Summe Devisentermingeschäfte **-7.393.063,35**

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS116343	20.09.2029			-390.382,24	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.06.20/20.09.29 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	3.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.09.29 USD 5%	-3.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS116345	20.09.2027			-73.700,71	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.06.20/20.09.27 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.09.27 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS143163	20.06.2027			-62.662,80	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.06.22/20.06.27 USD MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	1.520.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.06.27 USD 5%	-1.520.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS143172	20.06.2027			-66.373,09	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.06.22/20.06.27 USD MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	1.610.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.06.27 USD 5%	-1.610.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS150376	20.09.2027			-179.233,16	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.22/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	3.600.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.09.27 USD 5%	-3.600.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS152548	20.06.2028			-297.321,71	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	4.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 USD 5%	-4.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS153427	20.06.2028			-79.319,06	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 USD Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS153428	20.06.2028			-158.638,13	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 USD Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS155225	20.06.2033			-100.644,72	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.33 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	3.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.33 EUR 1%	-3.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS155852	20.06.2027			-13.280,51	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.27 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.27 USD 1%	-2.000.000,00	USD	1,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS158148	20.12.2027			-393.638,09	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.12.27 USD Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2015(15/23)	6.750.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.12.27 USD 5%	-6.750.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS158149	20.09.2027			-44.808,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.09.27 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS158150	20.09.2027			-67.212,44	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.23/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	1.350.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.09.27 USD 5%	-1.350.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS158625	20.12.2027			-145.791,89	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.27 USD Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2015(15/23)	2.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.27 USD 5%	-2.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS158679	20.06.2033			-60.386,83	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.33 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.800.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.33 EUR 1%	-1.800.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS158783	20.06.2033			-105.676,96	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.33 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	3.150.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.33 EUR 1%	-3.150.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS160180	20.12.2028			-173.669,55	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.12.28 USD Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.12.28 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS160830	20.12.2028			-20.172,05	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-1.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS162462	20.03.2029			-60.983,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.23/20.03.29 EUR COMMERZBANK Aktiengesellschaft SRO SUB	4.300.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.03.29 EUR 1%	-4.300.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS162464	20.03.2029			-29.782,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.23/20.03.29 EUR COMMERZBANK Aktiengesellschaft SRO SUB	2.100.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.03.29 EUR 1%	-2.100.000,00	EUR	1,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS162525	20.09.2027			-134.424,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.23/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	2.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.09.27 USD 5%	-2.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS162526	20.09.2027			-134.424,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.23/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	2.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.09.27 USD 5%	-2.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS162789	20.12.2028			-86.834,77	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.23/20.12.28 USD Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.12.28 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS162832	20.09.2027			-67.212,44	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.23/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	1.350.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.09.27 USD 5%	-1.350.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS162833	20.12.2028			-130.252,16	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.12.23/20.12.28 USD Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.350.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.12.28 USD 5%	-1.350.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS162834	20.09.2027			-67.212,44	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.12.23/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	1.350.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.09.27 USD 5%	-1.350.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS163910	20.06.2027			-33.578,75	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.12.23/20.06.27 USD Transocean International Ltd. DL-Notes 2020(20/27) 144A	6.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.06.27 USD 1%	-6.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS164408	20.06.2033			-65.419,07	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.23/20.06.33 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.950.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.06.33 EUR 1%	-1.950.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS164409	20.12.2028			-20.172,05	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.12.28 EUR 1%	-1.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS164410	20.12.2028			-20.172,05	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.12.28 EUR 1%	-1.000.000,00	EUR	1,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS164760	20.06.2030			-483.200,37	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.12.23/20.06.30 USD DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	3.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.06.30 USD 5%	-3.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS165212	20.06.2034			140.601,78	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.34 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SUB	5.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.34 EUR 1%	-5.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS165216	20.06.2034			56.240,71	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.34 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SUB	2.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.34 EUR 1%	-2.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS165592	20.06.2027			-21.913,63	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.27 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	3.300.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.27 USD 1%	-3.300.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS166391	20.03.2029			-28.364,64	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.24/20.03.29 EUR Commerzbank AG Ref ID: XSSUBREFOBL0	2.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.03.29 EUR 1%	-2.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS166394	20.09.2028			-219.062,84	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.24/20.09.28 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	2.600.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.09.28 USD 5%	-2.600.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS167503	20.06.2027			-3.217,96	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.27 USD Transocean International Ltd. DL-Notes 2020(20/27) 144A	575.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.27 USD 1%	-575.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS167577	20.06.2029			-238.356,89	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.29 USD Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	5.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.29 USD 5%	-5.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS168267	20.06.2029			-65.006,42	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169016	20.06.2029			-32.503,21	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	750.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-750.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS169018	20.06.2029			-65.006,42	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169208	20.06.2029			-6.781,90	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28)	2.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 1%	-2.800.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS169219	20.06.2029			-124.448,97	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Antero Resources Corp. DL-Notes 2021(21/30) 144A	1.100.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-1.100.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169232	20.03.2027			-817,52	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	140.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-140.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169241	20.06.2029			-210.549,08	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169245	20.03.2027			-1.635,03	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	280.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-280.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169265	20.06.2029			-350.915,14	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169267	20.03.2027			-2.043,79	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	350.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-350.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169406	20.03.2027			-1.021,89	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	175.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-175.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169414	20.03.2027			-2.452,55	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	420.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-420.000.000,00	JPY	1,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS169432	20.03.2027			-2.452,55	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	420.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-420.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169439	20.03.2027			-2.452,55	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	420.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-420.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169456	20.03.2027			-1.635,03	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	280.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-280.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169656	20.03.2027			-2.452,55	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	420.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-420.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169757	20.03.2027			-1.559,12	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	267.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-267.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169758	20.03.2027			-1.559,12	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	267.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-267.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169807	20.03.2027			-2.335,76	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	400.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-400.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169810	20.03.2027			-1.278,83	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	219.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-219.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169865	20.06.2029			-233.943,43	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169866	20.06.2029			-350.915,14	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS169872	20.03.2027			-1.944,52	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	333.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-333.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169891	20.03.2027			-1.635,03	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	280.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-280.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169913	20.03.2027			-1.635,03	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	280.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-280.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170282	20.06.2029			-86.675,23	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS170283	20.06.2029			-86.675,23	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS170423	20.06.2029			-347.325,75	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Antero Resources Corp. DL-Notes 2021(21/30) 144A	3.070.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-3.070.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS170434	20.03.2027			-1.226,27	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	210.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-210.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170487	20.03.2027			-1.167,88	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	200.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-200.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170540	20.03.2027			-2.464,23	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	422.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-422.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170547	20.03.2027			-1.518,24	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	260.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-260.000.000,00	JPY	1,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS170681	20.03.2027			-1.442,33	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	247.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-247.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170691	20.03.2027			-1.313,86	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	225.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-225.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170966	20.03.2027			-2.452,55	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	420.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.03.27 JPY 1%	-420.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS171154	20.03.2027			-3.065,68	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	525.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.03.27 JPY 1%	-525.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS173360	20.12.2029			-237.535,91	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 USD DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	1.900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 USD 5%	-1.900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173372	20.12.2029			-237.535,91	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 USD DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	1.900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 USD 5%	-1.900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173375	20.12.2031			-26.448,61	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.31 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	3.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.31 USD 1%	-3.500.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS173409	20.03.2028			-140.275,06	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.24/20.03.28 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.03.28 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS173410	20.03.2028			-105.206,30	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.03.28 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.03.28 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173424	20.03.2028			-140.275,06	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.03.28 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.03.28 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173737	20.09.2029			-158.329,88	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.09.29 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	1.400.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.09.29 USD 5%	-1.400.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS174633	20.12.2029			-180.785,51	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.29 USD Univision Communications Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A	2.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.29 USD 5%	-2.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS174696	20.12.2029			-216.942,61	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.29 USD Univision Communications Inc. DL-Notes 2022(22/30) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.29 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS174920	20.12.2034			516.635,84	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.34 USD Paramount Skydance Corp. DL-Notes 2019(19/29)	4.250.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.34 USD 1%	-4.250.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS175293	20.12.2031			134.053,20	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.31 USD Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(26)Reg.S	6.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.31 USD 1%	-6.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS175451	20.12.2031			111.711,00	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.31 USD Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(26)Reg.S	5.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.31 USD 1%	-5.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS175454	20.06.2029			-961.495,82	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.29 USD GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	8.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.29 USD 5%	-8.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS175455	20.09.2029			-513.172,58	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.09.29 USD GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	4.250.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.09.29 USD 5%	-4.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS175685	20.09.2029			-307.903,55	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
CDS Reference Asset 20.12.24/20.09.29 USD GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.550.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.09.29 USD 5%	-2.550.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS175697	20.12.2031			-15.113,49	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.31 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.31 USD 1%	-2.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS175698	20.12.2034			-4.316,09	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.34 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	2.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.34 USD 1%	-2.500.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS175700	20.12.2034			-1.640,11	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.34 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	950.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.34 USD 1%	-950.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS175838	20.03.2031			-147.105,94	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.24/20.03.31 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.03.31 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS175867	20.06.2030			-62.716,08	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.30 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	470.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.30 USD 5%	-470.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS175916	20.06.2030			-669.577,65	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.30 USD DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	4.850.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.30 USD 5%	-4.850.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS175955	20.09.2034			-14.205,37	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.09.34 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	7.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.09.34 USD 1%	-7.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS176262	20.03.2029			-120.484,85	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.03.29 USD Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.150.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.03.29 USD 5%	-1.150.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176320	20.06.2029			-175.457,57	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.29 USD Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.29 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS176322	20.06.2029			-43.864,39	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.29 USD Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	375.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.29 USD 5%	-375.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176324	20.12.2026			-20.680,05	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.26 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.26 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176420	20.12.2029			-108.471,31	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.29 USD Univision Communications Inc. DL-Notes 2022(22/30) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.29 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176453	20.12.2026			-41.360,10	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.26 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.26 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176454	20.12.2026			-41.360,10	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.26 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.26 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176640	20.06.2027			-81.926,12	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 USD Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176642	20.06.2027			-229.393,14	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 USD Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	5.600.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 USD 5%	-5.600.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176995	20.03.2027			-3.065,68	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	525.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.27 JPY 1%	-525.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS177068	20.06.2027			-155.659,63	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 USD Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	3.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 USD 5%	-3.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177127	20.06.2030			78.685,06	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28)	10.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 1%	-10.000.000,00	USD	1,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS177374	20.06.2027			-13.280,99	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 USD 1%	-2.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS177375	20.06.2027			**-3.320,25**	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 USD 1%	-500.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS177377	20.09.2027			-118.244,10	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.09.27 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	2.375.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.09.27 USD 5%	-2.375.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177379	20.09.2029			-205.269,03	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.09.29 USD GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.09.29 USD 5%	-1.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177521	20.03.2027			-1.751,82	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	300.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.27 JPY 1%	-300.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS177636	20.03.2028			-210.412,60	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.28 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.28 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177637	20.03.2029			-165.871,24	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.29 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.29 USD 5%	-1.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177638	20.03.2029			-165.871,24	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.29 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.29 USD 5%	-1.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177758	20.03.2028			-210.412,60	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.28 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.28 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177759	20.06.2027			-13.280,99	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 USD 1%	-2.000.000,00	USD	1,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS177761	20.06.2027			-40.963,06	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 USD Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177762	20.06.2027			-40.963,06	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 USD Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177765	20.03.2029			-178.108,03	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.29 USD Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.29 USD 5%	-1.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177880	20.06.2029			27.744,19	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.29 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	300.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.29 JPY 1%	-300.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS177881	20.06.2027			-486,93	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	62.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 JPY 1%	-62.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS177884	20.06.2027			-589,03	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	75.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 JPY 1%	-75.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS177888	20.06.2029			40.229,08	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.29 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	435.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.29 JPY 1%	-435.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS177890	20.06.2029			26.819,38	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.29 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	290.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.29 JPY 1%	-290.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS177894	20.03.2027			-875,91	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	150.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.27 JPY 1%	-150.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS177902	20.03.2031			-114.742,63	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.31 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	780.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.31 USD 5%	-780.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS178249	20.06.2028			**-179.350,27**	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.28 USD Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	3.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.28 USD 5%	-3.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS178546	20.09.2029			-105.960,89	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.09.29 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	950.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.09.29 USD 5%	-950.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS178857	20.09.2034			-4.058,68	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.09.34 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.09.34 USD 1%	-2.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS178858	20.03.2029			-195.142,63	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.29 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.29 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS178877	20.09.2034			-6.088,01	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.09.34 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.09.34 USD 1%	-3.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS178980	20.06.2030			-11.382,59	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	830.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 1%	-830.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS178981	20.09.2034			-6.088,01	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.09.34 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.09.34 USD 1%	-3.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS178982	20.12.2034			-8.200,57	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.12.34 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	4.750.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.12.34 USD 1%	-4.750.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS179068	20.06.2030			-5.142,73	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	375.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 1%	-375.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS179069	20.12.2034			-3.452,87	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.12.34 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.12.34 USD 1%	-2.000.000,00	USD	1,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS179128	20.03.2029			-248.806,85	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.29 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	2.550.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.29 USD 5%	-2.550.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179129	20.03.2029			-257.100,42	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.29 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	2.635.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.29 USD 5%	-2.635.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179136	20.03.2029			-414.678,09	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.29 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	4.250.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.29 USD 5%	-4.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179153	20.03.2028			-304.155,51	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.28 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	4.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.28 USD 5%	-4.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179160	20.06.2030			-1.134.227,02	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	8.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 5%	-8.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179232	20.09.2029			-480.644,27	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.09.29 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	4.250.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.09.29 USD 5%	-4.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179260	20.06.2030			-821.440,62	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	5.950.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 5%	-5.950.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179453	20.06.2030			-1.014.132,40	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	7.600.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 5%	-7.600.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179504	20.03.2028			-202.770,34	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.28 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.28 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179561	20.06.2030			51.145,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28)	6.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 1%	-6.500.000,00	USD	1,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS179605	20.03.2028			-121.662,20	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.28 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.28 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179652	20.06.2030			-410.030,02	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	2.970.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 5%	-2.970.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179675	20.12.2029			-176.042,93	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.12.29 USD Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.12.29 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179677	20.09.2029			-69.153,43	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.09.29 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	620.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.09.29 USD 5%	-620.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179777	20.03.2030			-532.082,68	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.30 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	4.250.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.30 USD 5%	-4.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179778	20.03.2030			-536.169,00	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.30 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	4.250.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.30 USD 5%	-4.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179779	20.09.2029			-576.773,13	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.09.29 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	5.100.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.09.29 USD 5%	-5.100.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179807	20.06.2030			51.145,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28)	6.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 1%	-6.500.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS179869	20.06.2027			-15.273,13	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	2.300.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 USD 1%	-2.300.000,00	USD	1,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS179871	20.03.2030			-214.467,60	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.30 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	1.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.30 USD 5%	-1.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179927	20.06.2030			-266.876,95	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.25/20.06.30 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179984	20.06.2030			35.801,70	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.25/20.06.30 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28)	4.550.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 1%	-4.550.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS180148	20.06.2030			-827.161,10	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.25/20.06.30 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	5.750.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 5%	-5.750.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS180190	20.06.2030			-212.634,47	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.25/20.06.30 USD Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.300.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 5%	-2.300.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS180257	20.06.2030			-212.634,47	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.25/20.06.30 USD Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.300.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 5%	-2.300.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS180293	20.03.2031			-264.790,69	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.25/20.03.31 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.03.31 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS180519	20.03.2030			-265.415,36	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.25/20.03.30 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	2.120.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.03.30 USD 5%	-2.120.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS181106	20.03.2030			-212.833,07	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.25/20.03.30 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.03.30 USD 5%	-1.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS181108	20.03.2030			-425.666,15	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.25/20.03.30 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	3.400.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.03.30 USD 5%	-3.400.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS181311	20.03.2030			-532.082,68	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.25/20.03.30 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	4.250.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.03.30 USD 5%	-4.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS181726	20.09.2029			-189.614,23	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.09.29 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	1.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.09.29 USD 5%	-1.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS181988	20.03.2029			-307.349,64	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.09.25/20.03.29 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	3.150.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.03.29 USD 5%	-3.150.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS182013	20.12.2030			-233.184,60	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.12.30 USD PennyMac Financial Services DL-Notes 2025(25/32) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.12.30 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS182044	20.12.2030			-174.888,45	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.12.30 USD PennyMac Financial Services DL-Notes 2025(25/32) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.12.30 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS182161	20.12.2027			-218.687,83	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.12.27 USD Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2015(15/23)	3.750.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.12.27 USD 5%	-3.750.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS182262	20.03.2031			-147.105,94	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.09.25/20.03.31 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.03.31 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS182491	20.06.2029			17.498,47	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.06.29 USD Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2020(24/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.06.29 USD 1%	-2.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS182741	20.12.2030			-190.863,96	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.12.30 USD Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.12.30 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS182794	20.06.2029			17.498,47	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.06.29 USD Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2020(24/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.06.29 USD 1%	-2.000.000,00	USD	1,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS182819	20.03.2029			-156.249,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.03.29 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 14	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.03.29 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS182821	20.12.2029			-88.021,47	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 22.09.25/20.12.29 USD Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.12.29 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS182823	20.12.2029			-352.085,87	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.12.29 USD Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	4.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.12.29 USD 5%	-4.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS182824	20.03.2029			-78.124,65	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.03.29 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 14	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.03.29 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS183029	20.12.2029			-560.940,80	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.12.29 USD Medline Borrower LP DL-Notes 2021(21/29) 144A	4.250.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.12.29 USD 5%	-4.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS183043	20.06.2031			-248.128,25	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.09.25/20.06.31 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	1.650.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.06.31 USD 5%	-1.650.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS183377	20.06.2031			-500.016,01	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.09.25/20.06.31 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	3.325.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.06.31 USD 5%	-3.325.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS183378	20.06.2029			8.749,23	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.06.29 USD Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2020(24/29) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.06.29 USD 1%	-1.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS183386	20.09.2030			-1.228.211,14	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 22.09.25/20.09.30 EUR Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	7.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.09.30 EUR 5%	-7.000.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS183538	20.03.2029			-78.124,65	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.09.25/20.03.29 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 14	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.03.29 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS183613	20.09.2030			-1.228.211,14	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.09.30 EUR Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	7.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.09.30 EUR 5%	-7.000.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS183814	20.03.2029			-156.249,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.03.29 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.03.29 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS183872	20.03.2029			-546.872,52	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.03.29 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144	6.300.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.03.29 USD 5%	-6.300.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184114	20.06.2029			34.996,94	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.06.29 USD Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2020(24/29) 144A	4.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.06.29 USD 1%	-4.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS184187	20.03.2029			417.783,77	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.12.25/20.03.29 USD Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2019(19/30) 144A	3.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.03.29 USD 5%	-3.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184362	20.06.2029			26.247,70	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.06.29 USD Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2020(24/29) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.06.29 USD 1%	-3.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS184366	20.06.2029			474.577,15	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.06.29 USD Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2019(19/30) 144A	3.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.06.29 USD 5%	-3.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184369	20.12.2030			-234.186,92	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.30 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.30 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184371	20.12.2030			-234.186,92	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.30 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.30 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184521	20.12.2030			-312.628,38	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.30 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	2.200.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.30 USD 5%	-2.200.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS184571	20.12.2030			-312.249,23	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.30 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.30 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184577	20.12.2030			-468.373,84	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.30 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.30 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184578	20.12.2026			-31.020,07	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.26 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.26 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184630	20.12.2026			-72.380,17	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.26 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	3.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.26 USD 5%	-3.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184804	20.12.2029			-225.177,51	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.29 USD Hub International Ltd. DL-Notes 2024(24/32) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.29 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184812	20.06.2030			-234.289,65	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.06.30 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 14	2.200.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.06.30 USD 5%	-2.200.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184856	20.12.2029			-176.042,93	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.29 USD Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.29 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS184883	20.12.2030			-408.073,05	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.30 USD PennyMac Financial Services DL-Notes 2025(25/32) 144A	3.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.30 USD 5%	-3.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS185463	20.03.2029			-176.754,09	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 22.12.25/20.03.29 USD PennyMac Financial Services DL-Notes 2025(25/32) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.03.29 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS185465	20.06.2030			-212.990,59	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.06.30 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.06.30 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS185603	20.03.2029			-88.377,04	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.26/20.03.29 USD PennyMac Financial Services DL-Notes 2025(25/32) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.03.29 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS185605	20.12.2029			-337.766,27	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.12.29 USD Hub International Ltd. DL-Notes 2024(24/32) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.12.29 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS185698	20.03.2029			-156.249,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.03.29 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.03.29 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS185733	20.03.2029			-312.498,58	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.03.29 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144	3.600.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.03.29 USD 5%	-3.600.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS185737	20.03.2029			-156.249,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.03.29 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.03.29 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS186603	20.06.2031			-375.465,10	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2024(24/34) 144A	2.250.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-2.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS186606	20.06.2031			-503.813,11	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS186789	20.06.2031			-343.855,29	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	3.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-3.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS186797	20.06.2031			-333.746,75	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2024(24/34) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS186798	20.06.2031			-333.746,75	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2024(24/34) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS186954	20.06.2031			-417.183,44	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2021(21/31) 144A	2.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-2.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS186958	20.06.2031			-417.183,44	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2021(21/31) 144A	2.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-2.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS186985	20.06.2031			-3.582,44	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	400.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 1%	-400.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS186988	20.06.2036			3,35	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.36 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.36 USD 1%	-1.800.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS187240	20.12.2029			-444.725,59	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.26/20.12.29 USD Hub International Ltd. DL-Notes 2024(24/32) 144A	3.950.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.12.29 USD 5%	-3.950.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS187268	20.12.2029			-202.659,76	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.26/20.12.29 USD Hub International Ltd. DL-Notes 2024(24/32) 144A	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.12.29 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS187269	20.06.2031			-364.198,48	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD PennyMac Financial Services DL-Notes 2025(25/32) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS187274	20.06.2031			-44.780,54	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	5.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 1%	-5.000.000,00	USD	1,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS187276	20.03.2031			-334.368,73	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.03.31 USD Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.03.31 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS187344	20.06.2031			-335.875,40	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS187627	20.06.2031			-237.728,46	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Crescent Energy Finance LLC DL-Notes 2025(25/29) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS187635	20.06.2031			22.088,92	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Donnelley & Sons Co., R.R. DL-Notes 2020(20/29) 144A	2.200.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-2.200.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS187656	20.06.2031			16.566,69	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Donnelley & Sons Co., R.R. DL-Notes 2020(20/29) 144A	1.650.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-1.650.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS188043	20.06.2031			-503.813,11	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS188045	20.06.2031			-386.308,74	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Crescent Energy Finance LLC DL-Notes 2025(25/29) 144A	3.250.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-3.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS188103	20.03.2029			417.783,77	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.26/20.03.29 USD Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2019(19/30) 144A	3.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.03.29 USD 5%	-3.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS188130	20.06.2031			22.088,92	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Donnelley & Sons Co., R.R. DL-Notes 2020(20/29) 144A	2.200.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-2.200.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS188434	20.06.2031			-335.875,40	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.06.26/20.06.31 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.06.26/20.06.31 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %		Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS188513	20.06.2031				-335.875,40	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.06.26/20.06.31 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2025(25/33) 144A	2.000.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.06.26/20.06.31 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000			
SWAPCDS188712	20.06.2030				-79.321,96	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.06.26/20.06.30 USD Donnelley & Sons Co., R.R. DL-Notes 2020(20/29) 144A	4.000.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.06.26/20.06.30 USD 5%	-4.000.000,00	USD	5,0000			
SWAPCDS188715	20.06.2031				-54.137,11	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.06.26/20.06.31 USD Asurion LLC/Asurion Co-Iss.Inc DL-Notes 2026(26/34) 144A	2.000.000,00	USD				
CDS Gebührenleg 22.06.26/20.06.31 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000			
Zinsswap						
SWAPIRS111916	10.03.2028				248.495,43	Deutsche Bank AG London
Floating Leg 10.03.20/10.03.28 USD 3,8998% (Floater)	5.000.000,00	USD	3,8998	variabel		
Fixed Leg 10.03.20/10.03.28 USD 0,771% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	0,7710	fix		
SWAPIRS114493	12.05.2027				131.816,39	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 12.05.20/12.05.27 USD 3,92526% (Floater)	4.800.000,00	USD	3,9253	variabel		
Fixed Leg 12.05.20/12.05.27 USD 0,5275% (Zinssatz fest)	-4.800.000,00	USD	0,5275	fix		
SWAPIRS115739	16.06.2029				336.862,43	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 16.06.20/16.06.29 USD 3,89925% (Floater)	3.900.000,00	USD	3,8993	variabel		
Fixed Leg 16.06.20/16.06.29 USD 0,6475% (Zinssatz fest)	-3.900.000,00	USD	0,6475	fix		
SWAPIRS117979	12.08.2027				274.109,76	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 12.08.20/12.08.27 USD 3,92526% (Floater)	7.500.000,00	USD	3,9253	variabel		
Fixed Leg 12.08.20/12.08.27 USD 0,423% (Zinssatz fest)	-7.500.000,00	USD	0,4230	fix		
SWAPIRS118518	02.09.2029				247.843,08	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 02.09.20/02.09.29 USD 3,90375% (Floater)	2.700.000,00	USD	3,9038	variabel		
Fixed Leg 02.09.20/02.09.29 USD 0,65625% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	0,6563	fix		
SWAPIRS121608	28.01.2031				449.772,03	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.01.21/28.01.31 USD 3,93052% (Floater)	4.000.000,00	USD	3,9305	variabel		
Fixed Leg 28.01.21/28.01.31 USD 1,073% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	1,0730	fix		
SWAPIRS127145	10.06.2033				309.161,50	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 10.06.21/10.06.33 USD 3,8998% (Floater)	2.300.000,00	USD	3,8998	variabel		
Fixed Leg 10.06.21/10.06.33 USD 1,64% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	USD	1,6400	fix		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %		Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS133885	24.02.2028				156.021,69	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 24.02.22/24.02.28 USD 3,62883% (Floater)	4.800.000,00	USD	3,6280	variabel		
Fixed Leg 24.02.22/24.02.28 USD 1,6561% (Zinssatz fest)	-4.800.000,00	USD	1,6561	fix		
SWAPIRS135780	04.04.2029				40.779,61	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 04.04.22/04.04.29 USD 3,6177% (Floater)	1.000.000,00	USD	3,6163	variabel		
Fixed Leg 04.04.22/04.04.29 USD 2,145% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	USD	2,1450	fix		
SWAPIRS136633	29.04.2027				30.033,53	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 29.04.22/29.04.27 EUR 2,17% (Floater)	2.800.000,00	EUR	2,1700	variabel		
Fixed Leg 29.04.22/29.04.27 EUR 1,207% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	EUR	1,2070	fix		
SWAPIRS142254	05.08.2030				39.554,30	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 05.08.22/05.08.30 EUR 2,199% (Floater)	1.000.000,00	EUR	2,1990	variabel		
Fixed Leg 05.08.22/05.08.30 EUR 1,58% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	EUR	1,5800	fix		
SWAPIRS142666	18.08.2026				6.339,20	Deutsche Bank AG London
Floating Leg 18.08.22/18.08.26 EUR 2,239% (Floater)	5.000.000,00	EUR	2,2390	variabel		
Fixed Leg 18.08.22/18.08.26 EUR 1,398% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	EUR	1,3980	fix		
SWAPIRS146124	28.10.2027				-10.504,74	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 28.10.22/28.10.27 EUR 2,163% (Floater)	3.000.000,00	EUR	2,1630	variabel		
Fixed Leg 28.10.22/28.10.27 EUR 2,843% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	EUR	2,8430	fix		
SWAPIRS146920	21.11.2028				20.882,03	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 21.11.22/21.11.28 USD 3,677% (Floater)	3.000.000,00	USD	3,6767	variabel		
Fixed Leg 21.11.22/21.11.28 USD 3,612% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	3,6120	fix		
SWAPIRS147264	30.11.2032				12.771,02	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 30.11.22/30.11.32 USD 3,66718% (Floater)	500.000,00	USD	3,6668	variabel		
Fixed Leg 30.11.22/30.11.32 USD 3,379% (Zinssatz fest)	-500.000,00	USD	3,3790	fix		
SWAPIRS147316	05.12.2027				37.135,01	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 05.12.22/05.12.27 USD 3,65431% (Floater)	6.000.000,00	USD	3,6539	variabel		
Fixed Leg 05.12.22/05.12.27 USD 3,493% (Zinssatz fest)	-6.000.000,00	USD	3,4930	fix		
SWAPIRS148240	21.12.2030				64.911,08	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.12.22/21.12.30 USD 3,64448% (Floater)	3.000.000,00	USD	3,6440	variabel		
Fixed Leg 21.12.22/21.12.30 USD 3,28% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	3,2800	fix		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS148561	13.01.2032			81.237,26	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.01.23/13.01.32 USD 3,636% (Floater)	3.000.000,00	USD	3,6354 variabel		
Fixed Leg 13.01.23/13.01.32 USD 3,26% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	3,2600 fix		
SWAPIRS148685	20.01.2028			60.225,87	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 20.01.23/20.01.28 USD 3,6354% (Floater)	6.200.000,00	USD	3,6348 variabel		
Fixed Leg 20.01.23/20.01.28 USD 3,2595% (Zinssatz fest)	-6.200.000,00	USD	3,2595 fix		
SWAPIRS148687	20.01.2033			46.548,26	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 20.01.23/20.01.33 USD 3,6354% (Floater)	1.200.000,00	USD	3,6348 variabel		
Fixed Leg 20.01.23/20.01.33 USD 3,128% (Zinssatz fest)	-1.200.000,00	USD	3,1280 fix		
SWAPIRS148688	20.01.2035			138.065,30	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 20.01.23/20.01.35 USD 3,6354% (Floater)	2.700.000,00	USD	3,6348 variabel		
Fixed Leg 20.01.23/20.01.35 USD 3,136% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	3,1360 fix		
SWAPIRS148840	01.02.2029			33.220,06	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 01.02.23/01.02.29 USD 3,63373% (Floater)	2.700.000,00	USD	3,6330 variabel		
Fixed Leg 01.02.23/01.02.29 USD 3,3755% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	3,3755 fix		
SWAPIRS152260	17.04.2027			14.597,12	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.04.23/17.04.27 USD 3,61579% (Floater)	3.500.000,00	USD	3,6420 variabel		
Fixed Leg 17.04.23/17.04.27 USD 3,379% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	3,3790 fix		
SWAPIRS152263	17.04.2033			84.220,33	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.04.23/17.04.33 USD 3,61579% (Floater)	2.100.000,00	USD	3,6420 variabel		
Fixed Leg 17.04.23/17.04.33 USD 3,13% (Zinssatz fest)	-2.100.000,00	USD	3,1300 fix		
SWAPIRS152264	17.04.2029			64.355,74	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.04.23/17.04.29 USD 3,61579% (Floater)	3.800.000,00	USD	3,6420 variabel		
Fixed Leg 17.04.23/17.04.29 USD 3,2% (Zinssatz fest)	-3.800.000,00	USD	3,2000 fix		
SWAPIRS153014	19.05.2032			54.302,60	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 19.05.23/19.05.32 USD 3,61409% (Floater)	1.800.000,00	USD	3,6112 variabel		
Fixed Leg 19.05.23/19.05.32 USD 3,227% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD	3,2270 fix		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %		Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS153106	24.05.2033				67.972,35	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 24.05.23/24.05.33 USD 3,62973% (Floater)	2.700.000,00	USD	3,5500	variabel		
Fixed Leg 24.05.23/24.05.33 USD 3,424% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	3,4240	fix		
SWAPIRS153111	25.05.2030				47.569,14	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.05.23/25.05.30 USD 3,62973% (Floater)	3.700.000,00	USD	3,5500	variabel		
Fixed Leg 25.05.23/25.05.30 USD 3,4825% (Zinssatz fest)	-3.700.000,00	USD	3,4825	fix		
SWAPIRS153337	07.06.2030				39.185,44	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.06.23/07.06.30 USD 3,63042% (Floater)	4.000.000,00	USD	3,6300	variabel		
Fixed Leg 07.06.23/07.06.30 USD 3,58% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	3,5800	fix		
SWAPIRS153431	15.06.2028				34.420,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 15.06.23/15.06.28 USD 3,63294% (Floater)	6.500.000,00	USD	3,6263	variabel		
Fixed Leg 15.06.23/15.06.28 USD 3,6585% (Zinssatz fest)	-6.500.000,00	USD	3,6585	fix		
SWAPIRS153493	20.06.2033				41.594,80	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.06.23/20.06.33 USD 3,633% (Floater)	2.250.000,00	USD	3,6211	variabel		
Fixed Leg 20.06.23/20.06.33 USD 3,555% (Zinssatz fest)	-2.250.000,00	USD	3,5550	fix		
SWAPIRS153542	22.06.2033				57.918,29	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 22.06.23/22.06.33 USD 3,633% (Floater)	2.450.000,00	USD	3,6211	variabel		
Fixed Leg 22.06.23/22.06.33 USD 3,4583% (Zinssatz fest)	-2.450.000,00	USD	3,4583	fix		
SWAPIRS153946	10.07.2026				-385,51	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 10.07.23/10.07.26 USD 3,88944% (Floater)	2.200.000,00	USD	4,3200	variabel		
Fixed Leg 10.07.23/10.07.26 USD 4,523% (Zinssatz fest)	-2.200.000,00	USD	4,5230	fix		
SWAPIRS154057	11.07.2028				-6.184,51	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 11.07.23/11.07.28 USD 3,88826% (Floater)	3.200.000,00	USD	3,8887	variabel		
Fixed Leg 11.07.23/11.07.28 USD 4,0925% (Zinssatz fest)	-3.200.000,00	USD	4,0925	fix		
SWAPIRS154115	11.07.2028				-42.829,50	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 11.07.23/11.07.28 EUR 2,15% (Floater)	2.800.000,00	EUR	2,1500	variabel		
Fixed Leg 11.07.23/11.07.28 EUR 3,373% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	EUR	3,3730	fix		
SWAPIRS154848	14.08.2032				8.466,01	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 14.08.23/14.08.32 USD 3,8413% (Floater)	1.300.000,00	USD	3,8416	variabel		
Fixed Leg 14.08.23/14.08.32 USD 3,752% (Zinssatz fest)	-1.300.000,00	USD	3,7520	fix		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %		Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS156809	25.09.2026				-4.795,90	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.09.23/25.09.26 USD 3,76696% (Floater)	2.700.000,00	USD	4,1300	variabel		
Fixed Leg 25.09.23/25.09.26 USD 4,72% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	4,7200	fix		
SWAPIRS157232	28.09.2026				-4.379,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 27.09.23/28.09.26 USD 3,7612% (Floater)	2.500.000,00	USD	4,1740	variabel		
Fixed Leg 27.09.23/28.09.26 USD 4,681% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD	4,6810	fix		
SWAPIRS158158	16.10.2027				-40.557,95	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 16.10.23/16.10.27 USD 3,73421% (Floater)	7.200.000,00	USD	4,2900	variabel		
Fixed Leg 16.10.23/16.10.27 USD 4,52% (Zinssatz fest)	-7.200.000,00	USD	4,5200	fix		
SWAPIRS158896	24.10.2032				-107.045,06	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 24.10.23/24.10.32 USD 3,71904% (Floater)	3.000.000,00	USD	3,7190	variabel		
Fixed Leg 24.10.23/24.10.32 USD 4,626% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	4,6260	fix		
SWAPIRS158899	20.10.2027				-10.377,17	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 20.10.23/20.10.27 USD 3,72675% (Floater)	1.300.000,00	USD	3,7267	variabel		
Fixed Leg 20.10.23/20.10.27 USD 4,7304% (Zinssatz fest)	-1.300.000,00	USD	4,7304	fix		
SWAPIRS158904	27.10.2027				-25.547,77	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 27.10.23/27.10.27 USD 3,71274% (Floater)	3.500.000,00	USD	3,7126	variabel		
Fixed Leg 27.10.23/27.10.27 USD 4,659% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	4,6590	fix		
SWAPIRS159869	09.11.2026				-14.351,86	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 09.11.23/09.11.26 USD 3,69% (Floater)	7.500.000,00	USD	3,9650	variabel		
Fixed Leg 09.11.23/09.11.26 USD 4,5075% (Zinssatz fest)	-7.500.000,00	USD	4,5075	fix		
SWAPIRS160165	17.11.2026				-17.297,23	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.11.23/17.11.26 USD 3,68163% (Floater)	9.500.000,00	USD	3,8792	variabel		
Fixed Leg 17.11.23/17.11.26 USD 4,4505% (Zinssatz fest)	-9.500.000,00	USD	4,4505	fix		
SWAPIRS160168	17.11.2029				-16.925,66	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.11.23/17.11.29 USD 3,68163% (Floater)	2.000.000,00	USD	3,6814	variabel		
Fixed Leg 17.11.23/17.11.29 USD 4,218% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	4,2180	fix		
SWAPIRS160175	17.11.2029				-86.282,74	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.11.23/17.11.29 USD 3,68163% (Floater)	10.000.000,00	USD	3,6814	variabel		
Fixed Leg 17.11.23/17.11.29 USD 4,224% (Zinssatz fest)	-10.000.000,00	USD	4,2240	fix		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS160825	11.12.2026			-2.391,79	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 11.12.23/11.12.26 USD 3,63602% (Floater)	3.800.000,00	USD	3,6354	variabel	
Fixed Leg 11.12.23/11.12.26 USD 4,0794% (Zinssatz fest)	-3.800.000,00	USD	4,0794	fix	
SWAPIRS162742	12.01.2031			35.572,83	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 12.01.24/12.01.31 USD 3,63602% (Floater)	4.000.000,00	USD	3,6354	variabel	
Fixed Leg 12.01.24/12.01.31 USD 3,639% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	3,6390	fix	
SWAPIRS162830	18.01.2028			7.235,92	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 18.01.24/18.01.28 USD 3,63549% (Floater)	1.700.000,00	USD	3,6375	variabel	
Fixed Leg 18.01.24/18.01.28 USD 3,675% (Zinssatz fest)	-1.700.000,00	USD	3,6750	fix	
SWAPIRS163809	19.02.2028			-5.688,11	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 19.02.24/19.02.28 EUR 2,232% (Floater)	3.700.000,00	EUR	2,2320	variabel	
Fixed Leg 19.02.24/19.02.28 EUR 2,686% (Zinssatz fest)	-3.700.000,00	EUR	2,6860	fix	
SWAPIRS163914	22.02.2027			-7.264,39	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.02.24/22.02.27 USD 3,62977% (Floater)	6.000.000,00	USD	3,6633	variabel	
Fixed Leg 20.02.24/22.02.27 USD 4,186% (Zinssatz fest)	-6.000.000,00	USD	4,1860	fix	
SWAPIRS164406	07.03.2031			3.117,23	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.03.24/07.03.31 USD 3,62391% (Floater)	2.800.000,00	USD	3,6400	variabel	
Fixed Leg 07.03.24/07.03.31 USD 3,853% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	USD	3,8530	fix	
SWAPIRS164407	07.03.2033			13.779,37	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.03.24/07.03.33 USD 3,62391% (Floater)	3.200.000,00	USD	3,6400	variabel	
Fixed Leg 07.03.24/07.03.33 USD 3,816% (Zinssatz fest)	-3.200.000,00	USD	3,8160	fix	
SWAPIRS164412	07.03.2033			26.236,09	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.03.24/07.03.33 USD 3,62391% (Floater)	4.000.000,00	USD	3,6400	variabel	
Fixed Leg 07.03.24/07.03.33 USD 3,772% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	3,7720	fix	
SWAPIRS164851	18.03.2031			-25.083,84	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 18.03.24/18.03.31 USD 3,62142% (Floater)	9.000.000,00	USD	3,6203	variabel	
Fixed Leg 18.03.24/18.03.31 USD 3,957% (Zinssatz fest)	-9.000.000,00	USD	3,9570	fix	
SWAPIRS164853	19.03.2031			-4.415,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.03.24/19.03.31 USD 3,62143% (Floater)	1.800.000,00	USD	3,6203	variabel	
Fixed Leg 19.03.24/19.03.31 USD 3,948% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD	3,9480	fix	

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS167105	10.05.2027			-7.557,83	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 10.05.24/10.05.27 USD 3,60673% (Floater)	2.000.000,00	USD	3,6000 variabel		
Fixed Leg 10.05.24/10.05.27 USD 4,509% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	4,5090 fix		
SWAPIRS167106	10.05.2031			-17.900,73	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 10.05.24/10.05.31 USD 3,60636% (Floater)	1.700.000,00	USD	3,6039 variabel		
Fixed Leg 10.05.24/10.05.31 USD 4,153% (Zinssatz fest)	-1.700.000,00	USD	4,1530 fix		
SWAPIRS167565	13.06.2032			-35.201,34	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.06.24/13.06.32 USD 3,63294% (Floater)	3.800.000,00	USD	3,6263 variabel		
Fixed Leg 13.06.24/13.06.32 USD 4,086% (Zinssatz fest)	-3.800.000,00	USD	4,0860 fix		
SWAPIRS169023	16.07.2031			2.471,46	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 16.07.24/16.07.31 USD 3,88202% (Floater)	800.000,00	USD	3,8824 variabel		
Fixed Leg 16.07.24/16.07.31 USD 3,8% (Zinssatz fest)	-800.000,00	USD	3,8000 fix		
SWAPIRS169213	18.07.2034			15.078,73	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 18.07.24/18.07.34 USD 3,87697% (Floater)	1.600.000,00	USD	3,8774 variabel		
Fixed Leg 18.07.24/18.07.34 USD 3,771% (Zinssatz fest)	-1.600.000,00	USD	3,7710 fix		
SWAPIRS169243	19.07.2027			-1.487,92	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.07.24/19.07.27 USD 3,87819% (Floater)	7.800.000,00	USD	3,8786 variabel		
Fixed Leg 19.07.24/19.07.27 USD 4,026% (Zinssatz fest)	-7.800.000,00	USD	4,0260 fix		
SWAPIRS169418	22.07.2029			4.478,36	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 22.07.24/22.07.29 USD 3,87458% (Floater)	1.800.000,00	USD	3,8750 variabel		
Fixed Leg 22.07.24/22.07.29 USD 3,819% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD	3,8190 fix		
SWAPIRS169421	25.07.2027			-3.045,10	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.07.24/25.07.27 USD 4,346% (Floater)	4.700.000,00	USD	3,8726 variabel		
Fixed Leg 25.07.24/25.07.27 USD 4,0765% (Zinssatz fest)	-4.700.000,00	USD	4,0765 fix		
SWAPIRS169500	05.08.2027			4.081,07	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 02.08.24/05.08.27 USD 4,34% (Floater)	3.500.000,00	USD	3,8597 variabel		
Fixed Leg 02.08.24/05.08.27 USD 3,881% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	3,8810 fix		
SWAPIRS169770	07.08.2027			35.891,41	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.08.24/07.08.27 USD 3,84902% (Floater)	6.500.000,00	USD	3,8494 variabel		
Fixed Leg 07.08.24/07.08.27 USD 3,42% (Zinssatz fest)	-6.500.000,00	USD	3,4200 fix		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %		Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS169885	12.08.2029				28.955,14	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 12.08.24/12.08.29 USD 3,84441% (Floater)	2.400.000,00	USD	3,8447	variabel		
Fixed Leg 12.08.24/12.08.29 USD 3,4448% (Zinssatz fest)	-2.400.000,00	USD	3,4448	fix		
SWAPIRS169887	12.08.2031				48.856,20	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 12.08.24/12.08.31 USD 3,84441% (Floater)	2.700.000,00	USD	3,8447	variabel		
Fixed Leg 12.08.24/12.08.31 USD 3,4308% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	3,4308	fix		
SWAPIRS170425	29.08.2030				71.236,07	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 29.08.24/29.08.30 USD 3,81645% (Floater)	4.100.000,00	USD	3,8167	variabel		
Fixed Leg 29.08.24/29.08.30 USD 3,3664% (Zinssatz fest)	-4.100.000,00	USD	3,3664	fix		
SWAPIRS170555	09.09.2029				41.915,72	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 09.09.24/09.09.29 USD 3,79541% (Floater)	2.500.000,00	USD	3,7956	variabel		
Fixed Leg 09.09.24/09.09.29 USD 3,2739% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD	3,2739	fix		
SWAPIRS170669	13.09.2026				5.496,46	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.09.24/13.09.26 USD 3,78922% (Floater)	6.500.000,00	USD	4,2946	variabel		
Fixed Leg 13.09.24/13.09.26 USD 3,358% (Zinssatz fest)	-6.500.000,00	USD	3,3580	fix		
SWAPIRS170670	13.09.2027				33.850,75	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.09.24/13.09.27 USD 3,78922% (Floater)	4.000.000,00	USD	4,2946	variabel		
Fixed Leg 13.09.24/13.09.27 USD 3,178% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	3,1780	fix		
SWAPIRS171163	01.10.2026				4.617,35	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 01.10.24/01.10.26 USD 3,7581% (Floater)	5.000.000,00	USD	4,1713	variabel		
Fixed Leg 01.10.24/01.10.26 USD 3,426% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	3,4260	fix		
SWAPIRS171200	02.10.2026				6.164,42	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 02.10.24/02.10.26 USD 3,75648% (Floater)	5.800.000,00	USD	4,2000	variabel		
Fixed Leg 02.10.24/02.10.26 USD 3,368% (Zinssatz fest)	-5.800.000,00	USD	3,3680	fix		
SWAPIRS171841	21.10.2032				24.577,55	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.10.24/21.10.32 USD 3,72504% (Floater)	1.500.000,00	USD	3,7250	variabel		
Fixed Leg 21.10.24/21.10.32 USD 3,557% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,5570	fix		
SWAPIRS171856	21.10.2029				40.981,40	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.10.24/21.10.29 USD 3,72504% (Floater)	4.600.000,00	USD	3,7250	variabel		
Fixed Leg 21.10.24/21.10.29 USD 3,5831% (Zinssatz fest)	-4.600.000,00	USD	3,5831	fix		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %		Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS171867	23.10.2029				20.530,28	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 23.10.24/23.10.29 USD 3,72111% (Floater)	2.900.000,00	USD	3,7210	variabel		
Fixed Leg 23.10.24/23.10.29 USD 3,651% (Zinssatz fest)	-2.900.000,00	USD	3,6510	fix		
SWAPIRS172752	29.10.2029				10.186,85	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 29.10.24/29.10.29 USD 3,70805% (Floater)	1.600.000,00	USD	3,7079	variabel		
Fixed Leg 29.10.24/29.10.29 USD 3,678% (Zinssatz fest)	-1.600.000,00	USD	3,6780	fix		
SWAPIRS172754	29.10.2031				23.147,68	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 29.10.24/29.10.31 USD 3,70805% (Floater)	2.700.000,00	USD	3,7079	variabel		
Fixed Leg 29.10.24/29.10.31 USD 3,678% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	3,6780	fix		
SWAPIRS172845	30.10.2029				5.229,46	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 30.10.24/30.10.29 USD 3,70576% (Floater)	1.400.000,00	USD	3,7056	variabel		
Fixed Leg 30.10.24/30.10.29 USD 3,775% (Zinssatz fest)	-1.400.000,00	USD	3,7750	fix		
SWAPIRS172857	31.10.2029				5.651,63	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 31.10.24/31.10.29 USD 3,70439% (Floater)	1.600.000,00	USD	3,7042	variabel		
Fixed Leg 31.10.24/31.10.29 USD 3,7825% (Zinssatz fest)	-1.600.000,00	USD	3,7825	fix		
SWAPIRS173621	02.12.2026				-2.163,31	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 02.12.24/02.12.26 USD 3,65863% (Floater)	4.500.000,00	USD	3,9700	variabel		
Fixed Leg 02.12.24/02.12.26 USD 4,039% (Zinssatz fest)	-4.500.000,00	USD	4,0390	fix		
SWAPIRS173726	10.12.2026				275,33	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 10.12.24/10.12.26 USD 3,64745% (Floater)	8.000.000,00	USD	3,6923	variabel		
Fixed Leg 10.12.24/10.12.26 USD 3,905% (Zinssatz fest)	-8.000.000,00	USD	3,9050	fix		
SWAPIRS174243	19.12.2028				440,45	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.12.24/19.12.28 USD 3,64472% (Floater)	2.600.000,00	USD	3,6442	variabel		
Fixed Leg 19.12.24/19.12.28 USD 3,95% (Zinssatz fest)	-2.600.000,00	USD	3,9500	fix		
SWAPIRS174693	14.01.2032				-23.069,47	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 14.01.25/14.01.32 USD 3,63592% (Floater)	1.500.000,00	USD	3,6353	variabel		
Fixed Leg 14.01.25/14.01.32 USD 4,24% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	4,2400	fix		
SWAPIRS174923	28.01.2035				-60.866,44	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.01.25/28.01.35 USD 3,63477% (Floater)	3.900.000,00	USD	3,6341	variabel		
Fixed Leg 28.01.25/28.01.35 USD 4,19% (Zinssatz fest)	-3.900.000,00	USD	4,1900	fix		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %		Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS175297	14.02.2034				141.627,88	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 14.02.25/14.02.34 EUR 2,252% (Floater)	5.800.000,00	EUR	2,2520	variabel		
Fixed Leg 14.02.25/14.02.34 EUR 2,38% (Zinssatz fest)	-5.800.000,00	EUR	2,3800	fix		
SWAPIRS175460	19.02.2029				-36.288,61	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.02.25/19.02.29 USD 3,63008% (Floater)	15.000.000,00	USD	3,6292	variabel		
Fixed Leg 19.02.25/19.02.29 USD 4,058% (Zinssatz fest)	-15.000.000,00	USD	4,0580	fix		
SWAPIRS175686	20.02.2029				-8.305,19	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 20.02.25/20.02.29 USD 3,62977% (Floater)	2.700.000,00	USD	3,6633	variabel		
Fixed Leg 20.02.25/20.02.29 USD 4,088% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	4,0880	fix		
SWAPIRS175701	24.02.2029				-6.747,46	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 24.02.25/24.02.29 USD 3,62883% (Floater)	2.500.000,00	USD	3,6280	variabel		
Fixed Leg 24.02.25/24.02.29 USD 4,069% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD	4,0690	fix		
SWAPIRS175703	24.02.2032				-24.750,98	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 24.02.25/24.02.32 USD 3,62883% (Floater)	2.600.000,00	USD	3,6280	variabel		
Fixed Leg 24.02.25/24.02.32 USD 4,1015% (Zinssatz fest)	-2.600.000,00	USD	4,1015	fix		
SWAPIRS175705	21.02.2037				-41.371,90	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.02.25/21.02.37 USD 3,62907% (Floater)	3.500.000,00	USD	3,6282	variabel		
Fixed Leg 21.02.25/21.02.37 USD 4,16% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	4,1600	fix		
SWAPIRS175843	26.02.2031				-4.471,49	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 26.02.25/26.02.31 USD 3,62817% (Floater)	1.200.000,00	USD	3,6273	variabel		
Fixed Leg 26.02.25/26.02.31 USD 3,984% (Zinssatz fest)	-1.200.000,00	USD	3,9840	fix		
SWAPIRS175869	26.02.2027				416,46	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 27.02.25/26.02.27 USD 3,62784% (Floater)	1.500.000,00	USD	3,6468	variabel		
Fixed Leg 27.02.25/26.02.27 USD 3,9185% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,9185	fix		
SWAPIRS175957	04.03.2034				33.557,75	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 04.03.25/04.03.34 USD 3,62525% (Floater)	5.000.000,00	USD	3,6243	variabel		
Fixed Leg 04.03.25/04.03.34 USD 3,805% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	3,8050	fix		
SWAPIRS176263	13.03.2027				12.191,52	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.03.25/13.03.27 USD 3,62315% (Floater)	8.000.000,00	USD	3,6400	variabel		
Fixed Leg 13.03.25/13.03.27 USD 3,723% (Zinssatz fest)	-8.000.000,00	USD	3,7230	fix		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %		Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS176456	19.03.2027				3.977,83	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.03.25/19.03.27 USD 3,62143% (Floater)	5.300.000,00	USD	3,6263	variabel		
Fixed Leg 19.03.25/19.03.27 USD 3,854% (Zinssatz fest)	-5.300.000,00	USD	3,8540	fix		
SWAPIRS176645	25.03.2027				10.511,34	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.03.25/25.03.27 USD 3,62141% (Floater)	7.500.000,00	USD	3,6404	variabel		
Fixed Leg 25.03.25/25.03.27 USD 3,755% (Zinssatz fest)	-7.500.000,00	USD	3,7550	fix		
SWAPIRS177508	03.04.2027				20.472,14	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 03.04.25/03.04.27 USD 3,61911% (Floater)	11.600.000,00	USD	3,6250	variabel		
Fixed Leg 03.04.25/03.04.27 USD 3,713% (Zinssatz fest)	-11.600.000,00	USD	3,7130	fix		
SWAPIRS177641	07.04.2029				52.484,27	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.04.25/07.04.29 USD 3,61733% (Floater)	4.500.000,00	USD	3,6159	variabel		
Fixed Leg 07.04.25/07.04.29 USD 3,427% (Zinssatz fest)	-4.500.000,00	USD	3,4270	fix		
SWAPIRS178855	08.05.2029				81.060,47	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 08.05.25/08.05.29 USD 3,60673% (Floater)	8.000.000,00	USD	3,6041	variabel		
Fixed Leg 08.05.25/08.05.29 USD 3,4995% (Zinssatz fest)	-8.000.000,00	USD	3,4995	fix		
SWAPIRS178856	08.05.2031				21.156,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 08.05.25/08.05.31 USD 3,60673% (Floater)	2.000.000,00	USD	3,6041	variabel		
Fixed Leg 08.05.25/08.05.31 USD 3,605% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,6050	fix		
SWAPIRS178875	09.05.2035				36.033,45	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 09.05.25/09.05.35 USD 3,607% (Floater)	2.700.000,00	USD	3,6043	variabel		
Fixed Leg 09.05.25/09.05.35 USD 3,745% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	3,7450	fix		
SWAPIRS178911	13.05.2034				29.131,82	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.05.25/13.05.34 USD 3,60833% (Floater)	4.000.000,00	USD	3,6055	variabel		
Fixed Leg 13.05.25/13.05.34 USD 3,801% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	3,8010	fix		
SWAPIRS178983	14.05.2034				13.791,51	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 14.05.25/14.05.34 USD 3,61222% (Floater)	7.000.000,00	USD	3,6093	variabel		
Fixed Leg 14.05.25/14.05.34 USD 3,891% (Zinssatz fest)	-7.000.000,00	USD	3,8910	fix		
SWAPIRS179066	15.05.2031				7.458,72	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 15.05.25/15.05.31 USD 3,61222% (Floater)	2.000.000,00	USD	3,6093	variabel		
Fixed Leg 15.05.25/15.05.31 USD 3,783% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,7830	fix		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS179067	15.05.2033			3.675,63	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 15.05.25/15.05.33 USD 3,61222% (Floater)	2.400.000,00	USD	3,6093 variabel		
Fixed Leg 15.05.25/15.05.33 USD 3,873% (Zinssatz fest)	-2.400.000,00	USD	3,8730 fix		
SWAPIRS179130	19.05.2029			31.492,76	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.05.25/19.05.29 USD 3,61409% (Floater)	6.000.000,00	USD	3,6112 variabel		
Fixed Leg 19.05.25/19.05.29 USD 3,7075% (Zinssatz fest)	-6.000.000,00	USD	3,7075 fix		
SWAPIRS179137	20.05.2029			37.283,98	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.05.25/20.05.29 USD 3,61651% (Floater)	5.700.000,00	USD	3,6136 variabel		
Fixed Leg 20.05.25/20.05.29 USD 3,653% (Zinssatz fest)	-5.700.000,00	USD	3,6530 fix		
SWAPIRS179138	20.05.2035			6.548,59	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 20.05.25/20.05.35 USD 3,61651% (Floater)	1.300.000,00	USD	3,6136 variabel		
Fixed Leg 20.05.25/20.05.35 USD 3,8735% (Zinssatz fest)	-1.300.000,00	USD	3,8735 fix		
SWAPIRS179152	22.05.2028			17.863,60	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 22.05.25/22.05.28 USD 3,62195% (Floater)	3.600.000,00	USD	3,6190 variabel		
Fixed Leg 22.05.25/22.05.28 USD 3,6725% (Zinssatz fest)	-3.600.000,00	USD	3,6725 fix		
SWAPIRS179163	23.05.2030			25.081,67	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 23.05.25/23.05.30 USD 3,62973% (Floater)	5.600.000,00	USD	3,5500 variabel		
Fixed Leg 23.05.25/23.05.30 USD 3,748% (Zinssatz fest)	-5.600.000,00	USD	3,7480 fix		
SWAPIRS179256	28.05.2029			27.628,82	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.05.25/28.05.29 USD 3,62971% (Floater)	4.800.000,00	USD	3,6265 variabel		
Fixed Leg 28.05.25/28.05.29 USD 3,686% (Zinssatz fest)	-4.800.000,00	USD	3,6860 fix		
SWAPIRS179257	28.05.2030			50.183,12	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.05.25/28.05.30 USD 3,62971% (Floater)	6.300.000,00	USD	3,6265 variabel		
Fixed Leg 28.05.25/28.05.30 USD 3,6375% (Zinssatz fest)	-6.300.000,00	USD	3,6375 fix		
SWAPIRS179451	30.05.2030			25.581,71	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 30.05.25/30.05.30 USD 3,63% (Floater)	4.300.000,00	USD	3,6267 variabel		
Fixed Leg 30.05.25/30.05.30 USD 3,7015% (Zinssatz fest)	-4.300.000,00	USD	3,7015 fix		
SWAPIRS179502	04.06.2029			38.563,36	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 04.06.25/04.06.29 USD 3,63% (Floater)	5.000.000,00	USD	3,6259 variabel		
Fixed Leg 04.06.25/04.06.29 USD 3,6045% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	3,6045 fix		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS179562	09.06.2035			26.101,28	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 09.06.25/09.06.35 USD 3,63043% (Floater)	3.200.000,00	USD	3,6255 variabel		
Fixed Leg 09.06.25/09.06.35 USD 3,8275% (Zinssatz fest)	-3.200.000,00	USD	3,8275 fix		
SWAPIRS179654	12.06.2029			26.628,00	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 12.06.25/12.06.29 USD 3,6355% (Floater)	5.000.000,00	USD	3,6300 variabel		
Fixed Leg 12.06.25/12.06.29 USD 3,7035% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	3,7035 fix		
SWAPIRS179679	13.06.2027			2.870,69	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.06.25/13.06.27 USD 3,63294% (Floater)	2.000.000,00	USD	3,6500 variabel		
Fixed Leg 13.06.25/13.06.27 USD 3,824% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,8240 fix		
SWAPIRS179680	13.06.2029			10.759,71	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.06.25/13.06.29 USD 3,63294% (Floater)	1.600.000,00	USD	3,6500 variabel		
Fixed Leg 13.06.25/13.06.29 USD 3,6455% (Zinssatz fest)	-1.600.000,00	USD	3,6455 fix		
SWAPIRS179780	17.06.2030			29.299,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.06.25/17.06.30 USD 3,62933% (Floater)	3.800.000,00	USD	3,6300 variabel		
Fixed Leg 17.06.25/17.06.30 USD 3,646% (Zinssatz fest)	-3.800.000,00	USD	3,6460 fix		
SWAPIRS179782	17.06.2029			50.425,84	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.06.25/17.06.29 USD 3,62933% (Floater)	7.500.000,00	USD	3,6300 variabel		
Fixed Leg 17.06.25/17.06.29 USD 3,646% (Zinssatz fest)	-7.500.000,00	USD	3,6460 fix		
SWAPIRS179805	18.06.2035			20.438,67	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 18.06.25/18.06.35 USD 3,62929% (Floater)	4.900.000,00	USD	3,6300 variabel		
Fixed Leg 18.06.25/18.06.35 USD 3,8885% (Zinssatz fest)	-4.900.000,00	USD	3,8885 fix		
SWAPIRS179875	20.06.2027			12.763,43	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.06.25/20.06.27 EUR 2,417% (Floater)	2.000.000,00	EUR	2,4170 variabel		
Fixed Leg 20.06.25/20.06.27 EUR 1,916% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	EUR	1,9160 fix		
SWAPIRS179885	23.06.2030			29.520,28	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 23.06.25/23.06.30 USD 3,63556% (Floater)	3.200.000,00	USD	3,6225 variabel		
Fixed Leg 23.06.25/23.06.30 USD 3,599% (Zinssatz fest)	-3.200.000,00	USD	3,5990 fix		
SWAPIRS179928	26.06.2027			37.753,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 26.06.25/26.06.27 EUR 2,303% (Floater)	6.000.000,00	EUR	2,3030 variabel		
Fixed Leg 26.06.25/26.06.27 EUR 1,916% (Zinssatz fest)	-6.000.000,00	EUR	1,9160 fix		

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS179932	26.06.2031			31.360,56	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 26.06.25/26.06.31 USD 3,64% (Floater)	2.500.000,00	USD	3,6200 variabel		
Fixed Leg 26.06.25/26.06.31 USD 3,559% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD	3,5590 fix		
SWAPIRS179986	30.06.2035			32.575,19	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 30.06.25/30.06.35 USD 3,68% (Floater)	2.200.000,00	USD	3,6200 variabel		
Fixed Leg 30.06.25/30.06.35 USD 3,728% (Zinssatz fest)	-2.200.000,00	USD	3,7280 fix		
SWAPIRS180144	01.07.2032			46.557,21	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 01.07.25/01.07.32 USD 3,68% (Floater)	3.200.000,00	USD	3,5735 variabel		
Fixed Leg 01.07.25/01.07.32 USD 3,5735% (Zinssatz fest)	-3.200.000,00	USD	3,5735 fix		
SWAPIRS180191	02.07.2031			33.366,99	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 02.07.25/02.07.31 USD 3,89995% (Floater)	2.300.000,00	USD	3,9000 variabel		
Fixed Leg 02.07.25/02.07.31 USD 3,51% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	USD	3,5100 fix		
SWAPIRS180259	10.07.2032			23.526,47	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 10.07.25/10.07.32 USD 3,88944% (Floater)	2.800.000,00	USD	3,8899 variabel		
Fixed Leg 10.07.25/10.07.32 USD 3,707% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	USD	3,7070 fix		
SWAPIRS180414	23.07.2034			13.012,20	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 23.07.25/23.07.34 USD 3,8734% (Floater)	1.400.000,00	USD	3,8738 variabel		
Fixed Leg 23.07.25/23.07.34 USD 3,774% (Zinssatz fest)	-1.400.000,00	USD	3,7740 fix		
SWAPIRS181113	02.09.2029			44.918,19	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 02.09.25/02.09.29 USD 3,80954% (Floater)	2.800.000,00	USD	3,8098 variabel		
Fixed Leg 02.09.25/02.09.29 USD 3,299% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	USD	3,2990 fix		
SWAPIRS183635	15.12.2030			57.280,73	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 15.12.25/15.12.30 EUR 2,401% (Floater)	11.000.000,00	EUR	2,4010 variabel		
Fixed Leg 15.12.25/15.12.30 EUR 2,503% (Zinssatz fest)	-11.000.000,00	EUR	2,5030 fix		
Summe Swaps				**-34.382.541,30**	
Summe Derivate				**-41.775.604,65**	

XAIA Credit Basis II

XAIA Credit Basis II (I)
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	294.342,936	EUR	291.910.020,27	EUR	991,73
2025	Stück	410.745,489	EUR	407.964.936,28	EUR	993,23
30.06.2026	Stück	381.874,548	EUR	383.581.313,30	EUR	1.004,47

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	**Stücke**
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	410.745,489
Ausgegebene Anteile	37.495,313
Zurückgenommene Anteile	-66.366,254
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	**381.874,548**

XAIA Credit Basis II

XAIA Credit Basis II (P)
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	114.454,069	EUR	11.037.426,73	EUR	96,44
2025	Stück	76.776,780	EUR	7.416.660,13	EUR	96,60
30.06.2026	Stück	80.092,976	EUR	7.799.626,21	EUR	97,38

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	**Stücke**
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	76.776,780
Ausgegebene Anteile	10.929,055
Zurückgenommene Anteile	-7.612,859
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	**80.092,976**

XAIA Credit Basis II

XAIA Credit Basis II (IT)
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	161.345,777	EUR	198.541.861,39	EUR	1.230,54
2025	Stück	186.121,777	EUR	234.709.006,05	EUR	1.261,05
30.06.2026	Stück	192.484,777	EUR	245.491.120,48	EUR	1.275,38

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	**Stücke**
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	186.121,777
Ausgegebene Anteile	15.792,000
Zurückgenommene Anteile	-9.429,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	**192.484,777**

XAIA Credit Basis II

XAIA Credit Basis II (R)
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	259.004,863	EUR	26.626.030,31	EUR	102,80
2025	Stück	76.283,262	EUR	7.855.147,99	EUR	102,97
30.06.2026	Stück	60.864,296	EUR	6.331.737,90	EUR	104,03

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	**Stücke**
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	76.283,262
Ausgegebene Anteile	6.694,666
Zurückgenommene Anteile	-22.113,632
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	**60.864,296**

XAIA Credit Debt Capital

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Nettoteilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	**242.231.837,59**	**101,37**
1. Anleihen	180.213.596,72	75,41
2. Derivate	-12.862.702,99	-5,38
3. Bankguthaben	52.903.363,19	22,14
4. Sonstige Vermögensgegenstände	21.977.580,67	9,20
II. Verbindlichkeiten	**-3.260.249,78**	**-1,37**
III. Nettoteilfondsvermögen	**238.971.587,81**	**100,00**

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds-vermögens *)
Bestandspositionen				**EUR**		**180.213.596,72**	**75,41**
Börsengehandelte Wertpapiere				**EUR**		**39.584.319,16**	**16,56**
Verzinsliche Wertpapiere				**EUR**		**39.584.319,16**	**16,56**
7,6000 % Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2007(07/37)	US532716AN75	%	13.000	USD	99,696	11.336.979,39	4,74
8,7000 % New Albertsons L.P. DL-Notes 2000(00/30)	US013104AH74	%	4.900	USD	108,457	4.648.694,43	1,95
8,0000 % New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	US013104AL86	%	3.581	USD	106,733	3.343.345,92	1,40
11,2500 % Rakuten Group Inc. DL-Bonds 2024(24/27) 144A	US75102WAG33	%	2.000	USD	103,316	1.807.492,15	0,76
11,2500 % Rakuten Group Inc. DL-Bonds 2024(24/27) Reg.S	USJ64264AG96	%	19.671	USD	103,316	17.777.589,03	7,44
7,4500 % Safeway Inc. DL-Debts. 1997(97/27)	US786514AS84	%	750	USD	102,159	670.218,24	0,28
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				**EUR**		**130.985.043,77**	**54,81**
Verzinsliche Wertpapiere				**EUR**		**130.985.043,77**	**54,81**
2,1250 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2023(30)	XS2597741102	%	24.400	EUR	106,409	25.963.847,12	10,86
Fresenius SE & Co. KGaA Unv.Wandelschv.25 (27/11.3.28)	DE000A4DFSR9	%	6.000	EUR	98,144	5.888.611,27	2,46
1,2500 % Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2025(33)	FR0014012R72	%	5.000	EUR	113,865	5.693.226,86	2,38
Vonovia SE Unverz.Wandelschv. 25(20.5.30)	DE000A4DFHK7	%	11.000	EUR	96,069	10.567.607,44	4,42
0,8750 % Vonovia SE Wandelschuldver.v 2025(2032)	DE000A4DFHL5	%	7.000	EUR	94,791	6.635.361,98	2,78
3,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/29) REGS	USU0125LAH34	%	3.000	USD	95,035	2.493.909,09	1,04
7,3750 % Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US01883LAH69	%	6.250	USD	99,149	5.420.570,91	2,27
5,3750 % Antero Resources Corp. DL-Notes 2021(21/30) 144A	US03674XAS53	%	4.160	USD	100,667	3.663.165,92	1,53
7,5000 % Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US18453HAD89	%	2.700	USD	100,211	2.366.766,63	0,99
9,0000 % Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	US18912UAA07	%	5.500	USD	96,533	4.644.278,59	1,94
5,4500 % Cox Communications Inc. DL-Notes 2024(24/34) 144A	US224044CU97	%	7.000	USD	95,479	5.846.328,80	2,45
6,8750 % DaVita Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US23918KAW80	%	4.000	USD	102,858	3.598.958,40	1,51
11,0000 % Donnelley & Sons Co., R.R. DL-Notes 2026(26/31) 144A	US257867BL44	%	2.250	USD	96,912	1.907.377,55	0,80
4,7500 % GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US36168QAN43	%	5.000	USD	98,397	4.303.590,69	1,80
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Notes 2023(33) 144A X	US46115HBZ91	%	5.250	USD	108,530	4.984.114,48	2,09
5,2500 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/28) 144A	US46284VAE11	%	7.000	USD	99,815	6.111.821,63	2,56
4,8750 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2019(19/29) 144A	US46284VAF85	%	1.750	USD	98,012	1.500.363,34	0,63
5,0000 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US46284VAG68	%	4.000	USD	99,591	3.484.639,74	1,46
7,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2024(24/34) 144A	US68622FAB76	%	3.500	USD	106,849	3.271.267,13	1,37
6,8750 % PennyMac Financial Services DL-Notes 2025(25/32) 144A	US70932MAG24	%	4.000	USD	97,639	3.416.349,33	1,43
6,2500 % Post Holdings Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US737446AU86	%	2.000	USD	101,462	1.775.047,47	0,74
5,7500 % Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2021(21/29) 144A	US75606DAL55	%	2.000	USD	98,424	1.721.907,39	0,72

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds-vermögens *)
5,2500 % Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144A	US75606DAQ43	%	2.000	USD	95,534	1.671.346,42	0,70
6,5000 % Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US853191AA25	%	7.250	USD	100,585	6.378.922,93	2,67
4,6250 % Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2023(23/28)	US88033GDH02	%	6.850	USD	98,906	5.926.388,84	2,48
8,5000 % Univision Communications Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A	US914906AZ55	%	2.000	USD	99,988	1.749.273,82	0,73
Nichtnotierte Wertpapiere				**EUR**		**9.644.233,79**	**4,04**
Verzinsliche Wertpapiere				**EUR**		**9.644.233,79**	**4,04**
0,0000 % WD Invest S.à.r.l. EO-Umtauschanl. 2019(24)	DE000A2R76L7	%	1.400	EUR	23,186	324.609,28	0,14
4,8750 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US013092AE14	%	11.000	USD	96,856	9.319.624,51	3,90
Summe Wertpapiervermögen				**EUR**		**180.213.596,72**	**75,41**
Derivate				**EUR**		**-12.862.702,99**	**-5,38**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				**EUR**		**52.903.363,19**	**22,14**
Bankguthaben				**EUR**		**8.401.938,81**	**3,52**
EUR - Guthaben bei:							
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			401.938,81	EUR		401.938,81	0,17
Landesbank Baden-Württemberg Stuttgart			8.000.000,00	EUR		8.000.000,00	3,35
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			5.586,31	CHF		6.058,90	0,00
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			441.025,52	USD		385.781,60	0,16
Tagesgeld							
Bayerische Landesbank München			18.000.000,00	EUR		18.000.000,00	7,53
HSBC Bank PLC London			135,48	GBP		157,32	0,00
HSBC Continental Europe S.A. - Paris			1.621.195,35	EUR		1.621.195,35	0,68
HSBC Continental Europe S.A., Germany			22.000.000,00	EUR		22.000.000,00	9,21
Skandinaviska Enskilda Banken AB Stockholm			91,90	CHF		99,67	0,00
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK Ltd. GB			466.003,00	JPY		2.508,34	0,00
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK Ltd. GB			2.841.564,44	USD		2.485.623,20	1,04

XAIA Credit Debt Capital

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds-vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				**EUR**		**21.977.580,67**	**9,20**
Zinsansprüche			3.196.756,78	EUR		3.196.756,78	1,34
Zinsansprüche Swaps			2.241.353,30	EUR		2.241.353,30	0,94
Einschüsse (Initial Margins)			2.003.807,46	EUR		2.003.807,46	0,84
Sonstige Forderungen			34.400,71	EUR		34.400,71	0,01
Forderungen aus Cash Collateral			14.500.000,00	EUR		14.500.000,00	6,07
Forderungen aus CSDR			1.262,42	EUR		1.262,42	0,00
Verbindlichkeiten				**EUR**		**-3.260.249,78**	**-1,37**
Zinsverbindlichkeiten Swaps			-2.678.561,75	EUR		-2.678.561,75	-1,12
Verwaltungsvergütung			-136.342,53	EUR		-136.342,53	-0,06
Performance Fee			-298.330,52	EUR		-298.330,52	-0,12
Verwahrstellenvergütung			-12.137,24	EUR		-12.137,24	-0,01
Depotgebühren			-42.586,00	EUR		-42.586,00	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-59.105,82	EUR		-59.105,82	-0,02
Taxe d'abonnement			-7.388,02	EUR		-7.388,02	0,00
Research Kosten			-11.959,64	EUR		-11.959,64	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-13.838,26	EUR		-13.838,26	-0,01
Nettoteilfondsvermögen				**EUR**		**238.971.587,81**	**100,00**
XAIA Credit Debt Capital (I)							
Anteilwert				EUR		1.049,80	
Ausgabepreis				EUR		1.049,80	
Rücknahmepreis				EUR		1.049,80	
Anzahl Anteile				STK		88.563,399	
XAIA Credit Debt Capital (P)							
Anteilwert				EUR		102,06	
Ausgabepreis				EUR		105,12	
Rücknahmepreis				EUR		102,06	
Anzahl Anteile				STK		72.332,592	

XAIA Credit Debt Capital

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds-vermögens *)
XAIA Credit Debt Capital (V)							
Anteilwert				EUR		103,14	
Ausgabepreis				EUR		108,30	
Rücknahmepreis				EUR		103,14	
Anzahl Anteile				STK		22.628,825	
XAIA Credit Debt Capital (IT)							
Anteilwert				EUR		1.340,87	
Ausgabepreis				EUR		1.340,87	
Rücknahmepreis				EUR		1.340,87	
Anzahl Anteile				STK		96.546,561	
XAIA Credit Debt Capital (R)							
Anteilwert				EUR		102,46	
Ausgabepreis				EUR		105,53	
Rücknahmepreis				EUR		102,46	
Anzahl Anteile				STK		66.610,744	

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

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2026

Devisentermingeschäfte zum 30.06.2026

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	JPY	-20.200.000,00	Kauf	EUR	108.982,42	10.07.2026	210,97	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Verkauf	JPY	-9.800.000,00	Kauf	EUR	53.129,99	10.07.2026	359,54	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-136.000.000,00	Kauf	EUR	116.965.904,44	10.07.2026	-1.949.690,87	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-800.000,00	Kauf	EUR	693.379,06	10.07.2026	-6.127,34	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-1.500.000,00	Kauf	EUR	1.298.457,41	10.07.2026	-13.116,21	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-400.000,00	Kauf	EUR	346.064,32	10.07.2026	-3.688,54	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-1.250.000,00	Kauf	EUR	1.081.667,82	10.07.2026	-11.309,99	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-200.000,00	Kauf	EUR	173.257,47	10.07.2026	-1.619,08	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-100.000,00	Kauf	EUR	86.304,97	10.07.2026	-1.133,13	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-300.000,00	Kauf	EUR	261.511,55	10.07.2026	-804,16	BNP Paribas S.A. Paris

Summe Devisentermingeschäfte **-1.986.918,81**

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Equity Swaps					
SWAPIDX170304	27.08.2026			279,52	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Equity Leg 23.08.24/27.08.26 USD Goldman Sachs Intraday Delta Replication VX Series 5 Excess Return	971.820,51	USD			
Floating Leg Equity Swaps 23.08.24/27.08.26 USD (Floater)	-971.820,51	USD			
SWAPIDX170305	27.08.2026			-7.719,51	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Equity Leg 23.08.24/27.08.26 USD Goldman Sachs Rolling Options US Series DP1 Excess Return Strategy	943.971,52	USD			
Floating Leg Equity Swaps 23.08.24/27.08.26 USD (Floater)	-943.971,52	USD			
SWAPIDX185631	22.03.2027			278,76	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Equity Leg 20.03.26/22.03.27 USD Goldman Sachs Intraday Delta Replication VX Series 5 Excess Return	3.877.703,20	USD			
Floating Leg Equity Swaps 20.03.26/22.03.27 USD (Floater)	-3.877.703,20	USD			
SWAPIDX185632	22.03.2027			17.170,92	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Equity Leg 20.03.26/22.03.27 USD Goldmann Sachs Credit Volatility Carry US HY Series 6 Excess Return	5.199.540,81	USD			
Floating Leg Equity Swaps 20.03.26/22.03.27 USD (Floater)	-5.199.540,81	USD			
SWAPIDX185705	19.03.2027			557,22	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Equity Leg 17.03.26/19.03.27 USD Goldman Sachs Intraday Delta Replication VX Series 5 Excess Return	7.751.077,54	USD			
Floating Leg Equity Swaps 17.03.26/19.03.27 USD (Floater)	-7.751.077,54	USD			
SWAPIDX185793	31.03.2027			99.612,39	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Equity Leg 30.03.26/31.03.27 USD Citi Equity Put Ratio US Series 6 Index(Unverzinslich (normal))	8.037.252,69	USD			
Floating Leg Equity Swaps 30.03.26/31.03.27 USD (Floater)	-8.037.252,69	USD			
SWAPIDX185794	31.03.2027			126.945,41	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Equity Leg 30.03.26/31.03.27 USD Citi Equity Dispersion Basket VN US Series 5 Index(Unverzinslich (n	16.794.602,66	USD			
Floating Leg Equity Swaps 30.03.26/31.03.27 USD (Floater)	-16.794.602,66	USD			
SWAPIDX185795	31.03.2027			125.473,74	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Equity Leg 30.03.26/31.03.27 USD Citi EQ US Short Tenor Upside Volatility Carry II Index(Unverzinsli	17.537.090,42	USD			
Floating Leg Equity Swaps 30.03.26/31.03.27 USD (Floater)	-17.537.090,42	USD			
SWAPIDX186784	08.04.2027			60.324,25	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Equity Leg 08.04.26/08.04.27 USD Goldmann Sachs Credit Volatility Carry US HY Series 6 Excess Return	6.622.934,34	USD			
Floating Leg Equity Swaps 08.04.26/08.04.27 USD (Floater)	-6.622.934,34	USD			

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS153279	20.06.2028			-176.064,27	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 USD Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2001(01/31)	2.250.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 USD 5%	-2.250.000,00	USD			
SWAPCDS153371	20.06.2028			-332.565,84	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 USD Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2001(01/31)	4.250.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 USD 5%	-4.250.000,00	USD			
SWAPCDS153547	20.06.2033			-7.548,35	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.33 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2020(25)	225.000,00	EUR	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.33 EUR 1%	-225.000,00	EUR			
SWAPCDS153917	20.06.2028			-462.166,05	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 EUR Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	5.000.000,00	EUR	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 5%	-5.000.000,00	EUR			
SWAPCDS153921	20.06.2028			-184.866,42	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 EUR Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	2.000.000,00	EUR	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 5%	-2.000.000,00	EUR			
SWAPCDS155655	20.09.2027			-36.850,35	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.23/20.09.27 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	750.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.09.27 USD 5%	-750.000,00	USD			
SWAPCDS158782	20.06.2033			-150.967,08	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.33 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	4.500.000,00	EUR	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.33 EUR 1%	-4.500.000,00	EUR			
SWAPCDS164993	20.06.2029			-661.751,35	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.29 EUR Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	5.000.000,00	EUR	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.29 EUR 5%	-5.000.000,00	EUR			
SWAPCDS167398	20.06.2029			-15.743,69	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.29 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28)	6.500.000,00	USD	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.29 USD 1%	-6.500.000,00	USD			
SWAPCDS167419	20.06.2029			-163.273,05	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.29 USD Post Holdings Inc. DL-Notes 2019(19/29) 144A	1.600.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.29 USD 5%	-1.600.000,00	USD			

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS167445	20.06.2029			-15.743,69	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.29 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28)	6.500.000,00	USD	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.29 USD 1%	-6.500.000,00	USD			
SWAPCDS167502	20.09.2028			-151.658,89	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.24/20.09.28 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	1.800.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.09.28 USD 5%	-1.800.000,00	USD			
SWAPCDS167520	20.06.2029			-198.525,41	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.29 EUR Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	1.500.000,00	EUR	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.29 EUR 5%	-1.500.000,00	EUR			
SWAPCDS167572	20.03.2027			-1.868,61	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 21.03.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	320.000.000,00	JPY	1,0000		
CDS Gebührenleg 21.03.24/20.03.27 JPY 1%	-320.000.000,00	JPY			
SWAPCDS167582	20.03.2027			-934,30	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 21.03.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	160.000.000,00	JPY	1,0000		
CDS Gebührenleg 21.03.24/20.03.27 JPY 1%	-160.000.000,00	JPY			
SWAPCDS167651	20.09.2028			-153.343,99	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.24/20.09.28 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	1.820.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.09.28 USD 5%	-1.820.000,00	USD			
SWAPCDS169029	20.06.2029			-248.897,93	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Antero Resources Corp. DL-Notes 2021(21/30) 144A	2.200.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-2.200.000,00	USD			
SWAPCDS169030	20.06.2029			-64.487,19	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Antero Resources Corp. DL-Notes 2021(21/30) 144A	570.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-570.000,00	USD			
SWAPCDS169204	20.06.2029			-124.448,97	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Antero Resources Corp. DL-Notes 2021(21/30) 144A	1.100.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-1.100.000,00	USD			
SWAPCDS169247	20.03.2027			-817,52	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	140.000.000,00	JPY	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-140.000.000,00	JPY			

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS169248	20.03.2027			-817,52	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	140.000.000,00	JPY	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-140.000.000,00	JPY			
SWAPCDS169268	20.03.2027			-2.043,79	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	350.000.000,00	JPY	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-350.000.000,00	JPY			
SWAPCDS169407	20.03.2027			-1.021,89	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	175.000.000,00	JPY	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-175.000.000,00	JPY			
SWAPCDS169433	20.03.2027			-1.635,03	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	280.000.000,00	JPY	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-280.000.000,00	JPY			
SWAPCDS169655	20.03.2027			-2.452,55	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	420.000.000,00	JPY	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-420.000.000,00	JPY			
SWAPCDS169664	20.06.2029			-292.429,28	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.500.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-2.500.000,00	USD			
SWAPCDS169811	20.03.2027			-852,55	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	146.000.000,00	JPY	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-146.000.000,00	JPY			
SWAPCDS170233	20.03.2027			-2.452,55	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	420.000.000,00	JPY	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-420.000.000,00	JPY			
SWAPCDS170455	20.06.2029			-65.006,42	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	1.500.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-1.500.000,00	USD			
SWAPCDS170456	20.06.2029			-43.337,62	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	1.000.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-1.000.000,00	USD			

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS170552	20.06.2029			-130.012,85	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	3.000.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-3.000.000,00	USD			
SWAPCDS170683	20.03.2027			-759,12	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	130.000.000,00	JPY	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-130.000.000,00	JPY			
SWAPCDS171165	20.12.2029		5,0000	125.770,47	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 USD 5%	2.000.000,00	USD			
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 USD CDX NA HY Series 43 V1 Index (5 Years)	-2.000.000,00	USD			
SWAPCDS171821	20.12.2029			-450.657,70	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 EUR Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	3.000.000,00	EUR	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 EUR 5%	-3.000.000,00	EUR			
SWAPCDS171848	20.12.2029			-150.219,23	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 EUR Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	1.000.000,00	EUR	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 EUR 5%	-1.000.000,00	EUR			
SWAPCDS173133	20.12.2029			-180.263,08	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 EUR Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	1.200.000,00	EUR	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 EUR 5%	-1.200.000,00	EUR			
SWAPCDS173361	20.12.2029			-237.535,91	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 USD DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	1.900.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 USD 5%	-1.900.000,00	USD			
SWAPCDS173371	20.12.2029			-237.535,91	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 USD DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	1.900.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 USD 5%	-1.900.000,00	USD			
SWAPCDS174697	20.12.2029			-144.628,41	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.29 USD Univision Communications Inc. DL-Notes 2022(22/30) 144A	2.000.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.29 USD 5%	-2.000.000,00	USD			
SWAPCDS175453	20.06.2029			-480.747,91	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.29 USD GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	4.250.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.29 USD 5%	-4.250.000,00	USD			

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS176141	20.12.2029			-751.096,17	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.29 EUR Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	5.000.000,00	EUR	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.29 EUR 5%	-5.000.000,00	EUR			
SWAPCDS177518	20.06.2030			-102.854,69	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	7.500.000,00	USD	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 1%	-7.500.000,00	USD			
SWAPCDS177886	20.06.2027			-235,61	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	30.000.000,00	JPY	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 JPY 1%	-30.000.000,00	JPY			
SWAPCDS177891	20.06.2029			26.819,38	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.29 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	290.000.000,00	JPY	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.29 JPY 1%	-290.000.000,00	JPY			
SWAPCDS177895	20.03.2027			-1.751,82	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	300.000.000,00	JPY	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.27 JPY 1%	-300.000.000,00	JPY			
SWAPCDS178876	20.09.2034			-4.058,68	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.09.34 USD Cox Communications Inc. DL-Notes 1998(98/28)	2.000.000,00	USD	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.09.34 USD 1%	-2.000.000,00	USD			
SWAPCDS179514	20.03.2029			-246.089,80	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.29 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	2.550.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.29 USD 5%	-2.550.000,00	USD			
SWAPCDS179515	20.03.2028			-121.662,20	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.28 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	1.800.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.28 USD 5%	-1.800.000,00	USD			
SWAPCDS179516	20.03.2028			-182.493,30	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.28 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	2.700.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.28 USD 5%	-2.700.000,00	USD			
SWAPCDS179517	20.09.2029			-169.639,16	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.09.29 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	1.500.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.09.29 USD 5%	-1.500.000,00	USD			

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS179606	20.03.2028			-121.662,20	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.28 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	1.800.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.28 USD 5%	-1.800.000,00	USD			
SWAPCDS179682	20.03.2030			-266.041,34	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.30 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	2.125.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.30 USD 5%	-2.125.000,00	USD			
SWAPCDS179816	20.03.2030			-532.082,68	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.30 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	4.250.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.30 USD 5%	-4.250.000,00	USD			
SWAPCDS179926	20.06.2030			-613.816,98	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.25/20.06.30 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	4.600.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 5%	-4.600.000,00	USD			
SWAPCDS179959	20.06.2030			-496.296,66	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.25/20.06.30 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	3.450.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 5%	-3.450.000,00	USD			
SWAPCDS180146	20.06.2030			-496.296,66	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.25/20.06.30 USD Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	3.450.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 5%	-3.450.000,00	USD			
SWAPCDS180258	20.06.2030			-318.951,70	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.25/20.06.30 USD Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	3.450.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 5%	-3.450.000,00	USD			
SWAPCDS180416	20.06.2030			-240.369,40	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.25/20.06.30 USD Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	2.600.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 5%	-2.600.000,00	USD			
SWAPCDS181056	20.12.2030			50.928,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.25/20.12.30 USD Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/28)	4.000.000,00	USD	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.12.30 USD 1%	-4.000.000,00	USD			
SWAPCDS181109	20.03.2030			-371.831,90	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.25/20.03.30 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	2.970.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.03.30 USD 5%	-2.970.000,00	USD			

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS182063	20.12.2030			-233.184,60	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.12.30 USD PennyMac Financial Services DL-Notes 2025(25/32) 144A	2.000.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.12.30 USD 5%	-2.000.000,00	USD			
SWAPCDS182207	20.03.2028			-51.132,41	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.03.28 EUR Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2026/2026)	3.000.000,00	EUR	1,0000		
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.03.28 EUR 1%	-3.000.000,00	EUR			
SWAPCDS182490	20.03.2028			-51.132,41	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.03.28 EUR Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2026/2026)	3.000.000,00	EUR	1,0000		
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.03.28 EUR 1%	-3.000.000,00	EUR			
SWAPCDS182826	20.03.2029			-156.249,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.03.29 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144A	1.800.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.03.29 USD 5%	-1.800.000,00	USD			
SWAPCDS183611	20.06.2031			-511.294,57	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 22.09.25/20.06.31 USD New Albertsons L.P. DL-Notes 2001(01/31)	3.400.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 22.09.25/20.06.31 USD 5%	-3.400.000,00	USD			
SWAPCDS184811	20.06.2030			-186.366,77	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.12.25/20.06.30 USD Realogy Grp LLC/Co-Issuer Corp DL-Notes 2022(22/30) 144A	1.750.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.06.30 USD 5%	-1.750.000,00	USD			
SWAPCDS184881	20.12.2030			-233.184,60	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 22.12.25/20.12.30 USD PennyMac Financial Services DL-Notes 2025(25/32) 144A	2.000.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 22.12.25/20.12.30 USD 5%	-2.000.000,00	USD			
SWAPCDS185604	20.12.2030			-53.974,58	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.12.30 EUR Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	6.000.000,00	EUR	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.12.30 EUR 1%	-6.000.000,00	EUR			
SWAPCDS185607	20.12.2030			-17.991,53	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.12.30 EUR Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	2.000.000,00	EUR	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.12.30 EUR 1%	-2.000.000,00	EUR			
SWAPCDS185697	20.06.2030			-65.443,62	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.30 EUR Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	5.000.000,00	EUR	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.30 EUR 1%	-5.000.000,00	EUR			

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPCDS185735	20.06.2030			-39.266,17	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.30 EUR Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	3.000.000,00	EUR	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.30 EUR 1%	-3.000.000,00	EUR			
SWAPCDS186608	20.06.2031		5,0000	1.076.562,53	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	15.000.000,00	USD			
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD CDX NA HY Series 46 V1 Index (5 Years)	-15.000.000,00	USD			
SWAPCDS186715	20.06.2030			-39.266,17	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.30 EUR Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/29)	3.000.000,00	EUR	1,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.30 EUR 1%	-3.000.000,00	EUR			
SWAPCDS186955	20.06.2031			-333.746,75	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2021(21/31) 144A	2.000.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-2.000.000,00	USD			
SWAPCDS186956	20.06.2031			-250.310,07	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Organon/Org.For.De.Co-Issuer DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.500.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-1.500.000,00	USD			
SWAPCDS187633	20.06.2031			11.044,46	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Donnelley & Sons Co., R.R. DL-Notes 2020(20/29) 144A	1.100.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-1.100.000,00	USD			
SWAPCDS187654	20.06.2031			13.805,57	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.26/20.06.31 USD Donnelley & Sons Co., R.R. DL-Notes 2020(20/29) 144A	1.375.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 20.03.26/20.06.31 USD 5%	-1.375.000,00	USD			
SWAPCDS188519	20.06.2031			-539.719,34	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.06.26/20.06.31 EUR Forvia SE EO-Notes 2024(27/31)	5.000.000,00	EUR	5,0000		
CDS Gebührenleg 22.06.26/20.06.31 EUR 5%	-5.000.000,00	EUR			
SWAPCDS188714	20.06.2030			-19.830,49	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.06.26/20.06.30 USD Donnelley & Sons Co., R.R. DL-Notes 2020(20/29) 144A	1.000.000,00	USD	5,0000		
CDS Gebührenleg 22.06.26/20.06.30 USD 5%	-1.000.000,00	USD			

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswap					
SWAPIRS115267	01.06.2028		3,9046 ∖	235.944,00	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 01.06.20/01.06.28 USD 3,90463% (Floater)	4.000.000,00	USD	0,5870 fix		
Fixed Leg 01.06.20/01.06.28 USD 0,587% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD			
SWAPIRS146917	21.11.2032		3,6767 ∖	69.236,43	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.11.22/21.11.32 USD 3,677% (Floater)	3.000.000,00	USD	3,4270 fix		
Fixed Leg 21.11.22/21.11.32 USD 3,427% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD			
SWAPIRS147260	30.11.2028		3,6668 ∖	12.368,00	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 30.11.22/30.11.28 USD 3,66718% (Floater)	1.500.000,00	USD	3,5500 fix		
Fixed Leg 30.11.22/30.11.28 USD 3,55% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD			
SWAPIRS147262	30.11.2032		3,6668 ∖	34.481,76	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 30.11.22/30.11.32 USD 3,66718% (Floater)	1.350.000,00	USD	3,3790 fix		
Fixed Leg 30.11.22/30.11.32 USD 3,379% (Zinssatz fest)	-1.350.000,00	USD			
SWAPIRS147267	29.11.2031		3,6668 ∖	38.858,14	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 29.11.22/29.11.31 USD 3,66718% (Floater)	2.000.000,00	USD	3,4260 fix		
Fixed Leg 29.11.22/29.11.31 USD 3,426% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD			
SWAPIRS147374	06.12.2028		3,6499 ∖	32.209,64	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 06.12.22/06.12.28 USD 3,65029% (Floater)	2.550.000,00	USD	3,3340 fix		
Fixed Leg 06.12.22/06.12.28 USD 3,334% (Zinssatz fest)	-2.550.000,00	USD			
SWAPIRS148563	13.01.2033		3,6354 ∖	66.299,03	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.01.23/13.01.33 USD 3,636% (Floater)	2.000.000,00	USD	3,2380 fix		
Fixed Leg 13.01.23/13.01.33 USD 3,238% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD			
SWAPIRS149249	13.02.2030		3,6315 ∖	40.774,79	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 13.02.23/13.02.30 USD 3,65% (Floater)	2.800.000,00	USD	3,4070 fix		
Fixed Leg 13.02.23/13.02.30 USD 3,407% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	USD			
SWAPIRS149366	15.02.2033		3,6308 ∖	36.955,25	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 15.02.23/15.02.33 USD 3,65156% (Floater)	1.600.000,00	USD	3,4450 fix		
Fixed Leg 15.02.23/15.02.33 USD 3,445% (Zinssatz fest)	-1.600.000,00	USD			
SWAPIRS152538	24.04.2033		3,6112 ∖	44.047,80	Deutsche Bank AG London
Floating Leg 24.04.23/24.04.33 USD 3,61304% (Floater)	1.300.000,00	USD	3,2515 fix		
Fixed Leg 24.04.23/24.04.33 USD 3,2515% (Zinssatz fest)	-1.300.000,00	USD			

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS152546	26.04.2033		3,6089 ↘	73.870,60	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 26.04.23/26.04.33 USD 3,61091% (Floater)	2.200.000,00	USD	3,2575 fix		
Fixed Leg 26.04.23/26.04.33 USD 3,2575% (Zinssatz fest)	-2.200.000,00	USD			
SWAPIRS153152	26.05.2029		3,5500 ↘	44.100,34	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 26.05.23/26.05.29 USD 3,62973% (Floater)	4.000.000,00	USD	3,4660 fix		
Fixed Leg 26.05.23/26.05.29 USD 3,466% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD			
SWAPIRS153276	05.06.2033		3,6262 ↘	49.039,40	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 05.06.23/05.06.33 USD 3,63037% (Floater)	2.000.000,00	USD	3,4390 fix		
Fixed Leg 05.06.23/05.06.33 USD 3,439% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD			
SWAPIRS153277	05.06.2028		3,6262 ↘	10.921,51	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 05.06.23/05.06.28 USD 3,63037% (Floater)	1.800.000,00	USD	3,6080 fix		
Fixed Leg 05.06.23/05.06.28 USD 3,608% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD			
SWAPIRS153325	06.06.2030		3,6300 ↘	37.051,24	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 06.06.23/06.06.30 USD 3,63042% (Floater)	2.400.000,00	USD	3,4020 fix		
Fixed Leg 06.06.23/06.06.30 USD 3,402% (Zinssatz fest)	-2.400.000,00	USD			
SWAPIRS153335	07.06.2031		3,6300 ↘	27.217,86	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 07.06.23/07.06.31 USD 3,63042% (Floater)	1.700.000,00	USD	3,4688 fix		
Fixed Leg 07.06.23/07.06.31 USD 3,46875% (Zinssatz fest)	-1.700.000,00	USD			
SWAPIRS153376	13.06.2030		3,6263 ↘	22.128,38	Deutsche Bank AG London
Floating Leg 13.06.23/13.06.30 USD 3,63294% (Floater)	2.000.000,00	USD	3,5405 fix		
Fixed Leg 13.06.23/13.06.30 USD 3,5405% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD			
SWAPIRS153948	10.07.2026		4,3200 ↘	-434,57	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 10.07.23/10.07.26 USD 3,88944% (Floater)	2.500.000,00	USD	4,5169 fix		
Fixed Leg 10.07.23/10.07.26 USD 4,5169% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD			
SWAPIRS154415	31.07.2026		###### ↘	-4.520,75	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 31.07.23/31.07.26 CHF -0,044648% (Floater)	2.600.000,00	CHF	1,8725 fix		
Fixed Leg 31.07.23/31.07.26 CHF 1,8725% (Zinssatz fest)	-2.600.000,00	CHF			
SWAPIRS156810	25.09.2026		4,1300 ↘	-3.552,52	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.09.23/25.09.26 USD 3,76696% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,7200 fix		
Fixed Leg 25.09.23/25.09.26 USD 4,72% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD			

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS157230	28.09.2026		4,1740 ↘	-3.503,98	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 27.09.23/28.09.26 USD 3,7612% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,6810 fix	##	
Fixed Leg 27.09.23/28.09.26 USD 4,681% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD			
SWAPIRS159868	09.11.2026		3,6898 ↘	-19.135,81	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 09.11.23/09.11.26 USD 3,965% (Floater)	10.000.000,00	USD	4,5075 fix		
Fixed Leg 09.11.23/09.11.26 USD 4,5075% (Zinssatz fest)	-10.000.000,00	USD			
SWAPIRS160166	17.11.2026		3,8792 ↘	-4.551,90	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.11.23/17.11.26 USD 3,68163% (Floater)	2.500.000,00	USD	4,4505 fix		
Fixed Leg 17.11.23/17.11.26 USD 4,4505% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD			
SWAPIRS160169	17.11.2029		3,6814 ↘	-17.329,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.11.23/17.11.29 USD 3,68163% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,2240 fix		
Fixed Leg 17.11.23/17.11.29 USD 4,224% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD			
SWAPIRS160421	28.11.2030		2,1900 ↘	-19.402,25	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.11.23/28.11.30 EUR 2,19% (Floater)	1.100.000,00	EUR	3,0480 fix		
Fixed Leg 28.11.23/28.11.30 EUR 3,048% (Zinssatz fest)	-1.100.000,00	EUR			
SWAPIRS164998	26.03.2030		2,3030 ↘	-3.501,41	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 26.03.24/26.03.30 EUR 2,303% (Floater)	5.500.000,00	EUR	2,6230 fix		
Fixed Leg 26.03.24/26.03.30 EUR 2,623% (Zinssatz fest)	-5.500.000,00	EUR			
SWAPIRS167399	21.05.2034		3,6163 ↘	-35.899,20	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.05.24/21.05.34 USD 3,61929% (Floater)	5.000.000,00	USD	4,0461 fix		
Fixed Leg 21.05.24/21.05.34 USD 4,0461% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD			
SWAPIRS167446	29.05.2034		3,6267 ↘	-7.862,82	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 29.05.24/29.05.34 USD 3,63% (Floater)	700.000,00	USD	4,1145 fix		
Fixed Leg 29.05.24/29.05.34 USD 4,1145% (Zinssatz fest)	-700.000,00	USD			
SWAPIRS167505	06.06.2033		3,6300 ↘	-5.852,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 06.06.24/06.06.33 USD 3,63042% (Floater)	1.300.000,00	USD	3,9875 fix		
Fixed Leg 06.06.24/06.06.33 USD 3,9875% (Zinssatz fest)	-1.300.000,00	USD			
SWAPIRS167567	13.06.2027		3,6214 ↘	-31.151,05	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.06.24/13.06.27 USD 3,62933% (Floater)	8.000.000,00	USD	4,4780 fix		
Fixed Leg 13.06.24/13.06.27 USD 4,478% (Zinssatz fest)	-8.000.000,00	USD			

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS167837	18.06.2027		3,6300 ↘	-9.568,43	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 18.06.24/18.06.27 USD 3,62929% (Floater)	4.800.000,00	USD	4,2430 fix		
Fixed Leg 18.06.24/18.06.27 USD 4,243% (Zinssatz fest)	-4.800.000,00	USD			
SWAPIRS167961	25.06.2030		3,6233 ↘	-2.267,47	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.06.24/25.06.30 USD 3,64% (Floater)	2.000.000,00	USD	3,9215 fix		
Fixed Leg 25.06.24/25.06.30 USD 3,9215% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD			
SWAPIRS169033	16.07.2030		3,8824 ↘	8.799,90	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 16.07.24/16.07.30 USD 3,88202% (Floater)	3.000.000,00	USD	3,7955 fix		
Fixed Leg 16.07.24/16.07.30 USD 3,7955% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD			
SWAPIRS169436	26.07.2027		3,8699 ↘	-1.720,80	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 26.07.24/26.07.27 USD 3,86953% (Floater)	4.000.000,00	USD	4,0525 fix		
Fixed Leg 26.07.24/26.07.27 USD 4,0525% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD			
SWAPIRS169888	12.08.2027		3,8447 ↘	13.897,48	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 12.08.24/12.08.27 USD 3,84441% (Floater)	3.200.000,00	USD	3,5485 fix		
Fixed Leg 12.08.24/12.08.27 USD 3,5485% (Zinssatz fest)	-3.200.000,00	USD			
SWAPIRS170975	24.09.2030		2,3130 ↘	45.415,96	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 24.09.24/24.09.30 EUR 2,313% (Floater)	4.200.000,00	EUR	2,3450 fix		
Fixed Leg 24.09.24/24.09.30 EUR 2,345% (Zinssatz fest)	-4.200.000,00	EUR			
SWAPIRS171840	21.10.2030		2,2040 ↘	27.096,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 21.10.24/21.10.30 EUR 2,204% (Floater)	2.000.000,00	EUR	2,2810 fix		
Fixed Leg 21.10.24/21.10.30 EUR 2,281% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	EUR			
SWAPIRS171843	21.10.2030		2,2040 ↘	14.171,95	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.10.24/21.10.30 EUR 2,204% (Floater)	1.000.000,00	EUR	2,2655 fix		
Fixed Leg 21.10.24/21.10.30 EUR 2,2655% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	EUR			
SWAPIRS172751	29.10.2029		3,7079 ↘	13.370,24	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 29.10.24/29.10.29 USD 3,70805% (Floater)	2.100.000,00	USD	3,6780 fix		
Fixed Leg 29.10.24/29.10.29 USD 3,678% (Zinssatz fest)	-2.100.000,00	USD			
SWAPIRS172846	30.10.2029		3,7056 ↘	6.019,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 30.10.24/30.10.29 USD 3,70576% (Floater)	1.600.000,00	USD	3,7740 fix		
Fixed Leg 30.10.24/30.10.29 USD 3,774% (Zinssatz fest)	-1.600.000,00	USD			

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS173364	18.11.2031		3,6800 ↘	-3.054,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 18.11.24/18.11.31 USD 3,68022% (Floater)	5.000.000,00	USD	3,8980 fix		
Fixed Leg 18.11.24/18.11.31 USD 3,898% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD			
SWAPIRS174694	14.01.2032		3,6353 ↘	-30.759,30	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 14.01.25/14.01.32 USD 3,63592% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,2400 fix		
Fixed Leg 14.01.25/14.01.32 USD 4,24% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD			
SWAPIRS175186	06.02.2028		3,6320 ↘	-1.256,80	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 06.02.25/06.02.28 USD 3,63274% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,0460 fix		
Fixed Leg 06.02.25/06.02.28 USD 4,046% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD			
SWAPIRS175198	08.02.2027		3,6300 ↘	-1.566,16	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 07.02.25/08.02.27 USD 3,63259% (Floater)	5.100.000,00	USD	4,0180 fix		
Fixed Leg 07.02.25/08.02.27 USD 4,018% (Zinssatz fest)	-5.100.000,00	USD			
SWAPIRS175462	19.02.2029		3,6292 ↘	-12.096,20	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.02.25/19.02.29 USD 3,63008% (Floater)	5.000.000,00	USD	4,0580 fix		
Fixed Leg 19.02.25/19.02.29 USD 4,058% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD			
SWAPIRS177520	04.04.2035		3,6163 ↘	50.079,77	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 04.04.25/04.04.35 USD 3,6177% (Floater)	4.000.000,00	USD	3,7540 fix		
Fixed Leg 04.04.25/04.04.35 USD 3,754% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD			
SWAPIRS177767	08.04.2027		3,6175 ↘	24.847,62	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 08.04.25/08.04.27 USD 3,61729% (Floater)	6.000.000,00	USD	3,3550 fix		
Fixed Leg 08.04.25/08.04.27 USD 3,355% (Zinssatz fest)	-6.000.000,00	USD			
SWAPIRS178518	29.04.2027		3,6076 ↘	15.500,48	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 29.04.25/29.04.27 USD 3,60969% (Floater)	5.000.000,00	USD	3,5530 fix		
Fixed Leg 29.04.25/29.04.27 USD 3,553% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD			
SWAPIRS178874	09.05.2035		3,6043 ↘	24.022,30	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 09.05.25/09.05.35 USD 3,607% (Floater)	1.800.000,00	USD	3,7450 fix		
Fixed Leg 09.05.25/09.05.35 USD 3,745% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD			
SWAPIRS179509	05.06.2029		3,6262 ↘	23.083,19	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 05.06.25/05.06.29 USD 3,63037% (Floater)	3.500.000,00	USD	3,6510 fix		
Fixed Leg 05.06.25/05.06.29 USD 3,651% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD			

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS179510	05.06.2029		3,6262 ↘	9.041,30	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 05.06.25/05.06.29 USD 3,63037% (Floater)	1.200.000,00	USD	3,6120 fix		
Fixed Leg 05.06.25/05.06.29 USD 3,612% (Zinssatz fest)	-1.200.000,00	USD			
SWAPIRS179511	05.06.2028		3,6262 ↘	17.013,74	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 05.06.25/05.06.28 USD 3,63037% (Floater)	3.000.000,00	USD	3,6325 fix		
Fixed Leg 05.06.25/05.06.28 USD 3,6325% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD			
SWAPIRS179610	10.06.2028		3,6267 ↘	9.815,76	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 10.06.25/10.06.28 USD 3,63182% (Floater)	2.300.000,00	USD	3,7210 fix		
Fixed Leg 10.06.25/10.06.28 USD 3,721% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	USD			
SWAPIRS179684	16.06.2030		3,6220 ↘	7.717,87	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 16.06.25/16.06.30 USD 3,62938% (Floater)	900.000,00	USD	3,6190 fix		
Fixed Leg 16.06.25/16.06.30 USD 3,619% (Zinssatz fest)	-900.000,00	USD			
SWAPIRS179814	20.06.2030		3,6211 ↘	31.218,93	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.06.25/20.06.30 USD 3,633% (Floater)	4.500.000,00	USD	3,6700 fix		
Fixed Leg 20.06.25/20.06.30 USD 3,67% (Zinssatz fest)	-4.500.000,00	USD			
SWAPIRS179873	20.06.2030		2,4170 ↘	86.719,66	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.06.25/20.06.30 EUR 2,417% (Floater)	5.500.000,00	EUR	2,1920 fix		
Fixed Leg 20.06.25/20.06.30 EUR 2,192% (Zinssatz fest)	-5.500.000,00	EUR			
SWAPIRS179930	26.06.2030		3,6200 ↘	50.640,51	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 26.06.25/26.06.30 USD 3,64% (Floater)	4.200.000,00	USD	3,5109 fix		
Fixed Leg 26.06.25/26.06.30 USD 3,5109% (Zinssatz fest)	-4.200.000,00	USD			
SWAPIRS179962	27.06.2030		2,2930 ↘	87.804,49	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 27.06.25/27.06.30 EUR 2,293% (Floater)	5.300.000,00	EUR	2,1650 fix		
Fixed Leg 27.06.25/27.06.30 EUR 2,165% (Zinssatz fest)	-5.300.000,00	EUR			
SWAPIRS180145	01.07.2032		3,5735 ↘	40.737,56	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 01.07.25/01.07.32 USD 3,68% (Floater)	2.800.000,00	USD	3,5735 fix		
Fixed Leg 01.07.25/01.07.32 USD 3,5735% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	USD			
SWAPIRS180231	08.07.2032		3,8923 ↘	32.089,81	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 08.07.25/08.07.32 USD 3,89189% (Floater)	2.900.000,00	USD	3,6494 fix		
Fixed Leg 08.07.25/08.07.32 USD 3,6494% (Zinssatz fest)	-2.900.000,00	USD			

Derivate zum 30.06.2026

Swaps zum 30.06.2026

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
SWAPIRS180260	10.07.2032		3,8899 ↘	18.485,09	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 10.07.25/10.07.32 USD 3,88944% (Floater)	2.200.000,00	USD	3,7070 fix		
Fixed Leg 10.07.25/10.07.32 USD 3,707% (Zinssatz fest)	-2.200.000,00	USD			
SWAPIRS180417	24.07.2032		3,8726 ↘	22.132,37	Barclays Bank Ireland PLC - DublinBNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 24.07.25/24.07.32 USD 3,87222% (Floater)	2.000.000,00	USD	3,6525 fix		
Fixed Leg 24.07.25/24.07.32 USD 3,6525% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD			
SWAPIRS181055	26.08.2035		3,8220 ↘	42.761,92	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 26.08.25/26.08.35 USD 3,82171% (Floater)	3.000.000,00	USD	3,7455 fix		
Fixed Leg 26.08.25/26.08.35 USD 3,7455% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD			
SWAPIRS181112	02.09.2029		3,8098 ↘	40.105,53	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 02.09.25/02.09.29 USD 3,80954% (Floater)	2.500.000,00	USD	3,2990 fix		
Fixed Leg 02.09.25/02.09.29 USD 3,299% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD			
SWAPIRS185608	23.03.2032		2,3300 ↘	-29.856,77	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 23.03.26/23.03.32 EUR 2,33% (Floater)	5.000.000,00	EUR	2,7770 fix		
Fixed Leg 23.03.26/23.03.32 EUR 2,777% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	EUR			
SWAPIRS185609	23.03.2032		2,3300 ↘	-8.684,19	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 23.03.26/23.03.32 EUR 2,33% (Floater)	2.000.000,00	EUR	2,7460 fix		
Fixed Leg 23.03.26/23.03.32 EUR 2,746% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	EUR			
Summe Swaps				**-10.287.838,74**	

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2026

Optionen zum 30.06.2026

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Kurswert in EUR	Unrealisieretes Ergebnis in EUR
FORVIA SE PUT 18.06.27 BP 6,00 EUREX	18.06.2027	-7.500,00	EUR	0,6751	0,8286	-621.424,34	-115.131,84
SCHNEIDER ELEC. PUT 18.09.26 BP 220,00 EUREX	18.09.2026	200,00	EUR	2,8068	1,6739	33.478,90	-22.657,10
Summe Optionen						**-587.945,44**	
Summe Derivate						**-12.862.702,99**	

XAIA Credit Debt Capital

XAIA Credit Debt Capital (I)
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	72.413,178	EUR	74.822.966,57	EUR	1.033,28
2025	Stück	84.744,948	EUR	87.597.173,87	EUR	1.033,66
30.06.2026	Stück	88.563,399	EUR	92.973.786,95	EUR	1.049,80

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	**Stücke**
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	84.744,948
Ausgegebene Anteile	7.674,000
Zurückgenommene Anteile	-3.855,549
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	**88.563,399**

XAIA Credit Debt Capital

XAIA Credit Debt Capital (P)
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	71.442,643	EUR	7.186.744,07	EUR	100,59
2025	Stück	70.092,596	EUR	7.061.342,22	EUR	100,74
30.06.2026	Stück	72.332,592	EUR	7.382.280,44	EUR	102,06

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	**Stücke**
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	70.092,596
Ausgegebene Anteile	6.763,791
Zurückgenommene Anteile	-4.523,795
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	**72.332,592**

XAIA Credit Debt Capital

XAIA Credit Debt Capital (V)
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	76.478,356	EUR	7.779.149,74	EUR	101,72
2025	Stück	36.659,288	EUR	3.725.686,79	EUR	101,63
30.06.2026	Stück	22.628,825	EUR	2.334.003,87	EUR	103,14

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	**Stücke**
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	36.659,288
Ausgegebene Anteile	1.679,405
Zurückgenommene Anteile	-15.709,868
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	**22.628,825**

XAIA Credit Debt Capital

XAIA Credit Debt Capital (IT)
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	135.792,561	EUR	173.785.816,06	EUR	1.279,79
2025	Stück	141.965,561	EUR	187.411.324,44	EUR	1.320,12
30.06.2026	Stück	96.546,561	EUR	129.456.446,96	EUR	1.340,87

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	**Stücke**
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	141.965,561
Ausgegebene Anteile	6.770,000
Zurückgenommene Anteile	-52.189,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	**96.546,561**

XAIA Credit Debt Capital

XAIA Credit Debt Capital (R)
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024	Stück	193.074,494	EUR	19.507.820,44	EUR	101,04
2025	Stück	66.855,185	EUR	6.748.766,52	EUR	100,95
30.06.2026	Stück	66.610,744	EUR	6.825.069,59	EUR	102,46

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum	**Stücke**
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	66.855,185
Ausgegebene Anteile	7.181,322
Zurückgenommene Anteile	-7.425,763
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	**66.610,744**

XAIA Credit

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026

Allgemeines

Der XAIA Credit ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement à compartiments multiples") und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Ziel der Teilfonds ist es, eine deutliche Überrendite zum 3-Monats-Euribor (Euro Interbank Offered Rate) zu erwirtschaften. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember. Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjashresabschlusses sowie unter Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Anteilwert des jeweiligen Teilfonds/der Anteilklasse wird in der jeweiligen Referenzwährung in Übereinstimmung mit den Bestimmungen von Artikel 9 des Verwaltungsreglements berechnet. Die Berichtswährung ist der Euro. Der Anteilwert des jeweiligen Teilfonds wird an jedem ganzen Bankarbeitstag, der gleichzeitig ein Börsentag in Frankfurt am Main, München und Luxemburg („Bewertungstag") ist, berechnet, sofern im Anhang für den jeweiligen Teilfonds keine anderweitige Regelung getroffen wird. Zur Berechnung des Anteilwerts wird der Wert der zu einem Teilfonds/zur Anteilklasse gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds/ der Anteilklasse an jedem Bewertungstag ermittelt („Teilfondsvermögen") und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Teilfonds/der Anteilklasse geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.

Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Vermögenswerte, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

b) Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.

c) Nicht börsennotierte Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher, vom Wirtschaftsprüfer nachvollziehbarer Weise.

d) Falls die unter vorstehend a) und b) genannten Kurse nicht marktgerecht sind oder sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in a) oder b) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Geschäftsführung in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

g) Swaps werden zum Barwert (Present Value) bewertet.

h) Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zzgl. anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

i) Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Veräußerungswertes festlegt.

j) Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Fondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.

k) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Verkehrswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026

Allgemeines

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Nettoinventarwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Nettoinventarwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Nettoinventarwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird gegebenenfalls um Ausschüttungen reduziert, die an die Anleger des jeweiligen Teilfonds gezahlt werden.

Im Falle von Anteilklassen erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt jedoch immer für den gesamten Teilfonds.

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

Bewertung von Optionen

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder zu einem beliebigen anderen organisierten Markt zugelassenen Optionen erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses. Nicht notierte oder nicht an einer Börse oder einem beliebigen anderen organisierten Markt gehandelte Optionen werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird.

Bewertung von Termingeschäften

Die Gewinne bzw. Verluste aus offenen Termingeschäften werden auf der Grundlage der am Bilanzstichtag verfügbaren Tagesschlusskurse bestimmtund in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Bewertung von Devisentermingeschäften

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechselkurs berechnet und gebucht.

Devisenkurse

Per 30. Juni 2026 wurden die Bewertungen der Fremdwährungspositionen unter Verwendung der nachstehenden Devisenkurse in die Fondswährung umgerechnet:

Währung	Kurs
EUR - CHF	0,9220
EUR - GBP	0,8612
EUR - JPY	185,7814
EUR - USD	1,1432

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026

Verwaltungsvergütung

Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögens ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Nettofondsvermögen eine jährliche Vergütung in Höhe von:

XAIA Credit Basis (I)	0,60% p.a.	Ein darüber hinausgehendes erfolgsbezogenes Entgelt wird nicht erhoben.
XAIA Credit Basis (IT)	0,60% p.a.	Ein darüber hinausgehendes erfolgsbezogenes Entgelt wird nicht erhoben.
XAIA Credit Basis II (I)	0,80% p.a.	
XAIA Credit Basis II (P)	1,30% p.a.	
XAIA Credit Basis II (IT)	0,80% p.a.	
XAIA Credit Basis II (R)	0,80% p.a.	
XAIA Credit Debt Capital (I)	0,50% p.a.	
XAIA Credit Debt Capital (P)	1,00% p.a.	
XAIA Credit Debt Capital (V)	0,50% p.a.	
XAIA Credit Debt Capital (IT)	0,50% p.a.	
XAIA Credit Debt Capital (R)	0,50% p.a.	

Performance Fee

Für den Teilfonds XAIA Credit Basis und XAIA Credit Basis II - keine Performance Fee vorgesehen.

Für alle Anteilklassen des XAIA Credit Debt Capital

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Nettoteilfondsvermögen eine wertentwicklungsabhängige Vergütung (Performance Fee) von 20% der Mehrperformance über einen sog. Hurdle-Index. Die Performance Fee wird bewertungstäglich berechnet und zum Geschäftsjahresende ausbezahlt. Bei Auflegung des Fonds liegt der Hurdle-Index auf dem Erstausgabepreis des Fonds und entwickelt sich im Laufe des Geschäftsjahres auf Basis des 3-Monats-Euribor, korrigiert um vom Fonds gezahlte Ausschüttungen oder Abschlagssteuern pro Anteil. Der 3-Monats Euribor (Euro Interbank Offered Rate) ist der Zinssatz für in Euro denominiertes Termingeld im Interbankengeschäft zwischen Banken hoher Bonität. Der Zinssatz wird jeweils im März, Juni, September und Dezember so festgesetzt, dass er marktüblich zu den sogenannten IMM-Daten *) valutarisch Anwendung findet, also 2 Bankarbeitstage vor diesen IMM-Tagen. Der erste Zinssatz wird am Auflegungstag als interpolierter Euriborsatz für die Laufzeit bis zum nächsten IMM-Datum errechnet.

Nach Abschluss eines Geschäftsjahres wird der Hurdle-Index zum Geschäftsjahresende auf den höheren Wert von a) dem für das Geschäftsjahresende errechneten Hurdle-Index-Wert und b) dem Anteilwert des Fonds nach Auszahlung der Performance Fee für das abgelaufene Geschäftsjahr (High Water Mark) angepasst.

Um Verwässerungseffekte zu vermeiden, wird bei Anteilrückgaben die Performance Fee für die zurückgegebenen Anteile, soweit positiv, aus dem Fondsvolumen zurückgestellt und am Jahresende ausbezahlt. Dazu wird zur Berechnung dieser Rückstellungen die ggf. errechnete und abgegrenzte Performance Fee pro Anteil (ohne Berücksichtigung der Korrekturposten für Rückgaben und Zuflüsse) mit den zurückgenommenen Anteilen multipliziert. Bei Zeichnungen wird die ggf. errechnete und abgegrenzte Performance Fee pro Anteil (ohne Berücksichtigung der Korrekturposten für Rückgaben und Zuflüsse) multipliziert mit den zugeflossenen Anteilen, dem Fonds als positiver Korrekturposten angerechnet. Die Performance Fee ergibt sich aus dem Maximum aus Wert 1 und Wert 2 zuzüglich der aufgrund von Rückgaben gebildeten Rückstellungen. Dabei ist Wert 1 definiert als Null. Wert 2 ergibt sich als Differenz des Anteilswertes (vor Performance Fee) und dem Hurdle-Index, multipliziert mit der Anzahl der aktuell umlaufenden Anteile und einem Faktor von 20% abzüglich der Korrekturposten für Zuflüsse.

Am Geschäftsjahresende wird nach Auszahlung der so errechneten Performance Fee der Hurdle-Index wie beschrieben angepasst und die Rückstellungen und Korrekturposten auf null zurückgesetzt, unabhängig davon, ob eine Performance Fee ausbezahlt wurde oder nicht.

*) IMM Daten sind jeweils der dritte Mittwoch der Monate März, Juni, September und Dezember, adjustiert um Feiertagsregelungen, die die Zinsperioden definieren, auf die die standardisierten Euribor-Kontrakte verschiedener Terminbörsen referenzieren. Die Abkürzung IMM steht für „International Monetary Market“.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026

Teilfonds	Performance Fee in %	Rückstellungen für Performance Fee in EUR
XAIA Credit Debt Capital (I)	0,22	98.647,49
XAIA Credit Debt Capital (P)	0,08	2.917,67
XAIA Credit Debt Capital (V)	0,18	2.830,76
XAIA Credit Debt Capital (IT)	0,31	214.922,72
XAIA Credit Debt Capital (R)	0,17	5.951,29

Verwahrstelle-, Registerstellen- und Transfer- sowie Zahlstellenvergütung

Die Verwahrstelle, die Register- und Transferstelle und die Zahlstelle in Luxemburg sind berechtigt, insgesamt ein Entgelt von bis zu 0,05% p.a., mindestens jedoch EUR 80.400,00 p.a. je Teilfonds zu erhalten. Diese Vergütung wird täglich abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens berechnet und ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2026 endenden Berichtszeitraum sind für den XAIA Credit im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen folgende Transaktionskosten angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in EUR
XAIA Credit Basis	13.775,00
XAIA Credit Basis II	20.667,00
XAIA Credit Debt Capital	21.633,30

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibegebühren).

Sonstige Kosten

Kosten einzelner Teilfonds, soweit sie diese gesondert betreffen, werden diesen angerechnet, ansonsten werden die Kosten, welche den gesamten Fonds betreffen, den einzelnen Teilfonds gleichmäßig belastet.
Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Dritten gegenüber sowie in den Beziehungen der Anteilinhaber untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt. Jeder Teilfonds haftet in diesem Sinne ausschließlich für seine eigenen Verbindlichkeiten, die diesem in der Nettovermögensberechnung zugewiesen werden.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2026

Besteuerung

Das Nettoteilfondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement") von zur Zeit 0,05% p.a. In Bezug auf Teilfonds bzw. Anteilklassen, die institutionellen Investoren vorbehalten sind, beträgt die taxe d'abonnement 0,01% p.a. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Teilfondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com), veröffentlicht. Der Inventarwert kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

XAIA Credit - XAIA Credit Basis

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem VaR des Portfolios und dem maximal zulässigen Wert (2,200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung	Auslastung (30.06.2026)
XAIA Credit - XAIA Credit Basis	Absoluter VaR	2,200%	3,78%	5,37%	4,72%	5,26%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 246,25% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 220,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

XAIA Credit - XAIA Credit Basis II

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem VaR des Portfolios und dem maximal zulässigen Wert (2,200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung	Auslastung (30.06.2026)
XAIA Credit - XAIA Credit Basis II	Absoluter VaR	2,200%	4,16%	5,57%	4,69%	4,87%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 244,92% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 250,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

XAIA Credit - XAIA Credit Debt Capital

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem VaR des Portfolios und dem maximal zulässigen Wert (2,200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung	Auslastung (30.06.2026)
XAIA Credit - XAIA Credit Debt Capital	Absoluter VaR	2,200%	7,13%	14,58%	11,46%	11,30%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 258,23% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 200,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Anlagen (Fortsetzung)

Anlage 1: Allgemeine Angaben (Fortsetzung)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2025) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	18,59 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	16,67 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1,92 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	156,00 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	3,45 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	2,88 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,57 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Luxemburg sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Vergütungspolitik des Portfoliomanagers

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2025) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	1,87 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	12 Vollzeitäquivalent

Anlagen (Fortsetzung)

Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

XAIA Credit Debt Capital

Total Return Swaps

Marktwert der Total Return Swaps

absolut	EUR	422.922,70
in % des Nettofondsvermögens		0,18

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt	37.061.709,04	Bundesrepublik Deutschland
2	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt	22.189.510,07	Bundesrepublik Deutschland

Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Total Return Swaps

Die Total Return Swaps werden bilateral mit der Gegenpartei abgeschlossen.

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	1.675.815,28
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	57.575.403,83
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten.
Die Besicherung erfolgt genettet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps.
Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.
Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit dem Kontrahenten Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt abgeschlossen.
Mit dem Kontrahenten Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart.
Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen: '- EUR-cash

Anlagen (Fortsetzung)

Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Währung(en) der enthaltenen Sicherheiten

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeit

Für Euro-Barsicherheiten erfolgt keine Restlaufzeit-Angabe.

Zehn größte Sicherheitenaussteller

Für Euro-Barsicherheiten erfolgt keine Emittenten-Angabe.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

Anlagen (Fortsetzung)

Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A (Fortsetzung)

XAIA Credit Debt Capital

Angaben pro Art von WpFinGesch / Total Return Swaps

			Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
	absolut	EUR	53.798,78
	in % der Bruttoerträge		100
Kostenanteil des Fonds		EUR	0,00
Ertragsanteil der KVG			
	absolut	EUR	*)
	in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil der KVG		EUR	-
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)			
	absolut	EUR	**)
	in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil Dritter		EUR	-
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)		EUR	0,00

*) Ertragsanteile der KVG werden über die Verwaltungsvergütung abgedeckt.
**) Ertragsanteile der Portfoliomanager werden über die Portfoliomanager-Vergütung abgedeckt.

Anlagen (Fortsetzung)

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess

XAIA Credit Basis

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Dieser (Teil-)Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

XAIA Credit Basis II und XAIA Credit Debt Capital

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts „PAI“) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene (UIL: ManCo/AIFM) nicht berücksichtigt, weil die Gesellschaft (UIL: die ManCo / der AIFM) keine allgemeine fondsübergreifende Strategie für die Berücksichtigung der PAIs verfolgt.
Auch wenn auf Gesellschaftsebene keine PAIs berücksichtigt werden, sind Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren Bestandteil der Anlagestrategie des (Teil-)Fonds und es findet demnach eine verbindliche Berücksichtigung auf Fondsebene statt.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

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