

XAIA Credit

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025

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



XAIA Credit

Inhalt	
Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Konsolidierte Vermögensaufstellung	5
XAIA Credit Basis	
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7 - 10
Derivate	11 - 40
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	41 - 42
XAIA Credit Basis II	
Vermögensübersicht	43
Vermögensaufstellung	44 - 48
Derivate	49 - 96
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	97 - 100
XAIA Credit Debt Capital	
Vermögensübersicht	101
Vermögensaufstellung	102 - 105
Derivate	106 - 128
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	129 - 133
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2025	134 - 138
Anlagen	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	139 - 141
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365	142 - 144
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088	145

Organisationsstruktur		
Verwaltungsgesellschaft & Zentralverwaltungsstelle	Vorstand der Verwaltungsgesellschaft	Zahlstelle
Universal-Investment-Luxembourg S.A. R.C.S. Lux B 75.014 15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher	<i>Vorsitzender des Vorstands</i> Jérémy Albrecht (ab 3. April 2025) Geschäftsführer der Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher <i>Mitglieder des Vorstands</i> Matthias Müller Geschäftsführer der Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher Martin Groos Geschäftsführer der Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher Gerrit van Vliet Geschäftsführer der Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher Bernhard Heinz (bis 28. Februar 2025) Geschäftsführer der Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher	<i>Luxemburg</i> Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, route d'Esch, L - 1470 Luxemburg <i>Bundesrepublik Deutschland</i> Baader Bank AG Weihenstephaner Straße 4, D - 85716 Unterschleißheim <i>Österreich</i> Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Graben 21, A - 1010 Wien
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft		Vertriebsstelle
<i>Vorsitzender des Aufsichtsrats</i> André Jäger Sprecher der Geschäftsführung der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main <i>Mitglieder des Aufsichtsrats</i> Markus Neubauer Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main Katja Müller Geschäftsführerin der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main		<i>Bundesrepublik Deutschland</i> Universal-Investment-Gesellschaft mbH (ab 1. Februar 2025) Europa-Allee 92-96, D-60486 Frankfurt am Main <i>Österreich</i> Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Graben 21, A - 1010 Wien
	Verwahrstelle, Register- und Transferstelle	Cabinet de révision agréé
	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, route d'Esch, L - 1470 Luxemburg	Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée 20, Boulevard de Kockelscheuer, L - 1821 Luxemburg
	Portfoliomanager	
	XAIA Investment GmbH Sonnenstraße 19, D - 80339 München	

XAIA Credit

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Jahresbericht 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 2025 bis zum 30. Juni 2025.

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. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Zum 30. Juni 2025 stellen sich das Nettofondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Nettoteilfondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in % *)
XAIA Credit Basis (I)	LU0418282934	191.141.898,62	1,14
XAIA Credit Basis (IT)	LU0946790523	65.038.195,75	1,14
XAIA Credit Basis II (I)	LU0462885301	420.372.394,43	0,82
XAIA Credit Basis II (P)	LU0462885483	8.517.252,11	0,48
XAIA Credit Basis II (IT)	LU0946790796	235.601.391,85	0,83
XAIA Credit Basis II (R)	LU2194006594	30.497.476,27	0,79
XAIA Credit Debt Capital (I)	LU0644384843	84.773.660,79	1,83
XAIA Credit Debt Capital (P)	LU0644385733	6.965.632,47	1,57
XAIA Credit Debt Capital (V)	LU0880249403	6.123.545,45	1,79
XAIA Credit Debt Capital (IT)	LU0946790952	182.174.653,89	1,84
XAIA Credit Debt Capital (R)	LU2194006164	20.739.942,44	1,80

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

XAIA Credit

Die Vermögensaufstellung, die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Entwicklung des Nettofondsvermögens setzen sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

	Kurswert in EUR	% Anteil am Nettofondsvermögen *)
Aktiva		
Wertpapiervermögen	1.077.698.660,65	86,08
Derivate	-40.719.790,51	-3,25
Bankguthaben	155.373.866,02	12,41
Zinsansprüche	16.981.204,90	1,36
Zinsansprüche Swaps	15.140.055,66	1,21
Forderung aus Wertpapier-Pensionsgeschäft	21.078,00	0,00
Forderungen aus Cash Collateral	44.800.000,00	3,58
Einschüsse (Initial Margins)	600.000,00	0,05
Variation Margin	570.109,19	0,05
Forderungen aus CSDR	11.168,40	0,00
Sonstige Forderungen	144.882,63	0,01
Gesamtaktiva	1.270.621.234,94	101,49
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-2.689.780,36	-0,21
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-14.569.767,68	-1,16
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-738.975,52	-0,06
Verbindlichkeiten aus Performance Fee	-356.818,58	-0,03
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-31.642,67	-0,00
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	-110.984,12	-0,01
Rückstellungen für Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-43.975,60	-0,00
Taxe d'abonnement	-37.961,38	-0,00
Research Kosten	-62.639,12	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-32.645,83	-0,00
Gesamtpassiva	-18.675.190,86	-1,49
Nettofondsvermögen	1.251.946.044,08	100,00

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

XAIA Credit Basis

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Nettoteilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	260.048.968,27	101,51
1. Anleihen	226.319.796,09	88,34
2. Derivate	-7.732.601,57	-3,02
3. Bankguthaben	25.638.048,33	10,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	15.823.725,42	6,17
II. Verbindlichkeiten	-3.868.873,90	-1,51
III. Nettoteilfondsvermögen	256.180.094,37	100,00

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

XAIA Credit Basis

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		226.319.796,09	88,34
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		65.478.947,51	25,56
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		65.478.947,51	25,56
0,7500 % Dufry One B.V. SF-Conv. Bonds 2021(26)	CH1105195684	%	4.400	CHF	99,528	4.688.702,90	1,83
1,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldverschr. 2016(25)	CH0333827506	%	1.675	CHF	99,783	1.789.475,13	0,70
5,0070 % Commerzbank AG Sub.Fix to Float.MTN v.17(29)	XS1571152781	%	2.000	EUR	98,214	1.964.285,85	0,77
3,8750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(35) Reg.S	XS1313004928	%	10.000	EUR	83,075	8.307.512,75	3,24
6,6250 % Albertson's Inc. DL-Medium-Term Notes 1998(28)	US01310QDB86	%	2.500	USD	103,188	2.197.927,75	0,86
7,6000 % Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2007(07/37)	US532716AN75	%	6.042	USD	101,733	5.237.027,70	2,04
8,7000 % New Albertsons L.P. DL-Notes 2000(00/30)	US013104AH74	%	6.735	USD	110,292	6.328.836,48	2,47
11,2500 % Rakuten Group Inc. DL-Bonds 2024(24/27) Reg.S	USJ64264AG96	%	26.890	USD	108,459	24.848.508,17	9,70
9,7500 % Rakuten Group Inc. DL-Bonds 2024(24/29) Reg.S	USJ64264AK09	%	3.000	USD	109,347	2.794.936,96	1,09
7,4500 % Safeway Inc. DL-Debts. 1997(97/27)	US786514AS84	%	5.042	USD	103,653	4.452.751,48	1,74
8,0000 % Standard Chartered Bank DL-Med.-Term Nts 01(31) Reg.S	XS0130337735	%	1.500	USD	112,666	1.439.885,93	0,56
4,8500 % ViacomCBS Inc. DL-Notes 2014(14/34)	US92553PAZ53	%	2.000	USD	83,867	1.429.096,41	0,56
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		153.031.584,94	59,74
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		153.031.584,94	59,74
2,0000 % Ashland Services B.V. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2103218538	%	3.300	EUR	96,420	3.181.857,73	1,24
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098	%	4.030	EUR	100,606	4.054.412,32	1,58
3,2500 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/26) 144A	US013092AF88	%	4.000	USD	98,661	3.362.376,74	1,31
3,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/29) REGS	USU0125LAH34	%	2.000	USD	94,393	1.608.474,48	0,63
6,6250 % Amkor Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US031652BK50	%	1.600	USD	100,078	1.364.277,42	0,53
5,3750 % Antero Resources Corp. DL-Notes 2021(21/30) 144A	US03674XAS53	%	2.180	USD	100,090	1.859.054,29	0,73
3,3750 % Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	US04433LAA08	%	4.510	USD	88,386	3.396.293,68	1,33
4,7500 % Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US103304BU40	%	4.250	USD	98,955	3.583.180,01	1,40
5,1250 % Calpine Corp. DL-Notes 2019(19/28) 144A	US131347CN48	%	2.000	USD	99,804	1.700.669,14	0,66
7,5000 % Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US18453HAD89	%	2.045	USD	91,948	1.602.053,45	0,63
9,0000 % Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	US18912UAA07	%	7.750	USD	103,127	6.809.554,65	2,66
5,0000 % CommScope Technologies LLC DL-Notes 2017(17/27) 144A	US20338HAB96	%	7.675	USD	96,768	6.327.796,05	2,47
2,6000 % Cox Communications Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	US224044CN54	%	1.051	USD	87,479	783.335,89	0,31
5,7000 % Cox Communications Inc. DL-Notes 2023(23/33) 144A	US224044CS42	%	4.500	USD	100,858	3.866.943,76	1,51
5,4500 % Cox Communications Inc. DL-Notes 2024(24/34) 144A	US224044CU97	%	3.150	USD	98,304	2.638.313,23	1,03
4,6250 % DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US23918KAS78	%	10.150	USD	95,469	8.256.068,88	3,22
6,8750 % DaVita Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US23918KAW80	%	2.000	USD	103,207	1.758.668,34	0,69
6,3750 % EQT Corp. DL-Notes 2025(29) Reg.S	USU2689EAF70	%	4.250	USD	103,116	3.733.861,62	1,46
5,8750 % Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2021(21/29)	US35908MAA80	%	11.735	USD	100,967	10.095.019,89	3,94
3,5000 % GFL Environmental Inc. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US36168QAM69	%	5.000	USD	96,227	4.099.317,38	1,60

XAIA Credit Basis

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds- vermögens *)
4,3750 % GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US36168QAP90	%	8.000	USD	97,124	6.620.022,58	2,58
8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Pref.MTN 22(32/33) 144A	US46115HBV87	%	8.000	USD	115,504	7.872.825,71	3,07
8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Pref.MTN 22(32/33)Reg.S	XS2559133363	%	9.500	USD	115,495	9.348.273,93	3,65
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Notes 2023(33) 144A X	US46115HBZ91	%	6.000	USD	107,947	5.518.268,05	2,15
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Receipts 2019(29) Cl.X 144A	US46115HBL06	%	8.100	USD	97,298	6.714.787,45	2,62
4,8750 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	US46284VAC54	%	4.500	USD	99,341	3.808.778,65	1,49
5,0000 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US46284VAG68	%	2.755	USD	99,206	2.328.646,48	0,91
3,6250 % Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US546347AM73	%	5.350	USD	94,964	4.328.679,33	1,69
5,2500 % MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	US552848AG81	%	3.936	USD	99,893	3.349.901,32	1,31
5,2500 % Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2017(17/27) 144A	US66977WAR07	%	8.100	USD	99,538	6.869.366,85	2,68
2,7970 % Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 22(27/28)Reg.S	US83368TBH05	%	2.500	USD	97,059	2.067.377,54	0,81
6,5000 % Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US853191AA25	%	2.000	USD	102,266	1.742.630,87	0,68
4,8750 % Transdigm Inc. DL-Notes 2021(21/29)	US893647BQ97	%	5.000	USD	98,146	4.181.035,17	1,63
7,4500 % Transocean Inc. DL-Notes 1997(97/27)	US893817AA41	%	1.975	USD	95,773	1.611.579,97	0,63
5,0000 % UBS AG DL-FLR Med.-Term Nts 2016(26)	US22548Q3E34	%	1.500	USD	99,975	1.277.684,81	0,50
3,1270 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(31/32)	XS2348714713	%	3.500	USD	90,378	2.695.080,37	1,05
3,1270 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(31/32)	US904678AY53	%	9.536	USD	90,378	7.342.938,98	2,87
8,5000 % Univision Communications Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A	US914906AZ55	%	1.500	USD	99,544	1.272.177,93	0,50
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		7.809.263,64	3,05
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		7.809.263,64	3,05
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(16)	PTBEQBOM0010	%	3.000	EUR	22,002	660.071,58	0,26
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	%	1.500	USD	97,902	1.251.201,85	0,49
8,2500 % CommScope Finance LLC DL-Notes 2019(19/27) 144A	US20338QAA13	%	3.500	USD	98,900	2.949.234,96	1,15
2,7180 % Sodexo Inc. DL-Bonds 2021(21/31)	US833794AB68	%	3.900	USD	88,742	2.948.755,25	1,15
Summe Wertpapiervermögen				EUR		226.319.796,09	88,34
Derivate				EUR		-7.732.601,57	-3,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		25.638.048,33	10,01
Bankguthaben				EUR		25.638.048,33	10,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			587.927,00	JPY		3.468,24	0,00
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			372.273,37	USD		317.179,32	0,12

XAIA Credit Basis

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds- vermögens *)
Tagesgeld							
Bayerische Landesbank München			8.000.000,00	EUR		8.000.000,00	3,12
BNP Paribas S.A. Paris			1.704,15	CHF		1.824,57	0,00
Citibank N.A. New York			1.385.559,56	USD		1.180.505,72	0,46
DNB Nor Bank Oslo			132.970,24	EUR		132.970,24	0,05
HSBC Bank PLC London			516,03	GBP		602,63	0,00
HSBC Continental Europe S.A., Germany			16.000.000,00	EUR		16.000.000,00	6,25
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK Ltd. GB			253.871,00	JPY		1.497,61	0,00
				EUR		15.796.884,51	6,16
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche			3.532.904,87	EUR		3.532.904,87	1,38
Zinsansprüche Swaps			3.951.258,37	EUR		3.951.258,37	1,54
Forderungen aus Cash Collateral			8.300.000,00	EUR		8.300.000,00	3,24
Forderungen aus CSDR			2.182,27	EUR		2.182,27	0,00
Forderungen aus Wertpapier-Pensionsgeschäft			10.539,00	EUR		10.539,00	0,00
Sonstige Forderungen			26.840,91	EUR		26.840,91	0,01
				EUR		-23.086,06	-0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							
EUR - Kredite							
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			-23.086,06	EUR		-23.086,06	-0,01
				EUR		-3.845.787,84	-1,50
Verbindlichkeiten							
Zinsverbindlichkeiten Swaps			-3.641.831,24	EUR		-3.641.831,24	-1,42
Verwaltungsvergütung			-130.460,88	EUR		-130.460,88	-0,05
Verwahrstellenvergütung			-6.983,24	EUR		-6.983,24	0,00
Depotgebühren			-24.503,52	EUR		-24.503,52	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-13.005,16	EUR		-13.005,16	-0,01
Taxe d'abonnement			-6.403,04	EUR		-6.403,04	0,00
Research Kosten			-12.812,36	EUR		-12.812,36	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-9.788,40	EUR		-9.788,40	0,00
				EUR		256.180.094,37	100,00
Nettoteilfondsvermögen							

XAIA Credit Basis

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds- vermögens *)
XAIA Credit Basis (I)							
Anteilwert				EUR		1.127,68	
Ausgabepreis				EUR		1.127,68	
Rücknahmepreis				EUR		1.127,68	
Anzahl Anteile				STK		169.500,661	
XAIA Credit Basis (IT)							
Anteilwert				EUR		1.305,99	
Ausgabepreis				EUR		1.305,99	
Rücknahmepreis				EUR		1.305,99	
Anzahl Anteile				STK		49.800,000	

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

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Devisentermingeschäfte zum 30.06.2025

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	CHF	-6.091.000,00	Kauf	EUR	6.507.773,29	11.07.2025	-17.901,06	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	JPY	-57.500.000,00	Kauf	EUR	351.065,99	11.07.2025	11.694,33	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	JPY	-6.500.000,00	Kauf	EUR	38.980,17	11.07.2025	616,75	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verkauf	USD	-223.500.000,00	Kauf	EUR	195.812.990,83	11.07.2025	5.525.005,02	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-150.000,00	Kauf	EUR	130.985,05	11.07.2025	3.275,20	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-1.200.000,00	Kauf	EUR	1.047.854,39	11.07.2025	26.175,60	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-1.700.000,00	Kauf	EUR	1.474.910,26	11.07.2025	27.536,54	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-600.000,00	Kauf	EUR	516.629,29	11.07.2025	5.793,39	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-400.000,00	Kauf	EUR	341.279,55	11.07.2025	723,78	BNP Paribas S.A. Paris
Summe Devisentermingeschäfte							5.582.919,55	
Summe Derivate							5.582.919,55	

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAP01006094	04.01.2030			-30.388,80	Deutsche Bank AG New York
Floating Leg 04.01.10/04.01.30 USD 4,61371% (Floater)	1.200.000,00	USD	4,6137 variabel		
Fixed Leg 04.01.10/04.01.30 USD 4,454% (Zinssatz fest)	-1.200.000,00	USD	4,4540 fix		
SWAPIRS030048917	08.04.2026			60.623,31	UniCredit Bank AG München
Floating Leg 08.04.16/08.04.26 USD 4,61371% (Floater)	3.500.000,00	USD	4,6137 variabel		
Fixed Leg 08.04.16/08.04.26 USD 1,61375% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	1,6138 fix		
SWAPIRS111915	10.03.2028			212.764,27	Deutsche Bank AG London
Floating Leg 10.03.20/10.03.28 USD 4,60459% (Floater)	3.300.000,00	USD	4,6046 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			105.128,16	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 16.06.20/16.06.27 USD 4,60403% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,6049 variabel		
Fixed Leg 16.06.20/16.06.27 USD 0,5295% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	0,5295 fix		
SWAPIRS118374	28.08.2025			3.982,47	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.08.20/28.08.25 EUR 2,039% (Floater)	1.000.000,00	EUR	2,0390 variabel		
Fixed Leg 28.08.20/28.08.25 EUR -0,415% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	EUR	-0,4150 fix		
SWAPIRS118378	28.08.2027			109.734,69	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.08.20/28.08.27 EUR 2,039% (Floater)	2.300.000,00	EUR	2,0390 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			121.665,03	Deutsche Bank AG London
Floating Leg 02.09.20/02.09.26 USD 4,60957% (Floater)	3.400.000,00	USD	4,6096 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			120.025,98	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 16.02.22/16.02.29 USD 4,32578% (Floater)	2.400.000,00	USD	4,3244 variabel		
Fixed Leg 16.02.22/16.02.29 USD 1,7019% (Zinssatz fest)	-2.400.000,00	USD	1,7019 fix		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS146918	21.11.2032			45.079,28	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.11.22/21.11.32 USD 4,36422% (Floater)	4.900.000,00	USD	4,3636 variabel		
Fixed Leg 21.11.22/21.11.32 USD 3,427% (Zinssatz fest)	-4.900.000,00	USD	3,4270 fix		
SWAPIRS146921	21.11.2027			-21.679,96	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 21.11.22/21.11.27 USD 4,36422% (Floater)	5.000.000,00	USD	4,3636 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			-26.839,34	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 23.11.22/23.11.28 EUR 2,046% (Floater)	1.400.000,00	EUR	2,0460 variabel		
Fixed Leg 23.11.22/23.11.28 EUR 2,647% (Zinssatz fest)	-1.400.000,00	EUR	2,6470 fix		
SWAPIRS147127	23.11.2031			3.781,85	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 23.11.22/23.11.31 USD 4,36046% (Floater)	2.700.000,00	USD	4,3598 variabel		
Fixed Leg 23.11.22/23.11.31 USD 3,509% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	3,5090 fix		
SWAPIRS147318	05.12.2028			2.427,53	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 05.12.22/05.12.28 USD 4,34928% (Floater)	4.200.000,00	USD	4,3485 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			27.920,41	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.01.23/13.01.31 USD 4,32665% (Floater)	3.000.000,00	USD	4,3256 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			19.826,43	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 20.01.23/20.01.28 USD 4,32882% (Floater)	4.500.000,00	USD	4,3277 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			106.897,57	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 20.01.23/20.01.33 USD 4,32834% (Floater)	4.000.000,00	USD	4,3272 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			30.762,15	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 01.02.23/01.02.33 USD 4,32705% (Floater)	1.500.000,00	USD	4,3258 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			11.154,12	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.04.23/17.04.27 USD 4,31474% (Floater)	3.500.000,00	USD	4,3121 variabel		
Fixed Leg 17.04.23/17.04.27 USD 3,379% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	3,3790 fix		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS152262	17.04.2033			44.891,09	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.04.23/17.04.33 USD 4,31474% (Floater)	1.600.000,00	USD	4,3121 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			26.139,84	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 19.05.23/19.05.32 USD 4,31136% (Floater)	1.500.000,00	USD	4,2657 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			-8.804,21	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 25.05.23/25.05.27 USD 4,32167% (Floater)	4.300.000,00	USD	4,3163 variabel		
Fixed Leg 25.05.23/25.05.27 USD 3,686% (Zinssatz fest)	-4.300.000,00	USD	3,6860 fix		
SWAPIRS153110	25.05.2030			-3.537,41	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.05.23/25.05.30 USD 4,32167% (Floater)	3.700.000,00	USD	4,3163 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			-34.183,10	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 16.06.23/16.06.29 USD 4,3425% (Floater)	4.500.000,00	USD	4,3313 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			8.972,54	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.06.23/20.06.33 USD 4,3575% (Floater)	2.250.000,00	USD	4,3436 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			-28.538,83	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 11.07.23/11.07.33 USD 4,64889% (Floater)	2.900.000,00	USD	4,6493 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			-50.818,18	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.07.23/13.07.30 USD 4,64491% (Floater)	3.600.000,00	USD	4,6453 variabel		
Fixed Leg 13.07.23/13.07.30 USD 3,821% (Zinssatz fest)	-3.600.000,00	USD	3,8210 fix		
SWAPIRS154200	17.07.2031			-8.478,83	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 17.07.23/17.07.31 USD 4,64491% (Floater)	2.300.000,00	USD	4,6453 variabel		
Fixed Leg 17.07.23/17.07.31 USD 3,5937% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	USD	3,5937 fix		
SWAPIRS154847	14.08.2031			-12.941,39	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 14.08.23/14.08.31 USD 4,57963% (Floater)	1.100.000,00	USD	4,5798 variabel		
Fixed Leg 14.08.23/14.08.31 USD 3,771% (Zinssatz fest)	-1.100.000,00	USD	3,7710 fix		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS156293	11.09.2027			-65.615,17	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 11.09.23/11.09.27 USD 4,51323% (Floater)	4.400.000,00	USD	4,5132 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			-56.666,67	BNP Paribas S.A. Frankfurt
Floating Leg 08.09.23/08.09.33 USD 4,51323% (Floater)	2.600.000,00	USD	4,5132 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			-16.729,09	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.09.23/25.09.26 USD 4,47243% (Floater)	1.800.000,00	USD	4,4723 variabel		
Fixed Leg 25.09.23/25.09.26 USD 4,72% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD	4,7200 fix		
SWAPIRS157231	27.09.2026			-15.269,53	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 27.09.23/27.09.26 USD 4,46626% (Floater)	1.700.000,00	USD	4,4661 variabel		
Fixed Leg 27.09.23/27.09.26 USD 4,681% (Zinssatz fest)	-1.700.000,00	USD	4,6810 fix		
SWAPIRS157352	03.10.2025			-8.530,30	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 03.10.23/03.10.25 CHF 1,204342% (Floater)	1.700.000,00	CHF	1,2043 variabel		
Fixed Leg 03.10.23/03.10.25 CHF 1,71% (Zinssatz fest)	-1.700.000,00	CHF	1,7100 fix		
SWAPIRS158157	16.10.2027			-28.770,08	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 16.10.23/16.10.27 USD 4,42066% (Floater)	1.500.000,00	USD	4,4203 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			-30.128,62	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 20.10.23/20.10.27 USD 4,41228% (Floater)	1.300.000,00	USD	4,4119 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			-64.194,93	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 04.12.23/04.12.30 USD 4,35043% (Floater)	3.600.000,00	USD	4,3497 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			-49.618,79	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.03.24/07.03.31 USD 4,32175% (Floater)	3.200.000,00	USD	4,3201 variabel		
Fixed Leg 07.03.24/07.03.31 USD 3,853% (Zinssatz fest)	-3.200.000,00	USD	3,8530 fix		
SWAPIRS164782	14.03.2031			-20.122,27	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 14.03.24/14.03.31 USD 4,322% (Floater)	1.600.000,00	USD	4,3203 variabel		
Fixed Leg 14.03.24/14.03.31 USD 3,786% (Zinssatz fest)	-1.600.000,00	USD	3,7860 fix		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS164854	19.03.2031			-82.757,61	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.03.24/19.03.31 USD 4,32276% (Floater)	4.200.000,00	USD	4,3210 variabel		
Fixed Leg 19.03.24/19.03.31 USD 3,948% (Zinssatz fest)	-4.200.000,00	USD	3,9480 fix		
SWAPIRS165652	05.04.2026			-10.415,91	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 05.04.24/05.04.26 USD 4,31895% (Floater)	2.800.000,00	USD	4,3300 variabel		
Fixed Leg 05.04.24/05.04.26 USD 4,626% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	USD	4,6260 fix		
SWAPIRS167566	13.06.2029			-68.168,45	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.06.24/13.06.29 USD 4,33263% (Floater)	2.800.000,00	USD	4,3228 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			-22.502,17	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 16.07.24/16.07.31 USD 4,64692% (Floater)	1.700.000,00	USD	4,6473 variabel		
Fixed Leg 16.07.24/16.07.31 USD 3,8% (Zinssatz fest)	-1.700.000,00	USD	3,8000 fix		
SWAPIRS169034	16.07.2031			-11.005,10	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 16.07.24/16.07.31 USD 4,64692% (Floater)	900.000,00	USD	4,6473 variabel		
Fixed Leg 16.07.24/16.07.31 USD 3,7782% (Zinssatz fest)	-900.000,00	USD	3,7782 fix		
SWAPIRS169212	18.07.2034			-10.655,68	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 18.07.24/18.07.34 USD 4,67137% (Floater)	1.800.000,00	USD	4,6433 variabel		
Fixed Leg 18.07.24/18.07.34 USD 3,771% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD	3,7710 fix		
SWAPIRS169242	19.07.2027			-57.333,03	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.07.24/19.07.27 USD 4,66928% (Floater)	6.600.000,00	USD	4,6413 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			-28.405,16	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 25.07.24/25.07.29 USD 4,6565% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,6290 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			4.814,74	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.08.24/07.08.27 USD 4,60033% (Floater)	3.300.000,00	USD	4,6006 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			4.137,31	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 12.08.24/12.08.31 USD 4,58895% (Floater)	1.000.000,00	USD	4,5892 variabel		
Fixed Leg 12.08.24/12.08.31 USD 3,4308% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	USD	3,4308 fix		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS170424	29.08.2029			3.659,30	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 29.08.24/29.08.29 USD 4,54798% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,5481 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			3.045,30	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 30.08.24/30.08.26 USD 4,54542% (Floater)	2.300.000,00	USD	4,5455 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			16.112,74	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.09.24/13.09.26 USD 4,50767% (Floater)	3.500.000,00	USD	4,5077 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			9.665,99	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 24.09.24/24.09.26 USD 4,47548% (Floater)	2.300.000,00	USD	4,4754 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			11.208,67	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 01.10.24/01.10.29 USD 4,45365% (Floater)	1.800.000,00	USD	4,4534 variabel		
Fixed Leg 01.10.24/01.10.29 USD 3,252% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD	3,2520 fix		
SWAPIRS171201	02.10.2026			20.722,18	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 02.10.24/02.10.26 USD 4,45044% (Floater)	4.600.000,00	USD	4,4502 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			-13.584,06	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.10.24/21.10.29 USD 4,41228% (Floater)	2.800.000,00	USD	4,4119 variabel		
Fixed Leg 21.10.24/21.10.29 USD 3,5831% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	USD	3,5831 fix		
SWAPIRS171866	23.10.2029			-10.739,97	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 23.10.24/23.10.29 USD 4,40893% (Floater)	1.500.000,00	USD	4,4085 variabel		
Fixed Leg 23.10.24/23.10.29 USD 3,651% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,6510 fix		
SWAPIRS172753	29.10.2031			-10.444,42	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 29.10.24/29.10.31 USD 4,39866% (Floater)	1.500.000,00	USD	4,3982 variabel		
Fixed Leg 29.10.24/29.10.31 USD 3,678% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,6780 fix		
SWAPIRS173376	19.11.2032			-46.984,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.11.24/19.11.32 USD 4,31136% (Floater)	2.300.000,00	USD	4,3067 variabel		
Fixed Leg 19.11.24/19.11.32 USD 3,963% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	USD	3,9630 fix		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS173412	20.11.2027			-15.252,68	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 20.11.24/20.11.27 EUR 2,101% (Floater)	2.500.000,00	EUR	2,1010 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			-5.299,53	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.11.24/21.11.27 EUR 2,075% (Floater)	1.000.000,00	EUR	2,0750 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			-19.082,20	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 02.12.24/02.12.26 USD 4,35316% (Floater)	5.500.000,00	USD	4,3524 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			-11.147,54	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 10.12.24/10.12.26 USD 4,92175% (Floater)	5.500.000,00	USD	4,9225 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			-12.383,47	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.12.24/13.12.27 USD 4,33881% (Floater)	1.600.000,00	USD	4,3380 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			-26.838,23	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 10.01.25/10.01.27 USD 4,32618% (Floater)	5.000.000,00	USD	4,3251 variabel		
Fixed Leg 10.01.25/10.01.27 USD 4,1275% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	4,1275 fix		
SWAPIRS175259	12.02.2026			-2.685,55	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 12.02.25/12.02.26 CHF (Floater)	2.000.000,00	CHF	variabel		
Fixed Leg 12.02.25/12.02.26 CHF 0,08% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	CHF	0,0800 fix		
SWAPIRS175263	13.02.2026			-2.614,93	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.02.25/13.02.26 CHF (Floater)	1.800.000,00	CHF	variabel		
Fixed Leg 13.02.25/13.02.26 CHF 0,095% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	CHF	0,0950 fix		
SWAPIRS175470	20.02.2035			70.743,15	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.02.25/20.02.35 EUR 2,101% (Floater)	6.800.000,00	EUR	2,1010 variabel		
Fixed Leg 20.02.25/20.02.35 EUR 2,4355% (Zinssatz fest)	-6.800.000,00	EUR	2,4355 fix		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS175687	20.02.2027			-16.348,15	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 20.02.25/20.02.27 USD 4,32523% (Floater)	2.500.000,00	USD	4,3238 variabel		
Fixed Leg 20.02.25/20.02.27 USD 4,14% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD	4,1400 fix		
SWAPIRS175702	24.02.2032			-47.083,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 24.02.25/24.02.32 USD 4,32484% (Floater)	1.700.000,00	USD	4,3234 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			-42.258,35	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.02.25/21.02.37 USD 4,32484% (Floater)	1.500.000,00	USD	4,3234 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			-31.127,78	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 26.02.25/26.02.28 USD 4,32468% (Floater)	2.700.000,00	USD	4,3232 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			-82.653,17	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 26.02.25/26.02.29 USD 4,32468% (Floater)	5.200.000,00	USD	4,3232 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			-13.312,45	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 04.03.25/04.03.35 USD 4,32267% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,3211 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			-17.880,56	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.03.25/07.03.29 USD 4,32222% (Floater)	2.100.000,00	USD	4,3206 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			-10.667,36	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 12.03.25/12.03.28 USD 4,3217% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,3200 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			-4.011,19	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.03.25/13.03.27 USD 4,3217% (Floater)	3.200.000,00	USD	4,3200 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 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS176455	19.03.2027			-7.923,74	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.03.25/19.03.27 USD 4,32276% (Floater)	2.500.000,00	USD	4,3210 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			-1.508,85	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.03.25/25.03.27 USD 4,32424% (Floater)	800.000,00	USD	4,3224 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			-6.523,39	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 03.04.25/03.04.27 USD 4,32078% (Floater)	4.400.000,00	USD	4,3187 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			-21.839,31	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 03.04.25/03.04.29 USD 4,32078% (Floater)	4.200.000,00	USD	4,3187 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			5.389,91	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 08.04.25/08.04.29 USD 4,31882% (Floater)	1.400.000,00	USD	4,3166 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			-7.027,86	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 08.05.25/08.05.29 USD 4,30745% (Floater)	3.200.000,00	USD	4,2962 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			-12.475,56	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 15.05.25/15.05.31 USD 4,31063% (Floater)	1.000.000,00	USD	4,2791 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			-26.671,05	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 23.05.25/23.05.30 USD 4,3155% (Floater)	2.400.000,00	USD	4,3105 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			-18.629,67	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.05.25/28.05.30 USD 4,322% (Floater)	2.700.000,00	USD	4,3165 variabel		
Fixed Leg 28.05.25/28.05.30 USD 3,6375% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	3,6375 fix		
SWAPIRS179450	30.05.2030			-4.678,77	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 30.05.25/30.05.30 USD 4,32152% (Floater)	500.000,00	USD	4,3156 variabel		
Fixed Leg 30.05.25/30.05.30 USD 3,7015% (Zinssatz fest)	-500.000,00	USD	3,7015 fix		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS179653	12.06.2030			-10.617,67	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 12.06.25/12.06.30 USD 4,33% (Floater)	1.000.000,00	USD	4,3205 variabel		
Fixed Leg 12.06.25/12.06.30 USD 3,733% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	USD	3,7330 fix		
SWAPIRS179876	23.06.2030			-10.905,17	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 23.06.25/23.06.30 USD (Floater)	2.000.000,00	USD	variabel		
Fixed Leg 23.06.25/23.06.30 USD 3,599% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,5990 fix		
SWAPIRS179931	26.06.2031			-2.674,57	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 26.06.25/26.06.31 USD (Floater)	1.200.000,00	USD	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			120,98	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 30.06.25/30.06.35 USD (Floater)	1.000.000,00	USD	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			-411,18	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 01.07.25/01.07.32 USD (Floater)	1.200.000,00	USD	variabel		
Fixed Leg 01.07.25/01.07.32 USD 3,5735% (Zinssatz fest)	-1.200.000,00	USD	3,5735 fix		
Zinsswaps gesamt				-235.988,26	

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS118350	20.03.2026			-28.671,95	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	950.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-950.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS118351	20.03.2026			-28.671,95	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	950.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-950.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS118644	20.03.2026			-28.671,95	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	950.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-950.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS118645	20.03.2026			-28.671,95	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	950.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-950.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS128123	20.06.2026			-68.498,81	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.06.21/20.06.26 USD MGIC Investment Corp. DL-Notes 2016(16/23)	1.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 21.06.21/20.06.26 USD 5%	-1.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS135207	20.09.2025			-1.691,77	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 21.03.22/20.09.25 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	980.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.09.25 USD 1%	-980.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS138056	20.06.2027			-10.927,54	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			-4.710,15	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			-105.016,42	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			-62.378,17	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		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS143419	20.06.2027			-122.414,85	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.06.22/20.06.27 USD Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A	2.050.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.06.27 USD 5%	-2.050.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS143621	20.06.2027			-59.714,56	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.06.22/20.06.27 USD Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.06.27 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS146738	20.12.2025			-629,42	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.25 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	150.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.25 EUR 1%	-150.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146739	20.12.2027			-13.693,86	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	800.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-800.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146740	20.12.2027			-11.982,13	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	700.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-700.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146741	20.12.2029			-2.561,65	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	150.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-150.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146742	20.12.2032			-7.203,40	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	2.400.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-2.400.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146743	20.12.2032			-6.302,97	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	2.100.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-2.100.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146744	20.12.2032			-2.551,20	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	850.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-850.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146746	20.09.2025			-1.104,83	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.09.25 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	640.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.09.25 USD 1%	-640.000,00	USD	1,0000		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS146792	20.12.2025			-1.258,83	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.25 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	300.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.25 EUR 1%	-300.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146793	20.12.2027			-5.135,20	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	300.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-300.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146794	20.12.2029			-5.123,31	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	300.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-300.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146795	20.12.2032			-5.102,41	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	1.700.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-1.700.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS147111	20.12.2029			-13.980,51	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	500.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-500.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS147112	20.06.2032			-21.262,31	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR	912.500,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	-912.500,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS147113	20.06.2032			-23.534,18	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR	1.010.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	-1.010.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS147114	20.06.2032			-17.009,85	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR	730.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	-730.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS147270	20.12.2029			-44.737,64	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.600.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-1.600.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS148514	20.12.2025			-1.573,54	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	375.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 EUR 1%	-375.000,00	EUR	1,0000		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS148515	20.12.2027			-6.419,00	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	375.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 EUR 1%	-375.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS148516	20.12.2029			-6.404,13	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	375.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 EUR 1%	-375.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS148517	20.12.2032			-6.378,01	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	2.125.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.32 EUR 1%	-2.125.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS150375	20.09.2027			-77.519,62	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		
SWAPCDS152256	20.06.2032			-16.310,82	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOB	700.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.32 EUR 1%	-700.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS152305	20.06.2032			-27.029,35	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOB	1.160.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.32 EUR 1%	-1.160.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS152712	20.06.2028			-20.799,91	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOB	1.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 EUR 1%	-1.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS153011	20.06.2028			-41.599,83	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOB	2.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 EUR 1%	-2.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS153424	20.06.2028			-228.584,76	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			-114.292,38	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		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS153451	20.12.2029			-118.834,36	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.23/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2020(25)	4.250.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.12.29 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS153487	20.06.2033			-26.879,50	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		
SWAPCDS153488	20.03.2027			-24.229,94	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.23/20.03.27 EUR Societe Generale SRO LAC	2.125.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.03.27 EUR 1%	-2.125.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS153546	20.06.2033			-61.089,78	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		
SWAPCDS154051	20.06.2028			-19.757,26	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 1%	-1.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS154052	20.12.2032			-13.506,37	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	4.500.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.32 EUR 1%	-4.500.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS154196	20.06.2028			-22.879,90	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOB	1.100.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 1%	-1.100.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS154850	20.06.2028			-33.279,86	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOB	1.600.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 1%	-1.600.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS155851	20.06.2027			-9.420,29	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			-131.512,07	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		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS156270	20.09.2027			-219.186,78	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		
SWAPCDS156271	20.12.2028			-35.793,07	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.640.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-1.640.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS156348	20.06.2026			-41.123,68	HSBC Continental Europe S.A. - Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	900.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 5%	-900.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS157354	20.06.2026			-33.127,41	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	725.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 5%	-725.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS158153	20.12.2027			-159.211,77	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			-77.519,62	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			-116.279,43	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		
SWAPCDS158622	20.09.2027			-138.287,15	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.09.27 USD Amkor Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	1.600.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.09.27 USD 5%	-1.600.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS158623	20.12.2027			-227.445,38	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			-43.984,64	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		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung

Credit Default Swaps

SWAPCDS160828

CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%

SWAPCDS160846

CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%

SWAPCDS162463

CDS Reference Asset 20.12.23/20.03.29 EUR COMMERZBANK Aktiengesellschaft SRO SUB
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.03.29 EUR 1%

SWAPCDS163911

CDS Reference Asset 20.12.23/20.06.27 USD Transocean Inc. DL-Notes 2020(20/27) 144A
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.06.27 USD 1%

SWAPCDS163913

CDS Reference Asset 20.12.23/20.12.25 USD Transocean Inc. DL-Notes 2020(20/27) 144A
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.12.25 USD 1%

SWAPCDS164759

CDS Reference Asset 20.12.23/20.06.30 USD DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.06.30 USD 5%

SWAPCDS164855

CDS Reference Asset 20.12.23/20.06.29 EUR Sodexo S.A. EO-Notes 2014(14/26)
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.06.29 EUR 1%

SWAPCDS164922

CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.26 EUR UBS AG SRO SENIOR
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.26 EUR 1%

SWAPCDS165215

CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.34 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SUB
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.34 EUR 1%

SWAPCDS165222

CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.34 EUR 1%
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.34 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)

Fälligkeit	Whg 1	Kupon	Unrealisiertes	Gegenpartei
Nominale 1	Whg 2	in %	Ergebnis in EUR	
Nominale 2				
20.12.2028			-25.589,31	BNP Paribas S.A. Paris
1.000.000,00	EUR			
-1.000.000,00	EUR	1,0000		
20.12.2028			-18.849,99	BNP Paribas S.A. Paris
1.000.000,00	EUR			
-1.000.000,00	EUR	1,0000		
20.03.2029			-6.447,61	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
2.100.000,00	EUR			
-2.100.000,00	EUR	1,0000		
20.06.2027			112.896,04	Bank of America Securities Europe SA - Paris
2.000.000,00	USD			
-2.000.000,00	USD	1,0000		
20.12.2025			-425,48	Bank of America Securities Europe SA - Paris
200.000,00	USD			
-200.000,00	USD	1,0000		
20.06.2030			-225.164,16	Bank of America Securities Europe SA - Paris
1.500.000,00	USD			
-1.500.000,00	USD	5,0000		
20.06.2029			-73.330,87	BNP Paribas S.A. Paris
3.500.000,00	EUR			
-3.500.000,00	EUR	1,0000		
20.06.2026			-10.452,62	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
1.360.000,00	EUR			
-1.360.000,00	EUR	1,0000		
20.06.2034			142.271,45	BNP Paribas S.A. Paris
3.000.000,00	EUR			
-3.000.000,00	EUR	1,0000		
20.06.2034			-13.739,80	BNP Paribas S.A. Paris
3.000.000,00	EUR	1,0000		
-3.000.000,00	EUR			

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS166395	20.09.2028			-155.187,08	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			-265.242,86	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			-140.862,12	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			-53.048,57	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		
SWAPCDS169015	20.06.2029			-79.572,86	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			-159.145,72	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		
SWAPCDS169031	20.06.2029			-135.072,37	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169207	20.06.2029			-6.966,55	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			-151.043,34	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			-135.614,82	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		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS169230	20.06.2026			-518,36	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	29.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-29.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169231	20.03.2027			5.525,50	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		
SWAPCDS169238	20.06.2029			-135.072,37	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169246	20.03.2027			7.735,70	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		
SWAPCDS169250	20.06.2026			-714,97	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	40.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-40.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169266	20.03.2027			9.669,62	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		
SWAPCDS169269	20.06.2026			-893,72	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	50.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-50.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169402	20.06.2026			-446,86	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	25.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-25.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169405	20.03.2027			4.834,81	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		
SWAPCDS169457	20.03.2027			3.867,85	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		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS169459	20.06.2026			-357,49	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	20.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-20.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169462	20.03.2027			-39.016,75	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 USD Commscope LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A	1.200.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 USD 5%	-1.200.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169657	20.03.2027			11.603,55	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		
SWAPCDS169660	20.06.2026			-1.072,46	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	60.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-60.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169759	20.03.2027			3.674,46	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			3.674,46	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		
SWAPCDS169763	20.06.2026			-357,49	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	20.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-20.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169764	20.06.2026			-357,49	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	20.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-20.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169873	20.03.2027			4.613,79	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	167.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-167.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169875	20.06.2026			-428,98	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	24.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-24.000.000,00	JPY	1,0000		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS169882	20.06.2031			-9.427,36	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.31 EUR STANDARD CHARTERED BANK SRO SUB	1.350.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.31 EUR 1%	-1.350.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS169884	20.06.2029			-2.823,47	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 EUR STANDARD CHARTERED BANK SRO SUB	225.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 EUR 1%	-225.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS169910	20.06.2026			-357,49	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	20.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-20.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169912	20.03.2027			3.867,85	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			-106.097,15	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			-127.700,28	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		
SWAPCDS170431	20.06.2026			-536,23	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	30.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-30.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170433	20.03.2027			5.801,77	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		
SWAPCDS170484	20.06.2026			-232,37	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	13.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-13.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170486	20.03.2027			2.762,75	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		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS170541	20.03.2027			4.503,28	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		
SWAPCDS170543	20.06.2026			-446,86	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	25.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-25.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170546	20.03.2027			3.591,57	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		
SWAPCDS170548	20.06.2026			-357,49	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	20.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-20.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170679	20.03.2027			-48.770,94	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 USD Commscope LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS170682	20.03.2027			3.591,57	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		
SWAPCDS170685	20.06.2026			-357,49	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	20.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-20.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170687	20.06.2026			-357,49	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	20.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-20.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170841	20.03.2027			-32.513,96	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 USD Commscope LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS170895	20.06.2031			-19.907,64	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		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS170967	20.03.2027			7.735,70	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		
SWAPCDS170969	20.12.2025			-349,98	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.25 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	40.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.25 JPY 1%	-40.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS171151	20.12.2025			-262,49	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.25 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	30.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.25 JPY 1%	-30.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS171153	20.03.2027			6.216,19	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		
SWAPCDS171167	20.03.2027			-65.027,91	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.03.27 USD Commscope LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.03.27 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS171823	20.12.2029			-220.106,24	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS171854	20.12.2028			-353.421,51	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.28 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	2.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.28 USD 5%	-2.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS171859	20.12.2028			-117.807,17	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.28 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.28 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS171863	20.12.2028			-176.710,75	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.28 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	1.350.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.28 USD 5%	-1.350.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS172750	20.12.2029			-146.737,49	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS172840	20.12.2028			-212.707,39	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.28 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	1.625.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.28 USD 5%	-1.625.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS172854	20.12.2028			-117.807,17	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.28 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.28 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173359	20.12.2029			-132.846,23	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			-132.846,23	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		
SWAPCDS173374	20.12.2031			-33.119,50	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		
SWAPCDS173401	20.03.2027			-162.569,78	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.03.27 USD Commscope LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A	5.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.03.27 USD 5%	-5.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173408	20.03.2028			-100.373,71	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			-110.411,08	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			-100.373,71	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		
SWAPCDS173739	20.06.2029			-123.902,72	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.06.29 USD EQM Midstream Partners L.P. DL-Notes 2021(21/31) 144A	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.06.29 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS173741	20.06.2029			-137.669,69	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.06.29 USD EQM Midstream Partners L.P. DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.06.29 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173747	20.06.2029			-123.902,72	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.06.29 USD EQM Midstream Partners L.P. DL-Notes 2021(21/31) 144A	900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.06.29 USD 5%	-900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS174241	20.06.2029			-154.878,40	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.24/20.06.29 USD EQM Midstream Partners L.P. DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.125.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.06.29 USD 5%	-1.125.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS174921	20.12.2034			61.368,06	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.34 USD Paramount Global 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		
SWAPCDS175257	20.06.2026			-41.123,68	HSBC Continental Europe S.A. - Paris
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	900.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.26 EUR 5%	-900.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS175261	20.06.2026			-61.685,52	HSBC Continental Europe S.A. - Paris
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	1.350.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.26 EUR 5%	-1.350.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS175467	20.12.2034			474.794,53	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.34 USD Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(26)Reg.S	5.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.34 USD 1%	-5.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS175468	20.12.2034			474.794,53	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.34 USD Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(26)Reg.S	5.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.34 USD 1%	-5.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS175683	20.03.2028			-186.904,13	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.24/20.03.28 USD Calpine Corp. DL-Notes 2019(19/28) 144A	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.03.28 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS175689	20.09.2029			-252.542,19	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		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS175696	20.12.2031			-66.239,00	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			-87.674,71	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			-271.074,47	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		
SWAPCDS175841	20.09.2029			-631.355,48	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			-495.361,16	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			-71.077,01	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		
SWAPCDS176143	20.09.2028			-358.658,98	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.09.28 USD GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.09.28 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176261	20.03.2029			-117.436,72	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			-18.611,11	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			-4.652,78	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		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS176325	20.12.2026			-59.763,03	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			-76.823,00	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			-59.763,03	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		
SWAPCDS176452	20.12.2026			-59.763,03	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			-73.305,31	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			-205.254,86	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			6.216,19	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		
SWAPCDS176998	20.06.2026			-536,23	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	30.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.26 JPY 1%	-30.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS177128	20.06.2030			37.781,03	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			-14.130,67	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		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS177378	20.09.2027			-81.826,27	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			-126.271,10	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			-606.911,27	Societe Generale SA, Paris
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		
SWAPCDS177639	20.03.2029			-232.233,42	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			-73.305,31	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			-73.305,31	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			-117.436,72	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			1.919,52	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			86.089,63	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			43.044,82	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		

XAIA Credit Basis

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS178248	20.06.2028			-137.791,97	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			-589.241,38	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		
SWAPCDS179259	20.06.2030			-382.779,08	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			-319.873,89	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			-192.140,09	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			-210.917,29	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			-159.936,95	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			18.418,25	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			-372.506,64	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		
Credit Default Swaps gesamt				-13.079.532,86	
Swaps gesamt				-13.315.521,12	
Derivate gesamt				-7.732.601,57	

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	
2023	Stück	168.466,993	EUR	182.799.346,57	EUR	1.085,08
2024	Stück	171.329,661	EUR	191.027.441,42	EUR	1.114,97
30.06.2025	Stück	169.500,661	EUR	191.141.898,62	EUR	1.127,68

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	171.329,661
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-1.829,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	169.500,661

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	
2023	Stück	17.261,838	EUR	20.847.316,03	EUR	1.207,71
2024	Stück	31.000,000	EUR	40.028.937,78	EUR	1.291,26
30.06.2025	Stück	49.800,000	EUR	65.038.195,75	EUR	1.305,99

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	31.000,000
Ausgegebene Anteile	18.800,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	49.800,000

XAIA Credit Basis II

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Nettoteilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	704.419.524,28	101,36
1. Anleihen	618.927.863,37	89,06
2. Derivate	-23.998.713,90	-3,45
3. Bankguthaben	64.420.910,72	9,27
4. Sonstige Vermögensgegenstände	45.069.464,09	6,48
II. Verbindlichkeiten	-9.431.009,62	-1,36
III. Nettoteilfondsvermögen	694.988.514,66	100,00

XAIA Credit Basis II

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		618.927.863,37	89,06
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		198.257.502,67	28,53
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		198.257.502,67	28,53
0,7750 % Cellnex Telecom S.A. SF-Med.-Term Notes 2020(27)	CH0506071148	%	3.540	CHF	99,908	3.786.647,05	0,54
0,7500 % Dufry One B.V. SF-Conv. Bonds 2021(26)	CH1105195684	%	21.200	CHF	99,528	22.591.023,04	3,25
1,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldverschr. 2016(25)	CH0333827506	%	2.200	CHF	99,783	2.350.355,39	0,34
5,0070 % Commerzbank AG Sub.Fix to Float.MTN v.17(29)	XS1571152781	%	8.100	EUR	98,214	7.955.357,70	1,14
3,8750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(35) Reg.S	XS1313004928	%	10.000	EUR	83,075	8.307.512,75	1,20
3,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2022(34)Reg.S	XS2434895806	%	11.000	EUR	85,460	9.400.600,89	1,35
6,2500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2025(34)Reg.S	XS2999552909	%	7.500	EUR	100,843	7.563.196,52	1,09
7,6000 % Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2007(07/37)	US532716AN75	%	23.000	USD	101,733	19.935.722,80	2,87
0,0000 % Morgan Stanley DL-Medium-Term Nts 2012(32)	XS0765596357	%	1.600	USD	68,722	936.819,71	0,13
7,4500 % New Albertsons L.P. DL-Debts. 1999(99/29)	US013104AF19	%	5.120	USD	105,718	4.611.724,86	0,66
8,7000 % New Albertsons L.P. DL-Notes 2000(00/30)	US013104AH74	%	19.600	USD	110,292	18.417.994,79	2,65
5,7000 % Packaging Corp. of America DL-Notes 2023(23/33)	US695156AX75	%	4.000	USD	103,817	3.538.096,93	0,51
11,2500 % Rakuten Group Inc. DL-Bonds 2024(24/27) 144A	US75102WAG33	%	6.000	USD	108,459	5.544.479,32	0,80
11,2500 % Rakuten Group Inc. DL-Bonds 2024(24/27) Reg.S	USJ64264AG96	%	56.486	USD	108,459	52.197.576,52	7,51
9,7500 % Rakuten Group Inc. DL-Bonds 2024(24/29) Reg.S	USJ64264AK09	%	7.100	USD	109,347	6.614.684,13	0,95
7,2500 % Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	US786514BA67	%	5.904	USD	104,688	5.266.077,94	0,76
7,4500 % Safeway Inc. DL-Debts. 1997(97/27)	US786514AS84	%	1.500	USD	103,653	1.324.697,98	0,19
8,0000 % Standard Chartered Bank DL-Med.-Term Nts 01(31) Reg.S	XS0130337735	%	3.500	USD	112,666	3.359.733,84	0,48
7,0180 % Standard Chartered PLC DL-Notes 2023(29/30) 144A	US853254CX61	%	12.000	USD	107,418	10.982.459,49	1,58
4,8500 % ViacomCBS Inc. DL-Notes 2014(14/34)	US92553PAZ53	%	5.000	USD	83,867	3.572.741,02	0,51
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		390.617.220,33	56,20
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		390.617.220,33	56,20
2,0000 % Ashland Services B.V. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2103218538	%	11.837	EUR	96,420	11.413.227,24	1,64
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098	%	11.550	EUR	100,606	11.619.965,84	1,67
4,6250 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US013092AC57	%	3.000	USD	99,147	2.534.216,44	0,36
3,2500 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/26) 144A	US013092AF88	%	14.000	USD	98,661	11.768.318,60	1,69
3,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/29) 144A	US013092AG61	%	5.000	USD	94,393	4.021.186,21	0,58
3,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/29) REGS	USU0125LAH34	%	12.450	USD	94,393	10.012.753,66	1,44
5,8750 % Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US01883LAD55	%	2.000	USD	98,473	1.677.991,66	0,24
7,3750 % Alliant Hldgs.Interm./Co-Iss. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US01883LAH69	%	2.000	USD	103,106	1.756.940,60	0,25
6,6250 % Amkor Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US031652BK50	%	4.000	USD	100,078	3.410.693,55	0,49
5,3750 % Antero Resources Corp. DL-Notes 2021(21/30) 144A	US03674XAS53	%	4.480	USD	100,090	3.820.441,84	0,55
3,3750 % Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	US04433LAA08	%	8.000	USD	88,386	6.024.467,73	0,87
4,7500 % Boyd Gaming Corp. DL-Notes 2020(20/27)	US103304BU40	%	9.980	USD	98,955	8.414.149,77	1,21

XAIA Credit Basis II

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds- vermögens *)
5,1250 % Calpine Corp. DL-Notes 2019(19/28) 144A	US131347CN48	%	11.000	USD	99,804	9.353.680,24	1,35
7,5000 % Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US18453HAD89	%	9.445	USD	91,948	7.399.215,06	1,06
7,5000 % Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) Reg.S	USU1828LAC29	%	3.300	USD	91,948	2.585.220,72	0,37
9,0000 % Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	US18912UAA07	%	16.750	USD	103,127	14.717.424,57	2,12
5,0000 % CommScope Technologies LLC DL-Notes 2017(17/27) 144A	US20338HAB96	%	17.575	USD	96,768	14.490.034,61	2,08
6,4500 % Cox Communications Inc. DL-Notes 2006(06/36) 144A	US224044BR77	%	3.307	USD	103,111	2.905.249,86	0,42
5,7000 % Cox Communications Inc. DL-Notes 2023(23/33) 144A	US224044CS42	%	5.500	USD	100,858	4.726.264,60	0,68
5,4500 % Cox Communications Inc. DL-Notes 2024(24/34) 144A	US224044CU97	%	24.150	USD	98,304	20.227.068,09	2,91
4,6250 % DaVita Inc. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US23918KAS78	%	20.322	USD	95,469	16.530.032,68	2,38
6,8750 % DaVita Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US23918KAW80	%	4.000	USD	103,207	3.517.336,67	0,51
6,3750 % EQT Corp. DL-Notes 2025(29) Reg.S	USU2689EAF70	%	10.250	USD	103,116	9.005.195,68	1,30
5,8750 % Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2021(21/29)	US35908MAA80	%	22.735	USD	100,967	19.557.756,90	2,81
3,5000 % GFL Environmental Inc. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US36168QAM69	%	5.270	USD	96,227	4.320.680,52	0,62
4,7500 % GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US36168QAN43	%	10.000	USD	98,719	8.410.915,34	1,21
4,3750 % GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US36168QAP90	%	10.000	USD	97,124	8.275.028,22	1,19
7,2500 % Hub International Ltd. DL-Notes 2023(23/30) 144A	US44332PAH47	%	2.000	USD	104,179	1.775.222,92	0,26
8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Pref.MTN 22(32/33) 144A	US46115HBV87	%	25.000	USD	115,504	24.602.580,36	3,54
8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Pref.MTN 22(32/33)Reg.S	XS2559133363	%	14.549	USD	115,495	14.316.635,52	2,06
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Notes 2023(33) 144A X	US46115HBZ91	%	2.500	USD	107,947	2.299.278,35	0,33
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Notes 2023(33) Reg.S	XS2638075700	%	8.500	USD	107,947	7.817.546,41	1,12
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Receipts 2019(29) Cl.X 144A	US46115HBL06	%	5.800	USD	97,298	4.808.119,41	0,69
4,8750 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	US46284VAC54	%	18.000	USD	99,341	15.235.114,59	2,19
5,2500 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/28) 144A	US46284VAE11	%	10.300	USD	99,468	8.728.972,64	1,26
4,8750 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2019(19/29) 144A	US46284VAF85	%	22.000	USD	97,906	18.351.631,96	2,64
5,0000 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US46284VAG68	%	2.836	USD	99,206	2.397.111,22	0,34
3,6250 % Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US546347AM73	%	11.200	USD	94,964	9.061.908,14	1,30
5,2500 % MGIC Investment Corp. DL-Notes 2020(20/28)	US552848AG81	%	7.600	USD	99,893	6.468.305,39	0,93
5,2500 % Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2017(17/27) 144A	US66977WAR07	%	14.100	USD	99,538	11.957.786,73	1,72
2,7970 % Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 22(27/28)Reg.S	US83368TBH05	%	2.500	USD	97,059	2.067.377,54	0,30
6,5000 % Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US853191AA25	%	5.000	USD	102,266	4.356.577,17	0,63
6,8750 % Targa Resources Part.L.P./Fin. DL-Notes 2019(19/29)	US87612BBN10	%	3.821	USD	102,148	3.325.435,67	0,48
7,4500 % Transocean Inc. DL-Notes 1997(97/27)	US893817AA41	%	6.486	USD	95,773	5.292.510,22	0,76
5,0000 % UBS AG DL-FLR Med.-Term Nts 2016(26)	US22548Q3E34	%	3.963	USD	99,975	3.375.643,26	0,49
3,1270 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(31/32)	US904678AY53	%	13.710	USD	90,378	10.557.014,83	1,52
3,1270 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(31/32)	XS2348714713	%	7.000	USD	90,378	5.390.160,74	0,78
8,5000 % Univision Communications Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A	US914906AZ55	%	7.000	USD	99,544	5.936.830,36	0,85
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		30.053.140,37	4,32
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		30.053.140,37	4,32
0,0000 % Banco Espírito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(16)	PTBEQBOM0010	%	14.400	EUR	22,002	3.168.343,60	0,46
0,0000 % Banco Espírito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(17)	PTBEQKOM0019	%	6.000	EUR	22,002	1.320.143,16	0,19

X
AIA Credit Basis II

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds- vermögens *)
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	%	12.000	USD	97,902	10.009.614,77	1,44
8,2500 % CommScope Finance LLC DL-Notes 2019(19/27) 144A	US20338QAA13	%	8.500	USD	98,900	7.162.427,75	1,03
2,7180 % Sodexo Inc. DL-Bonds 2021(21/31)	US833794AB68	%	11.100	USD	88,742	8.392.611,09	1,21
Summe Wertpapiervermögen				EUR		618.927.863,37	89,06
Derivate				EUR		-23.998.713,90	-3,45
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		64.420.910,72	9,27
Bankguthaben				EUR		64.420.910,72	9,27
EUR - Guthaben bei:							
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			515.438,88	EUR		515.438,88	0,07
Landesbank Baden-Württemberg Stuttgart			15.000.000,00	EUR		15.000.000,00	2,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			158.288,00	JPY		933,76	0,00
Tagesgeld							
BNP Paribas S.A. Paris			1.572,95	CHF		1.684,10	0,00
DNB Nor Bank Oslo			895.851,38	EUR		895.851,38	0,13
HSBC Continental Europe S.A., Germany			35.000.000,00	EUR		35.000.000,00	5,04
Landesbank Baden-Württemberg Stuttgart			13.000.000,00	EUR		13.000.000,00	1,87
Skandinaviska Enskilda Banken AB Stockholm			665,85	GBP		777,59	0,00
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK Ltd. GB			554.871,00	JPY		3.273,24	0,00
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK Ltd. GB			3.464,49	USD		2.951,77	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		44.997.852,74	6,47
Zinsansprüche			9.889.536,72	EUR		9.889.536,72	1,42
Zinsansprüche Swaps			8.590.053,31	EUR		8.590.053,31	1,24
Forderungen aus Cash Collateral			26.500.000,00	EUR		26.500.000,00	3,81
Forderungen aus CSDR			7.723,71	EUR		7.723,71	0,00
Forderung aus Wertpapier-Pensionsgeschäft			10.539,00	EUR		10.539,00	0,00
Sonstige Forderungen			71.611,35	EUR		71.611,35	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-653.962,55	-0,09

XAIA Credit Basis II

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds- vermögens *)
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			-767.555,85	USD		-653.962,55	-0,09
Verbindlichkeiten				EUR		-8.777.047,07	-1,26
Zinsverbindlichkeiten Swaps			-8.152.886,50	EUR		-8.152.886,50	-1,17
Verwaltungsvergütung			-464.584,77	EUR		-464.584,77	-0,07
Verwahrstellenvergütung			-16.459,50	EUR		-16.459,50	0,00
Depotgebühren			-57.709,09	EUR		-57.709,09	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-16.465,16	EUR		-16.465,16	0,00
Taxe d'abonnement			-21.272,53	EUR		-21.272,53	0,00
Research Kosten			-34.770,26	EUR		-34.770,26	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-12.899,26	EUR		-12.899,26	0,00
Nettoteilfondsvermögen				EUR		694.988.514,66	100,00
XAIA Credit Basis II (I)							
Anteilwert				EUR		999,91	
Ausgabepreis				EUR		999,91	
Rücknahmepreis				EUR		999,91	
Anzahl Anteile				STK		420.408,893	
XAIA Credit Basis II (P)							
Anteilwert				EUR		96,90	
Ausgabepreis				EUR		99,32	
Rücknahmepreis				EUR		96,90	
Anzahl Anteile				STK		87.899,511	

XAIA Credit Basis II

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds- vermögens *)
XAIA Credit Basis II (IT)							
Anteilwert				EUR		1.240,71	
Ausgabepreis				EUR		1.240,71	
Rücknahmepreis				EUR		1.240,71	
Anzahl Anteile				STK		189.891,777	
XAIA Credit Basis II (R)							
Anteilwert				EUR		103,61	
Ausgabepreis				EUR		106,20	
Rücknahmepreis				EUR		103,61	
Anzahl Anteile				STK		294.358,033	

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

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Devisentermingeschäfte zum 30.06.2025

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	CHF	-3.537.000,00	Kauf	EUR	3.790.935,02	11.07.2025	1.517,04	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	CHF	-23.298.000,00	Kauf	EUR	24.892.152,70	11.07.2025	-68.471,35	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	JPY	-131.000.000,00	Kauf	EUR	799.819,91	11.07.2025	26.642,74	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	JPY	-19.500.000,00	Kauf	EUR	116.940,52	11.07.2025	1.850,27	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Verkauf	USD	-2.500.000,00	Kauf	EUR	2.182.912,15	11.07.2025	54.414,73	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-538.000.000,00	Kauf	EUR	471.352.971,22	11.07.2025	13.299.564,65	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-2.160.000,00	Kauf	EUR	1.887.108,12	11.07.2025	48.085,83	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-6.800.000,00	Kauf	EUR	5.937.988,71	11.07.2025	148.475,49	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-2.700.000,00	Kauf	EUR	2.357.672,38	11.07.2025	58.895,10	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-1.350.000,00	Kauf	EUR	1.181.051,81	11.07.2025	31.662,11	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-5.500.000,00	Kauf	EUR	4.768.011,61	11.07.2025	85.333,74	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-15.500.000,00	Kauf	EUR	13.376.200,23	11.07.2025	179.591,75	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-3.100.000,00	Kauf	EUR	2.679.910,84	11.07.2025	40.586,91	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-3.300.000,00	Kauf	EUR	2.863.061,09	11.07.2025	53.453,29	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-600.000,00	Kauf	EUR	520.586,87	11.07.2025	9.749,07	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-2.000.000,00	Kauf	EUR	1.722.097,65	11.07.2025	19.311,31	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-3.000.000,00	Kauf	EUR	2.559.596,62	11.07.2025	5.428,38	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-750.000,00	Kauf	EUR	639.429,30	11.07.2025	887,46	BNP Paribas S.A. Paris
Summe Devisentermingeschäfte							13.996.978,52	
Summe Derivate							13.996.978,52	

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS111916	10.03.2028			322.370,11	Deutsche Bank AG London
Floating Leg 10.03.20/10.03.28 USD 4,60459% (Floater)	5.000.000,00	USD	4,6046 variabel		
Fixed Leg 10.03.20/10.03.28 USD 0,771% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	0,7710 fix		
SWAPIRS114290	29.04.2026			262.552,89	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 29.04.20/29.04.26 USD 4,62415% (Floater)	10.100.000,00	USD	4,6242 variabel		
Fixed Leg 29.04.20/29.04.26 USD 0,5% (Zinssatz fest)	-10.100.000,00	USD	0,5000 fix		
SWAPIRS114493	12.05.2027			242.762,70	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 12.05.20/12.05.27 USD 4,6232% (Floater)	4.800.000,00	USD	4,6232 variabel		
Fixed Leg 12.05.20/12.05.27 USD 0,5275% (Zinssatz fest)	-4.800.000,00	USD	0,5275 fix		
SWAPIRS115736	16.06.2026			169.706,49	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 16.06.20/16.06.26 USD 4,60403% (Floater)	5.700.000,00	USD	4,6049 variabel		
Fixed Leg 16.06.20/16.06.26 USD 0,4575% (Zinssatz fest)	-5.700.000,00	USD	0,4575 fix		
SWAPIRS115739	16.06.2029			374.323,80	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 16.06.20/16.06.29 USD 4,60359% (Floater)	3.900.000,00	USD	4,6447 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			434.527,75	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 12.08.20/12.08.27 USD 4,6232% (Floater)	7.500.000,00	USD	4,6232 variabel		
Fixed Leg 12.08.20/12.08.27 USD 0,423% (Zinssatz fest)	-7.500.000,00	USD	0,4230 fix		
SWAPIRS117980	12.08.2025			47.958,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 12.08.20/12.08.25 USD 4,6232% (Floater)	11.000.000,00	USD	4,6232 variabel		
Fixed Leg 12.08.20/12.08.25 USD 0,299% (Zinssatz fest)	-11.000.000,00	USD	0,2990 fix		
SWAPIRS118375	28.08.2025			9.159,67	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.08.20/28.08.25 EUR 2,039% (Floater)	2.300.000,00	EUR	2,0390 variabel		
Fixed Leg 28.08.20/28.08.25 EUR -0,415% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	EUR	-0,4150 fix		
SWAPIRS118518	02.09.2029			271.913,71	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 02.09.20/02.09.29 USD 4,60957% (Floater)	2.700.000,00	USD	4,6096 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			463.687,52	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.01.21/28.01.31 USD 4,62415% (Floater)	4.000.000,00	USD	4,6242 variabel		
Fixed Leg 28.01.21/28.01.31 USD 1,073% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	1,0730 fix		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS127145	10.06.2033			305.522,83	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 10.06.21/10.06.33 USD 4,60459% (Floater)	2.300.000,00	USD	4,6046 variabel		
Fixed Leg 10.06.21/10.06.33 USD 1,64% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	USD	1,6400 fix		
SWAPIRS133885	24.02.2028			186.018,41	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 24.02.22/24.02.28 USD 4,32484% (Floater)	4.800.000,00	USD	4,3234 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			38.405,32	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 04.04.22/04.04.29 USD 4,32% (Floater)	1.000.000,00	USD	4,3178 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			35.349,53	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 29.04.22/29.04.27 EUR 2,174% (Floater)	2.800.000,00	EUR	2,1740 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			30.519,07	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 05.08.22/05.08.30 EUR 2,156% (Floater)	1.000.000,00	EUR	2,1560 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			29.060,62	Deutsche Bank AG London
Floating Leg 18.08.22/18.08.26 EUR 2,127% (Floater)	5.000.000,00	EUR	2,1270 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			-60.366,51	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 28.10.22/28.10.27 EUR 2,161% (Floater)	3.000.000,00	EUR	2,1610 variabel		
Fixed Leg 28.10.22/28.10.27 EUR 2,843% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	EUR	2,8430 fix		
SWAPIRS146919	21.11.2032			96.598,45	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.11.22/21.11.32 USD 4,36422% (Floater)	10.500.000,00	USD	4,3636 variabel		
Fixed Leg 21.11.22/21.11.32 USD 3,427% (Zinssatz fest)	-10.500.000,00	USD	3,4270 fix		
SWAPIRS146920	21.11.2028			-14.645,31	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 21.11.22/21.11.28 USD 4,36422% (Floater)	3.000.000,00	USD	4,3636 variabel		
Fixed Leg 21.11.22/21.11.28 USD 3,612% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	3,6120 fix		
SWAPIRS147261	30.11.2028			-11.269,43	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 30.11.22/30.11.28 USD 4,35647% (Floater)	3.500.000,00	USD	4,3558 variabel		
Fixed Leg 30.11.22/30.11.28 USD 3,55% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	3,5500 fix		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS147264	30.11.2032			5.976,93	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 30.11.22/30.11.32 USD 4,35647% (Floater)	500.000,00	USD	4,3558 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			-1.154,22	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 05.12.22/05.12.27 USD 4,34928% (Floater)	6.000.000,00	USD	4,3485 variabel		
Fixed Leg 05.12.22/05.12.27 USD 3,493% (Zinssatz fest)	-6.000.000,00	USD	3,4930 fix		
SWAPIRS147320	05.12.2028			2.658,72	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 05.12.22/05.12.28 USD 4,34928% (Floater)	4.600.000,00	USD	4,3485 variabel		
Fixed Leg 05.12.22/05.12.28 USD 3,411% (Zinssatz fest)	-4.600.000,00	USD	3,4110 fix		
SWAPIRS147375	06.12.2028			12.119,89	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 06.12.22/06.12.28 USD 4,34813% (Floater)	4.500.000,00	USD	4,3473 variabel		
Fixed Leg 06.12.22/06.12.28 USD 3,334% (Zinssatz fest)	-4.500.000,00	USD	3,3340 fix		
SWAPIRS148240	21.12.2030			26.519,03	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.12.22/21.12.30 USD 4,3312% (Floater)	3.000.000,00	USD	4,3303 variabel		
Fixed Leg 21.12.22/21.12.30 USD 3,28% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	3,2800 fix		
SWAPIRS148561	13.01.2032			42.481,02	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.01.23/13.01.32 USD 4,32665% (Floater)	3.000.000,00	USD	4,3256 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			27.316,42	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 20.01.23/20.01.28 USD 4,32834% (Floater)	6.200.000,00	USD	4,3272 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			32.069,27	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 20.01.23/20.01.33 USD 4,32882% (Floater)	1.200.000,00	USD	4,3277 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			106.574,34	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 20.01.23/20.01.35 USD 4,32834% (Floater)	2.700.000,00	USD	4,3272 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			4.319,34	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 01.02.23/01.02.29 USD 4,32705% (Floater)	2.700.000,00	USD	4,3258 variabel		
Fixed Leg 01.02.23/01.02.29 USD 3,3755% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	3,3755 fix		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS152260	17.04.2027			11.154,12	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.04.23/17.04.27 USD 4,31474% (Floater)	3.500.000,00	USD	4,3121 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			58.919,56	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.04.23/17.04.33 USD 4,31474% (Floater)	2.100.000,00	USD	4,3121 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			26.232,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.04.23/17.04.29 USD 4,31474% (Floater)	3.800.000,00	USD	4,3121 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			31.367,80	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 19.05.23/19.05.32 USD 4,31136% (Floater)	1.800.000,00	USD	4,3067 variabel		
Fixed Leg 19.05.23/19.05.32 USD 3,227% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD	3,2270 fix		
SWAPIRS153106	24.05.2033			30.824,42	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 24.05.23/24.05.33 USD 4,32167% (Floater)	2.700.000,00	USD	4,3163 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			-3.537,41	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.05.23/25.05.30 USD 4,32167% (Floater)	3.700.000,00	USD	4,3163 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			-18.838,12	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.06.23/07.06.30 USD 4,32391% (Floater)	4.000.000,00	USD	4,3155 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			-35.262,89	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 15.06.23/15.06.28 USD 4,3425% (Floater)	6.500.000,00	USD	4,3313 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			8.972,54	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.06.23/20.06.33 USD 4,3575% (Floater)	2.250.000,00	USD	4,3436 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			23.765,17	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 22.06.23/22.06.33 USD 4,38% (Floater)	2.450.000,00	USD	4,3638 variabel		
Fixed Leg 22.06.23/22.06.33 USD 3,4583% (Zinssatz fest)	-2.450.000,00	USD	3,4583 fix		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS153654	28.06.2026			-9.747,27	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.06.23/28.06.26 USD 4,45% (Floater)	4.400.000,00	USD	4,3900 variabel		
Fixed Leg 28.06.23/28.06.26 USD 4,153% (Zinssatz fest)	-4.400.000,00	USD	4,1530 fix		
SWAPIRS153946	10.07.2026			-12.134,52	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 10.07.23/10.07.26 USD 4,65473% (Floater)	2.200.000,00	USD	4,6551 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			-52.037,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 11.07.23/11.07.28 USD 4,64889% (Floater)	3.200.000,00	USD	4,6493 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			-110.938,32	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 11.07.23/11.07.28 EUR 2,301% (Floater)	2.800.000,00	EUR	2,3010 variabel		
Fixed Leg 11.07.23/11.07.28 EUR 3,373% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	EUR	3,3730 fix		
SWAPIRS154116	13.07.2030			-40.936,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.07.23/13.07.30 USD 4,64491% (Floater)	2.900.000,00	USD	4,6453 variabel		
Fixed Leg 13.07.23/13.07.30 USD 3,821% (Zinssatz fest)	-2.900.000,00	USD	3,8210 fix		
SWAPIRS154201	17.07.2031			-23.961,92	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 17.07.23/17.07.31 USD 4,64491% (Floater)	6.500.000,00	USD	4,6453 variabel		
Fixed Leg 17.07.23/17.07.31 USD 3,5937% (Zinssatz fest)	-6.500.000,00	USD	3,5937 fix		
SWAPIRS154848	14.08.2032			-12.237,30	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 14.08.23/14.08.32 USD 4,58429% (Floater)	1.300.000,00	USD	4,5845 variabel		
Fixed Leg 14.08.23/14.08.32 USD 3,752% (Zinssatz fest)	-1.300.000,00	USD	3,7520 fix		
SWAPIRS156809	25.09.2026			-25.093,64	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.09.23/25.09.26 USD 4,47243% (Floater)	2.700.000,00	USD	4,4723 variabel		
Fixed Leg 25.09.23/25.09.26 USD 4,72% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	4,7200 fix		
SWAPIRS157232	27.09.2026			-22.455,19	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 27.09.23/27.09.26 USD 4,46626% (Floater)	2.500.000,00	USD	4,4661 variabel		
Fixed Leg 27.09.23/27.09.26 USD 4,681% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD	4,6810 fix		
SWAPIRS157356	03.10.2025			-10.270,36	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 03.10.23/03.10.25 CHF 1,204342% (Floater)	2.300.000,00	CHF	1,2043 variabel		
Fixed Leg 03.10.23/03.10.25 CHF 1,71% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	CHF	1,7100 fix		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS158158	16.10.2027			-138.096,36	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 16.10.23/16.10.27 USD 4,42066% (Floater)	7.200.000,00	USD	4,4203 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			-170.421,91	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 24.10.23/24.10.32 USD 4,40725% (Floater)	3.000.000,00	USD	4,4068 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			-30.128,62	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 20.10.23/20.10.27 USD 4,41228% (Floater)	1.300.000,00	USD	4,4119 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			-77.132,59	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 27.10.23/27.10.27 USD 4,4004% (Floater)	3.500.000,00	USD	4,4000 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			-62.311,96	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 09.11.23/09.11.26 USD 4,37433% (Floater)	7.500.000,00	USD	4,3738 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			-74.861,44	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.11.23/17.11.26 USD 4,3669% (Floater)	9.500.000,00	USD	4,3663 variabel		
Fixed Leg 17.11.23/17.11.26 USD 4,4505% (Zinssatz fest)	-9.500.000,00	USD	4,4505 fix		
SWAPIRS160167	17.11.2028			-26.480,20	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.11.23/17.11.28 USD 4,3669% (Floater)	1.200.000,00	USD	4,3663 variabel		
Fixed Leg 17.11.23/17.11.28 USD 4,248% (Zinssatz fest)	-1.200.000,00	USD	4,2480 fix		
SWAPIRS160168	17.11.2029			-53.472,27	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.11.23/17.11.29 USD 4,3669% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,3663 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			-269.432,19	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.11.23/17.11.29 USD 4,3669% (Floater)	10.000.000,00	USD	4,3663 variabel		
Fixed Leg 17.11.23/17.11.29 USD 4,224% (Zinssatz fest)	-10.000.000,00	USD	4,2240 fix		
SWAPIRS160825	11.12.2026			-15.652,39	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 11.12.23/11.12.26 USD 4,28333% (Floater)	3.800.000,00	USD	4,3256 variabel		
Fixed Leg 11.12.23/11.12.26 USD 4,0794% (Zinssatz fest)	-3.800.000,00	USD	4,0794 fix		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS162742	12.01.2031			-25.163,90	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 12.01.24/12.01.31 USD 4,32665% (Floater)	4.000.000,00	USD	4,3256 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			-7.101,14	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 18.01.24/18.01.28 USD 4,32834% (Floater)	1.700.000,00	USD	4,3272 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			-65.843,74	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 19.02.24/19.02.28 EUR 2,127% (Floater)	3.700.000,00	EUR	2,1270 variabel		
Fixed Leg 19.02.24/19.02.28 EUR 2,686% (Zinssatz fest)	-3.700.000,00	EUR	2,6860 fix		
SWAPIRS163914	20.02.2027			-42.965,48	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.02.24/20.02.27 USD 4,32523% (Floater)	6.000.000,00	USD	4,3238 variabel		
Fixed Leg 20.02.24/20.02.27 USD 4,186% (Zinssatz fest)	-6.000.000,00	USD	4,1860 fix		
SWAPIRS164406	07.03.2031			-43.416,44	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.03.24/07.03.31 USD 4,32222% (Floater)	2.800.000,00	USD	4,3206 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			-37.811,23	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.03.24/07.03.33 USD 4,32222% (Floater)	3.200.000,00	USD	4,3206 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			-37.209,34	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.03.24/07.03.33 USD 4,32222% (Floater)	4.000.000,00	USD	4,3206 variabel		
Fixed Leg 07.03.24/07.03.33 USD 3,772% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	3,7720 fix		
SWAPIRS164783	14.03.2031			-72.943,24	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 14.03.24/14.03.31 USD 4,32714% (Floater)	5.800.000,00	USD	4,3206 variabel		
Fixed Leg 14.03.24/14.03.31 USD 3,786% (Zinssatz fest)	-5.800.000,00	USD	3,7860 fix		
SWAPIRS164851	18.03.2031			-180.865,64	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 18.03.24/18.03.31 USD 4,32264% (Floater)	9.000.000,00	USD	4,3209 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			-35.467,55	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.03.24/19.03.31 USD 4,32276% (Floater)	1.800.000,00	USD	4,3210 variabel		
Fixed Leg 19.03.24/19.03.31 USD 3,948% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD	3,9480 fix		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS165651	05.04.2026			-11.899,83	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 05.04.24/05.04.26 USD 4,31895% (Floater)	3.200.000,00	USD	4,3767 variabel		
Fixed Leg 05.04.24/05.04.26 USD 4,6258% (Zinssatz fest)	-3.200.000,00	USD	4,6258 fix		
SWAPIRS167105	10.05.2027			-28.564,42	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 10.05.24/10.05.27 USD 4,30941% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,3054 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			-49.523,61	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 10.05.24/10.05.31 USD 4,28714% (Floater)	1.700.000,00	USD	4,3037 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			-103.687,15	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.06.24/13.06.32 USD 4,33263% (Floater)	3.800.000,00	USD	4,3228 variabel		
Fixed Leg 13.06.24/13.06.32 USD 4,086% (Zinssatz fest)	-3.800.000,00	USD	4,0860 fix		
SWAPIRS167570	13.06.2026			-18.045,84	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.06.24/13.06.26 USD 4,33263% (Floater)	2.800.000,00	USD	4,3228 variabel		
Fixed Leg 13.06.24/13.06.26 USD 4,7208% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	USD	4,7208 fix		
SWAPIRS169023	16.07.2031			-18.531,20	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 16.07.24/16.07.31 USD 4,64692% (Floater)	1.400.000,00	USD	4,6473 variabel		
Fixed Leg 16.07.24/16.07.31 USD 3,8% (Zinssatz fest)	-1.400.000,00	USD	3,8000 fix		
SWAPIRS169211	18.07.2030			-13.406,15	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 18.07.24/18.07.30 USD 4,64289% (Floater)	1.000.000,00	USD	4,6433 variabel		
Fixed Leg 18.07.24/18.07.30 USD 3,803% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	USD	3,8030 fix		
SWAPIRS169213	18.07.2034			-9.471,71	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 18.07.24/18.07.34 USD 4,67137% (Floater)	1.600.000,00	USD	4,6433 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			-67.757,22	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.07.24/19.07.27 USD 4,66928% (Floater)	7.800.000,00	USD	4,6413 variabel		
Fixed Leg 19.07.24/19.07.27 USD 4,026% (Zinssatz fest)	-7.800.000,00	USD	4,0260 fix		
SWAPIRS169306	05.08.2030			-9.971,34	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 05.08.24/05.08.30 USD 4,60471% (Floater)	1.500.000,00	USD	4,6050 variabel		
Fixed Leg 05.08.24/05.08.30 USD 3,6332% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,6332 fix		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS169418	22.07.2029			-22.654,36	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 22.07.24/22.07.29 USD 4,63481% (Floater)	1.800.000,00	USD	4,6352 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			-45.281,29	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.07.24/25.07.27 USD 4,62865% (Floater)	4.700.000,00	USD	4,6290 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			-22.493,77	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 02.08.24/05.08.27 USD 4,6384% (Floater)	3.500.000,00	USD	4,6117 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			9.483,57	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.08.24/07.08.27 USD 4,60033% (Floater)	6.500.000,00	USD	4,6006 variabel		
Fixed Leg 07.08.24/07.08.27 USD 3,42% (Zinssatz fest)	-6.500.000,00	USD	3,4200 fix		
SWAPIRS169885	12.08.2029			-1.086,66	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 12.08.24/12.08.29 USD 4,58895% (Floater)	2.400.000,00	USD	4,5892 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			11.170,75	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 12.08.24/12.08.31 USD 4,58895% (Floater)	2.700.000,00	USD	4,5892 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			17.035,84	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 29.08.24/29.08.30 USD 4,54798% (Floater)	4.100.000,00	USD	4,5481 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			13.333,33	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 09.09.24/09.09.29 USD 4,51878% (Floater)	2.500.000,00	USD	4,5188 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			29.923,66	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.09.24/13.09.26 USD 4,50767% (Floater)	6.500.000,00	USD	4,5077 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			23.106,66	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.09.24/13.09.27 USD 4,50767% (Floater)	4.000.000,00	USD	4,5077 variabel		
Fixed Leg 13.09.24/13.09.27 USD 3,178% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	3,1780 fix		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS170672	13.09.2029			14.031,25	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.09.24/13.09.29 USD 4,50767% (Floater)	1.200.000,00	USD	4,5077 variabel		
Fixed Leg 13.09.24/13.09.29 USD 3,083% (Zinssatz fest)	-1.200.000,00	USD	3,0830 fix		
SWAPIRS171163	01.10.2026			19.537,82	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 01.10.24/01.10.26 USD 4,45365% (Floater)	5.000.000,00	USD	4,4534 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			26.127,96	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 02.10.24/02.10.26 USD 4,45044% (Floater)	5.800.000,00	USD	4,4502 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			2.556,81	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.10.24/21.10.32 USD (Floater)	1.500.000,00	USD	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			-22.316,67	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.10.24/21.10.29 USD 4,41228% (Floater)	4.600.000,00	USD	4,4119 variabel		
Fixed Leg 21.10.24/21.10.29 USD 3,5831% (Zinssatz fest)	-4.600.000,00	USD	3,5831 fix		
SWAPIRS171865	23.10.2028			-8.891,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 23.10.24/23.10.28 USD 4,40893% (Floater)	1.500.000,00	USD	4,4085 variabel		
Fixed Leg 23.10.24/23.10.28 USD 3,655% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,6550 fix		
SWAPIRS171867	23.10.2029			-20.763,93	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 23.10.24/23.10.29 USD 4,40893% (Floater)	2.900.000,00	USD	4,4085 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			-12.927,19	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 29.10.24/29.10.29 USD 4,39866% (Floater)	1.600.000,00	USD	4,3982 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			-18.799,96	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 29.10.24/29.10.31 USD 4,39866% (Floater)	2.700.000,00	USD	4,3982 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			-15.947,12	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 30.10.24/30.10.29 USD 4,39694% (Floater)	1.400.000,00	USD	4,3965 variabel		
Fixed Leg 30.10.24/30.10.29 USD 3,775% (Zinssatz fest)	-1.400.000,00	USD	3,7750 fix		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS172857	31.10.2029			-18.639,48	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 31.10.24/31.10.29 USD 4,3952% (Floater)	1.600.000,00	USD	4,3947 variabel		
Fixed Leg 31.10.24/31.10.29 USD 3,7825% (Zinssatz fest)	-1.600.000,00	USD	3,7825 fix		
SWAPIRS173377	19.11.2032			-116.441,02	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.11.24/19.11.32 USD 4,366% (Floater)	5.700.000,00	USD	4,3654 variabel		
Fixed Leg 19.11.24/19.11.32 USD 3,963% (Zinssatz fest)	-5.700.000,00	USD	3,9630 fix		
SWAPIRS173621	02.12.2026			-15.612,71	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 02.12.24/02.12.26 USD 4,35316% (Floater)	4.500.000,00	USD	4,3524 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			-16.214,61	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 10.12.24/10.12.26 USD 4,92175% (Floater)	8.000.000,00	USD	4,9225 variabel		
Fixed Leg 10.12.24/10.12.26 USD 3,905% (Zinssatz fest)	-8.000.000,00	USD	3,9050 fix		
SWAPIRS173728	10.12.2028			-42.100,87	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 10.12.24/10.12.28 USD 4,92175% (Floater)	5.100.000,00	USD	4,9225 variabel		
Fixed Leg 10.12.24/10.12.28 USD 3,732% (Zinssatz fest)	-5.100.000,00	USD	3,7320 fix		
SWAPIRS174018	13.12.2028			-26.119,23	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.12.24/13.12.28 USD 4,33881% (Floater)	2.500.000,00	USD	4,3380 variabel		
Fixed Leg 13.12.24/13.12.28 USD 3,811% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD	3,8110 fix		
SWAPIRS174243	19.12.2028			-37.302,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.12.24/19.12.28 USD 4,33056% (Floater)	2.600.000,00	USD	4,3296 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			-51.655,17	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 14.01.25/14.01.32 USD 4,32686% (Floater)	1.500.000,00	USD	4,3258 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			-128.440,88	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.01.25/28.01.35 USD 4,32858% (Floater)	3.900.000,00	USD	4,3274 variabel		
Fixed Leg 28.01.25/28.01.35 USD 4,19% (Zinssatz fest)	-3.900.000,00	USD	4,1900 fix		
SWAPIRS175260	12.02.2026			-5.371,09	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 12.02.25/12.02.26 CHF (Floater)	4.000.000,00	CHF	variabel		
Fixed Leg 12.02.25/12.02.26 CHF 0,08% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	CHF	0,0800 fix		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS175264	13.02.2026			-7.263,71	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.02.25/13.02.26 CHF (Floater)	5.000.000,00	CHF	variabel		
Fixed Leg 13.02.25/13.02.26 CHF 0,095% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	CHF	0,0950 fix		
SWAPIRS175295	14.02.2026			-6.860,08	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 14.02.25/14.02.26 CHF (Floater)	4.600.000,00	CHF	variabel		
Fixed Leg 14.02.25/14.02.26 CHF 0,097% (Zinssatz fest)	-4.600.000,00	CHF	0,0970 fix		
SWAPIRS175296	14.02.2026			-8.315,94	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 14.02.25/14.02.26 CHF (Floater)	5.500.000,00	CHF	variabel		
Fixed Leg 14.02.25/14.02.26 CHF 0,1% (Zinssatz fest)	-5.500.000,00	CHF	0,1000 fix		
SWAPIRS175297	14.02.2034			50.547,89	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 14.02.25/14.02.34 EUR 2,139% (Floater)	5.800.000,00	EUR	2,1390 variabel		
Fixed Leg 14.02.25/14.02.34 EUR 2,38% (Zinssatz fest)	-5.800.000,00	EUR	2,3800 fix		
SWAPIRS175458	18.02.2035			78.416,17	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 18.02.25/18.02.35 EUR 2,127% (Floater)	5.300.000,00	EUR	2,1270 variabel		
Fixed Leg 18.02.25/18.02.35 EUR 2,384% (Zinssatz fest)	-5.300.000,00	EUR	2,3840 fix		
SWAPIRS175460	19.02.2029			-272.747,64	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.02.25/19.02.29 USD 4,32541% (Floater)	15.000.000,00	USD	4,3240 variabel		
Fixed Leg 19.02.25/19.02.29 USD 4,058% (Zinssatz fest)	-15.000.000,00	USD	4,0580 fix		
SWAPIRS175463	18.02.2026			-5.884,79	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 18.02.25/18.02.26 CHF (Floater)	3.300.000,00	CHF	variabel		
Fixed Leg 18.02.25/18.02.26 CHF 0,135% (Zinssatz fest)	-3.300.000,00	CHF	0,1350 fix		
SWAPIRS175469	20.02.2034			19.551,69	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.02.25/20.02.34 EUR 2,101% (Floater)	3.000.000,00	EUR	2,1010 variabel		
Fixed Leg 20.02.25/20.02.34 EUR 2,41% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	EUR	2,4100 fix		
SWAPIRS175471	20.02.2035			46.815,32	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.02.25/20.02.35 EUR 2,101% (Floater)	4.500.000,00	EUR	2,1010 variabel		
Fixed Leg 20.02.25/20.02.35 EUR 2,4355% (Zinssatz fest)	-4.500.000,00	EUR	2,4355 fix		
SWAPIRS175686	20.02.2029			-51.452,81	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 20.02.25/20.02.29 USD 4,32523% (Floater)	2.700.000,00	USD	4,3238 variabel		
Fixed Leg 20.02.25/20.02.29 USD 4,088% (Zinssatz fest)	-2.700.000,00	USD	4,0880 fix		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS175701	24.02.2029			-46.459,72	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 24.02.25/24.02.29 USD 4,32484% (Floater)	2.500.000,00	USD	4,3234 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			-72.009,74	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 24.02.25/24.02.32 USD 4,32484% (Floater)	2.600.000,00	USD	4,3234 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			-98.602,82	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.02.25/21.02.37 USD 4,32484% (Floater)	3.500.000,00	USD	4,3234 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			-25.442,70	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 26.02.25/26.02.31 USD 4,32468% (Floater)	1.200.000,00	USD	4,3232 variabel		
Fixed Leg 26.02.25/26.02.31 USD 3,984% (Zinssatz fest)	-1.200.000,00	USD	3,9840 fix		
SWAPIRS175869	27.02.2027			-5.450,32	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 27.02.25/27.02.27 USD 4,32464% (Floater)	1.500.000,00	USD	4,3232 variabel		
Fixed Leg 27.02.25/27.02.27 USD 3,9185% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,9185 fix		
SWAPIRS175957	04.03.2034			-44.792,70	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 04.03.25/04.03.34 USD 4,32267% (Floater)	5.000.000,00	USD	4,3211 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			-10.027,99	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.03.25/13.03.27 USD 4,3217% (Floater)	8.000.000,00	USD	4,3200 variabel		
Fixed Leg 13.03.25/13.03.27 USD 3,723% (Zinssatz fest)	-8.000.000,00	USD	3,7230 fix		
SWAPIRS176456	19.03.2027			-16.798,33	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.03.25/19.03.27 USD 4,32276% (Floater)	5.300.000,00	USD	4,3210 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			-14.145,44	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.03.25/25.03.27 USD 4,32424% (Floater)	7.500.000,00	USD	4,3224 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			-17.198,02	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 03.04.25/03.04.27 USD 4,32078% (Floater)	11.600.000,00	USD	4,3187 variabel		
Fixed Leg 03.04.25/03.04.27 USD 3,713% (Zinssatz fest)	-11.600.000,00	USD	3,7130 fix		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS177641	07.04.2029			325,85	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 07.04.25/07.04.29 USD 4,31895% (Floater)	4.500.000,00	USD	4,3167 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			-17.569,64	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 08.05.25/08.05.29 USD 4,30745% (Floater)	8.000.000,00	USD	4,2962 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			-8.939,27	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 08.05.25/08.05.31 USD 4,30745% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,2962 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			-3.988,14	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 09.05.25/09.05.35 USD 4,30778% (Floater)	2.700.000,00	USD	4,2964 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			-33.192,00	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.05.25/13.05.34 USD 4,31% (Floater)	4.000.000,00	USD	4,2815 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			-98.799,30	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 14.05.25/14.05.34 USD 4,3102% (Floater)	7.000.000,00	USD	4,2800 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			-24.951,12	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 15.05.25/15.05.31 USD 4,31063% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,2791 variabel		
Fixed Leg 15.05.25/15.05.31 USD 3,783% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,7830 fix		
SWAPIRS179067	15.05.2033			-35.691,29	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 15.05.25/15.05.33 USD 4,31063% (Floater)	2.400.000,00	USD	4,2791 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			-51.917,43	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.05.25/19.05.29 USD 4,31136% (Floater)	6.000.000,00	USD	4,3067 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			-39.748,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.05.25/20.05.29 USD 4,31186% (Floater)	5.700.000,00	USD	4,3071 variabel		
Fixed Leg 20.05.25/20.05.29 USD 3,653% (Zinssatz fest)	-5.700.000,00	USD	3,6530 fix		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS179138	20.05.2035			-13.598,95	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 20.05.25/20.05.35 USD 4,31186% (Floater)	1.300.000,00	USD	4,3071 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			-19.668,19	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 22.05.25/22.05.28 USD 4,31415% (Floater)	3.600.000,00	USD	4,3093 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			-62.232,45	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 23.05.25/23.05.30 USD 4,3155% (Floater)	5.600.000,00	USD	4,3105 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			-38.642,62	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.05.25/28.05.29 USD 4,322% (Floater)	4.800.000,00	USD	4,3165 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			-43.469,23	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.05.25/28.05.30 USD 4,322% (Floater)	6.300.000,00	USD	4,3165 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			-40.237,38	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 30.05.25/30.05.30 USD 4,32152% (Floater)	4.300.000,00	USD	4,3156 variabel		
Fixed Leg 30.05.25/30.05.30 USD 3,7015% (Zinssatz fest)	-4.300.000,00	USD	3,7015 fix		
SWAPIRS179501	04.06.2027			7.141,80	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 04.06.25/04.06.27 CHF (Floater)	2.300.000,00	CHF	variabel		
Fixed Leg 04.06.25/04.06.27 CHF -0,2835% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	CHF	-0,2835 fix		
SWAPIRS179502	04.06.2029			-27.788,27	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 04.06.25/04.06.29 USD 4,3175% (Floater)	5.000.000,00	USD	4,3104 variabel		
Fixed Leg 04.06.25/04.06.29 USD 3,6045% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	3,6045 fix		
SWAPIRS179562	09.06.2035			-22.636,91	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 09.06.25/09.06.35 USD 4,32391% (Floater)	3.200.000,00	USD	4,3155 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			-43.532,59	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 12.06.25/12.06.29 USD 4,33% (Floater)	5.000.000,00	USD	4,3205 variabel		
Fixed Leg 12.06.25/12.06.29 USD 3,7035% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	3,7035 fix		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS179679	13.06.2027			-9.324,46	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.06.25/13.06.27 USD 4,33263% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,3228 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			-11.031,01	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.06.25/13.06.29 USD 4,33263% (Floater)	1.600.000,00	USD	4,3228 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			-27.616,48	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.06.25/17.06.30 USD 4,344% (Floater)	3.800.000,00	USD	4,3321 variabel		
Fixed Leg 17.06.25/17.06.30 USD 3,646% (Zinssatz fest)	-3.800.000,00	USD	3,6460 fix		
SWAPIRS179781	17.06.2030			-27.381,09	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 17.06.25/17.06.30 USD (Floater)	3.800.000,00	USD	variabel		
Fixed Leg 17.06.25/17.06.30 USD 3,6444% (Zinssatz fest)	-3.800.000,00	USD	3,6444 fix		
SWAPIRS179782	17.06.2029			-52.049,51	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.06.25/17.06.29 USD (Floater)	7.500.000,00	USD	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			-55.736,52	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 18.06.25/18.06.35 USD (Floater)	4.900.000,00	USD	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			62,49	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.06.25/20.06.27 EUR (Floater)	2.000.000,00	EUR	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			-17.448,28	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 23.06.25/23.06.30 USD (Floater)	3.200.000,00	USD	variabel		
Fixed Leg 23.06.25/23.06.30 USD 3,599% (Zinssatz fest)	-3.200.000,00	USD	3,5990 fix		
SWAPIRS179892	25.06.2035			5.493,12	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 25.06.25/25.06.35 EUR (Floater)	1.500.000,00	EUR	variabel		
Fixed Leg 25.06.25/25.06.35 EUR 2,534% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	EUR	2,5340 fix		
SWAPIRS179928	26.06.2027			353,51	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 26.06.25/26.06.27 EUR (Floater)	6.000.000,00	EUR	variabel		
Fixed Leg 26.06.25/26.06.27 EUR 1,916% (Zinssatz fest)	-6.000.000,00	EUR	1,9160 fix		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS179929	26.06.2030			-3.049,32	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 26.06.25/26.06.30 USD (Floater)	1.500.000,00	USD	variabel		
Fixed Leg 26.06.25/26.06.30 USD 3,5109% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,5109 fix		
SWAPIRS179932	26.06.2031			-5.572,01	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 26.06.25/26.06.31 USD (Floater)	2.500.000,00	USD	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			266,16	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 30.06.25/30.06.35 USD (Floater)	2.200.000,00	USD	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			-1.096,48	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 01.07.25/01.07.32 USD (Floater)	3.200.000,00	USD	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			14,89	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 02.07.25/02.07.31 USD (Floater)	2.300.000,00	USD	variabel		
Fixed Leg 02.07.25/02.07.31 USD 3,51% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	USD	3,5100 fix		
Zinsswaps gesamt				-304.940,52	

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS116343	20.09.2029			-524.797,26	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			-131.512,07	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		
SWAPCDS118349	20.03.2026			-57.343,90	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-1.900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS118352	20.03.2026			-57.343,90	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-1.900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS118648	20.03.2026			-57.343,90	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	1.900.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-1.900.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS118649	20.03.2026			-86.015,85	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 22.06.20/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	2.850.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 22.06.20/20.03.26 USD 5%	-2.850.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS128121	20.06.2026			-173.261,69	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.06.21/20.06.26 USD MGIC Investment Corp. DL-Notes 2016(16/23)	4.300.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 21.06.21/20.06.26 USD 5%	-4.300.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS135208	20.09.2025			-2.537,65	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 21.03.22/20.09.25 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	1.470.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 21.03.22/20.09.25 USD 1%	-1.470.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS143163	20.06.2027			-120.018,76	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			-127.125,14	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		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS143420	20.06.2027			-176.157,95	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.06.22/20.06.27 USD Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A	2.950.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.06.27 USD 5%	-2.950.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS143622	20.06.2027			-59.714,56	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 21.06.22/20.06.27 USD Unisys Corp. DL-Notes 2020(20/27) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 21.06.22/20.06.27 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS146751	20.12.2025			-1.258,83	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.25 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	300.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.25 EUR 1%	-300.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146752	20.12.2027			-20.540,79	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	1.200.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-1.200.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146753	20.12.2027			-20.540,79	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	1.200.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-1.200.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146754	20.12.2029			-5.123,31	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	300.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-300.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146755	20.12.2032			-10.805,10	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	3.600.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-3.600.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146756	20.12.2032			-10.204,81	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	3.400.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-3.400.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146757	20.12.2032			-5.102,41	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	1.700.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-1.700.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146759	20.09.2025			-1.139,35	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.09.25 USD Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	660.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.09.25 USD 1%	-660.000,00	USD	1,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS146799	20.12.2025			-3.147,08	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.25 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	750.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.25 EUR 1%	-750.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146800	20.12.2027			-12.837,99	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	750.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.27 EUR 1%	-750.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146801	20.12.2029			-12.808,26	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	750.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-750.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146902	20.12.2032			-12.756,02	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	4.250.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS147105	20.12.2029			-30.197,91	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.080.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-1.080.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS147106	20.06.2032			-42.524,63	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR	1.825.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	-1.825.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS147107	20.06.2032			-34.019,70	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR	1.460.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	-1.460.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS147108	20.06.2032			-34.019,70	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.22/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR	1.460.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.06.32 EUR 1%	-1.460.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS147271	20.12.2029			-67.106,46	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	2.400.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-2.400.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS148523	20.12.2025			-3.147,08	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.25 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	750.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.25 EUR 1%	-750.000,00	EUR	1,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS148524	20.12.2027			-12.837,99	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.27 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	750.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.27 EUR 1%	-750.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS148525	20.12.2029			-12.808,26	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	750.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 EUR 1%	-750.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS148526	20.12.2032			-12.756,02	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	4.250.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.32 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS150376	20.09.2027			-310.078,49	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		
SWAPCDS152257	20.06.2032			-32.621,63	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBL0	1.400.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.32 EUR 1%	-1.400.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS152307	20.06.2032			-54.524,73	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.32 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBL0	2.340.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.32 EUR 1%	-2.340.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS152548	20.06.2028			-454.103,44	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		
SWAPCDS153012	20.06.2028			-41.599,83	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.23/20.06.28 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBL0	2.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 EUR 1%	-2.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS153427	20.06.2028			-114.292,38	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			-228.584,76	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		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS153490	20.03.2027			-24.229,94	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.23/20.03.27 EUR Societe Generale SRO LAC	2.125.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.03.27 EUR 1%	-2.125.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS154054	20.06.2028			-25.684,44	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.300.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 1%	-1.300.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS154055	20.12.2032			-17.558,28	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	5.850.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.32 EUR 1%	-5.850.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS154198	20.06.2028			-62.399,74	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBL0	3.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 1%	-3.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS154229	20.06.2028			-384.117,08	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 USD Targa Resources Part.L.P./Fin. DL-Notes 2020(20/30)	3.450.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 USD 5%	-3.450.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS154851	20.06.2028			-49.919,79	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.28 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBL0	2.400.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 1%	-2.400.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS155225	20.06.2033			-73.307,73	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			-18.840,59	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		
SWAPCDS156275	20.12.2028			-53.689,60	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	2.460.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-2.460.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS156347	20.06.2026			-50.262,28	HSBC Continental Europe S.A. - Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	1.100.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 5%	-1.100.000,00	EUR	5,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS157355	20.06.2026			-58.258,55	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	1.275.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 5%	-1.275.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS157357	20.06.2026			-17.580,55	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBLO	2.100.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 1%	-2.100.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS157926	20.12.2028			-9.424,99	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	500.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-500.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS157927	20.12.2032			-5.102,41	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.32 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.700.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.32 EUR 1%	-1.700.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS158044	20.12.2028			-9.424,99	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	500.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.12.28 EUR 1%	-500.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS158045	20.12.2032			-5.102,41	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.12.32 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.700.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.12.32 EUR 1%	-1.700.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS158148	20.12.2027			-614.102,53	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			-77.519,62	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			-116.279,43	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		
SWAPCDS158151	20.12.2028			-23.562,48	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.12.28 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	1.250.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.12.28 EUR 1%	-1.250.000,00	EUR	1,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS158152	20.12.2032			-12.756,02	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.12.32 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SENIOR	4.250.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.12.32 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS158624	20.09.2027			-345.717,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.09.27 USD Amkor Technology Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	4.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.09.27 USD 5%	-4.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS158625	20.12.2027			-227.445,38	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			-43.984,64	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			-76.973,12	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		
SWAPCDS160158	20.12.2029			-27.961,03	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.29 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	1.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.29 EUR 1%	-1.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS160160	20.03.2029			-255.577,19	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.29 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	12.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.29 EUR 1%	-12.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS160161	20.06.2026			-35.579,68	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	4.250.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS160180	20.12.2028			-234.691,56	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		
SWAPCDS160823	20.06.2026			-35.579,68	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBL0	4.250.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS160830	20.12.2028			-25.589,31	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		
SWAPCDS160831	20.06.2026			-30.975,25	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBLO	3.700.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 1%	-3.700.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS160845	20.12.2028			-37.699,97	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.12.28 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	2.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.12.28 EUR 1%	-2.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS162462	20.03.2029			-13.202,24	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			-6.447,61	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		
SWAPCDS162525	20.09.2027			-232.558,87	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			-232.558,87	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			-117.345,78	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			-116.279,43	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			-176.018,67	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		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS162834	20.09.2027			-116.279,43	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			338.688,12	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.12.23/20.06.27 USD Transocean Inc. 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		
SWAPCDS163912	20.12.2025			-1.276,45	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.12.23/20.12.25 USD Transocean Inc. DL-Notes 2020(20/27) 144A	600.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.12.25 USD 1%	-600.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS164408	20.06.2033			-47.650,02	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			-25.589,31	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			-25.589,31	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		
SWAPCDS164760	20.06.2030			-525.383,05	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		
SWAPCDS164852	20.06.2029			-209.516,78	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.23/20.06.29 EUR Sodexo S.A. EO-Notes 2014(14/26)	10.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.06.29 EUR 1%	-10.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS164921	20.06.2026			-27.976,14	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.26 EUR UBS AG SRO SENIOR	3.640.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.26 EUR 1%	-3.640.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS165212	20.06.2034			237.119,09	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		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS165213	20.06.2034			-22.899,66	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.34 EUR 1%	5.000.000,00	EUR	1,0000		
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.34 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	-5.000.000,00	EUR			
SWAPCDS165214	20.06.2034			-9.159,86	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.34 EUR 1%	2.000.000,00	EUR	1,0000		
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.34 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	-2.000.000,00	EUR			
SWAPCDS165216	20.06.2034			94.847,63	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			-31.087,46	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			-6.140,58	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			-310.374,17	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			32.457,61	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.27 USD Transocean Inc. 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			-583.534,30	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			-159.145,72	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			-79.572,86	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		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS169018	20.06.2029			-159.145,72	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		
SWAPCDS169032	20.06.2029			-135.072,37	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169208	20.06.2029			-8.669,48	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			-151.043,34	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		
SWAPCDS169227	20.06.2026			-375,36	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	21.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-21.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169232	20.03.2027			3.867,85	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		
SWAPCDS169239	20.06.2029			-135.072,37	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169241	20.06.2029			-22.333,33	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			7.735,70	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		
SWAPCDS169249	20.06.2026			-714,97	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	40.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-40.000.000,00	JPY	1,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS169265	20.06.2029			-37.222,22	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			9.669,62	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		
SWAPCDS169270	20.06.2026			-893,72	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	50.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-50.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169403	20.06.2026			-446,86	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	25.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-25.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169406	20.03.2027			4.834,81	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			11.603,55	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		
SWAPCDS169415	20.06.2026			-1.072,46	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	60.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-60.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169430	20.06.2026			-1.072,46	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	60.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-60.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169432	20.03.2027			11.603,55	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		
SWAPCDS169438	20.06.2026			-1.072,46	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	60.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-60.000.000,00	JPY	1,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS169439	20.03.2027			11.603,55	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			7.735,70	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		
SWAPCDS169463	20.03.2027			-90.226,23	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 USD Commscope LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A	2.775.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 USD 5%	-2.775.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169464	20.06.2026			-714,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	40.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-40.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169656	20.03.2027			11.603,55	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		
SWAPCDS169659	20.06.2026			-1.072,46	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	60.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-60.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169757	20.03.2027			7.376,54	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			7.376,54	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		
SWAPCDS169761	20.06.2026			-714,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	40.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-40.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169762	20.06.2026			-714,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	40.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-40.000.000,00	JPY	1,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS169807	20.03.2027			11.051,00	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		
SWAPCDS169808	20.06.2026			-1.072,46	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	60.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-60.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169810	20.03.2027			6.050,42	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		
SWAPCDS169812	20.06.2026			-536,23	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	30.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-30.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169865	20.06.2029			-24.814,81	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			-37.222,22	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		
SWAPCDS169872	20.03.2027			9.199,95	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		
SWAPCDS169874	20.06.2026			-857,97	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	48.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-48.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169881	20.06.2031			-21.997,17	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.31 EUR STANDARD CHARTERED BANK SRO SUB	3.150.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.31 EUR 1%	-3.150.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS169883	20.06.2029			-6.588,10	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 EUR STANDARD CHARTERED BANK SRO SUB	525.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 EUR 1%	-525.000,00	EUR	1,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS169890	20.06.2026			-714,97	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	40.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-40.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169891	20.03.2027			7.735,70	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		
SWAPCDS169911	20.06.2026			-714,97	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	40.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-40.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169913	20.03.2027			7.735,70	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			-212.194,29	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			-212.194,29	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			-421.548,23	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		
SWAPCDS170432	20.06.2026			-536,23	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	30.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-30.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170434	20.03.2027			5.801,77	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		
SWAPCDS170485	20.06.2026			-482,61	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	27.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-27.000.000,00	JPY	1,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS170487	20.03.2027			5.525,50	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			11.658,80	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		
SWAPCDS170542	20.06.2026			-1.161,83	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	65.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-65.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170547	20.03.2027			7.183,15	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		
SWAPCDS170549	20.06.2026			-714,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	40.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-40.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170680	20.03.2027			-113.798,85	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 USD Commscope LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A	3.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 USD 5%	-3.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS170681	20.03.2027			6.823,99	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		
SWAPCDS170684	20.06.2026			-679,22	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	38.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-38.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170688	20.06.2026			-714,97	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	40.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-40.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170691	20.03.2027			6.216,19	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		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS170842	20.03.2027			-32.513,96	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 USD Commscope LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS170966	20.03.2027			11.603,55	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		
SWAPCDS170968	20.12.2025			-524,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.25 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	60.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.25 JPY 1%	-60.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS171152	20.12.2025			-612,47	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.25 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	70.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.25 JPY 1%	-70.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS171154	20.03.2027			14.504,43	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		
SWAPCDS171168	20.03.2027			-97.541,87	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.03.27 USD Commscope LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.03.27 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS171812	20.03.2027			-81.284,89	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.03.27 USD Commscope LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A	2.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.03.27 USD 5%	-2.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS171836	20.12.2029			-440.212,47	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS171853	20.12.2028			-235.614,34	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.28 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.28 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS171855	20.12.2028			-471.228,67	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.28 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	3.600.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.28 USD 5%	-3.600.000,00	USD	5,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS171860	20.12.2028			-176.710,75	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.28 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	1.350.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.28 USD 5%	-1.350.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS171864	20.12.2028			-412.325,09	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.28 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	3.150.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.28 USD 5%	-3.150.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS172749	20.12.2029			-293.474,98	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS172841	20.12.2028			-441.776,88	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.28 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	3.375.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.28 USD 5%	-3.375.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS172855	20.12.2028			-235.614,34	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.28 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.28 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173360	20.12.2029			-265.692,45	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		
SWAPCDS173363	20.12.2029			-146.737,49	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 USD 5%	-1.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173372	20.12.2029			-265.692,45	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			-77.278,84	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		
SWAPCDS173400	20.03.2027			-325.139,57	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.03.27 USD Commscope LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A	10.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.03.27 USD 5%	-10.000.000,00	USD	5,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS173409	20.03.2028			-200.747,42	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		
SWAPCDS173410	20.03.2028			-150.560,56	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			-200.747,42	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			-742.270,15	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.09.29 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	5.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.09.29 USD 5%	-5.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173738	20.09.2029			-630.929,63	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.09.29 USD Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/27) 144A	4.250.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.09.29 USD 5%	-4.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173740	20.06.2029			-247.805,45	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.06.29 USD EQM Midstream Partners L.P. DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.06.29 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173742	20.06.2029			-275.339,38	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.06.29 USD EQM Midstream Partners L.P. DL-Notes 2021(21/31) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.06.29 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173748	20.06.2029			-247.805,45	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.06.29 USD EQM Midstream Partners L.P. DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.06.29 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS174240	20.06.2029			-371.708,17	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.06.29 USD EQM Midstream Partners L.P. DL-Notes 2021(21/31) 144A	2.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.06.29 USD 5%	-2.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS174242	20.06.2029			-154.878,40	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.24/20.06.29 USD EQM Midstream Partners L.P. DL-Notes 2021(21/31) 144A	1.125.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.06.29 USD 5%	-1.125.000,00	USD	5,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS174633	20.12.2029			-128.038,33	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			-153.645,99	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			153.420,15	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.34 USD Paramount Global 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		
SWAPCDS175258	20.06.2026			-91.385,96	HSBC Continental Europe S.A. - Paris
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	2.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.26 EUR 5%	-2.000.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS175262	20.06.2026			-185.056,56	HSBC Continental Europe S.A. - Paris
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	4.050.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.26 EUR 5%	-4.050.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS175291	20.06.2026			-164.494,72	HSBC Continental Europe S.A. - Paris
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	3.600.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.26 EUR 5%	-3.600.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS175292	20.06.2026			-205.618,41	HSBC Continental Europe S.A. - Paris
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	4.500.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.26 EUR 5%	-4.500.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS175293	20.12.2031			337.540,44	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		
SWAPCDS175294	20.12.2031			281.283,70	BNP Paribas S.A. Paris
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		
SWAPCDS175425	20.03.2028			-280.356,19	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.03.28 USD Calpine Corp. DL-Notes 2019(19/28) 144A	2.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.03.28 USD 5%	-2.700.000,00	USD	5,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS175450	20.06.2026			-123.371,04	HSBC Continental Europe S.A. - Paris
CDS Reference Asset 20.12.24/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	2.700.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.26 EUR 5%	-2.700.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS175451	20.12.2031			534.439,02	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.31 USD Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(26)Reg.S	9.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.31 USD 1%	-9.500.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS175454	20.06.2029			-1.205.055,16	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			-631.355,48	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		
SWAPCDS175466	20.12.2034			949.589,05	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.34 USD Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(26)Reg.S	10.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.34 USD 1%	-10.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS175682	20.03.2028			-280.356,19	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.12.24/20.03.28 USD Calpine Corp. DL-Notes 2019(19/28) 144A	2.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.03.28 USD 5%	-2.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS175685	20.09.2029			-378.813,29	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
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			-44.159,34	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			-59.655,86	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			-22.669,23	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		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS175838	20.03.2031			-187.434,71	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			-79.126,70	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			-728.030,80	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			-165.846,37	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		
SWAPCDS176142	20.09.2028			-358.658,98	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.09.28 USD GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.09.28 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176260	20.03.2027			-65.027,91	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.03.27 USD Commscope LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.03.27 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176262	20.03.2029			-158.884,97	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			-18.611,11	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		
SWAPCDS176322	20.06.2029			-4.652,78	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			-59.763,03	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 II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS176420	20.12.2029			-76.823,00	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			-119.526,06	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			-119.526,06	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			-146.610,61	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			-410.509,72	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			14.504,43	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		
SWAPCDS176997	20.06.2026			-1.251,20	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	70.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.26 JPY 1%	-70.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS177068	20.06.2027			-278.560,17	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			94.452,58	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		
SWAPCDS177374	20.06.2027			-18.840,89	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		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS177375	20.06.2027			-4.710,22	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			-204.565,67	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			-252.542,19	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		
SWAPCDS177504	20.03.2026			-150.905,00	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.26 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	5.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.26 USD 5%	-5.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177521	20.03.2027			8.288,25	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		
SWAPCDS177524	20.06.2026			-714,97	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	40.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.26 JPY 1%	-40.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS177636	20.03.2028			-301.121,12	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			-232.233,42	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			-232.233,42	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			-301.121,12	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		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS177759	20.06.2027			-18.840,89	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		
SWAPCDS177761	20.06.2027			-73.305,31	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			-73.305,31	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			-234.873,43	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			89.058,24	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			2.644,68	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			3.199,21	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			129.134,45	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			86.089,63	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		
SWAPCDS177892	20.06.2026			-357,49	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	20.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.26 JPY 1%	-20.000.000,00	JPY	1,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS177894	20.03.2027			4.144,12	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		
SWAPCDS177899	20.06.2032			-16.401,66	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.32 USD Morgan Stanley DL-Medium-Term Nts 2002(02/32)	1.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.32 USD 1%	-1.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS177902	20.03.2031			-146.199,07	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		
SWAPCDS178017	20.03.2028			-519.178,13	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.28 USD Calpine Corp. DL-Notes 2019(19/28) 144A	5.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.28 USD 5%	-5.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS178249	20.06.2028			-321.514,59	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			-142.444,97	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			-47.384,68	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			-273.215,78	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			-71.077,01	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		
SWAPCDS178909	20.06.2032			-73.472,32	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.32 USD Packaging Corp. of America DL-Notes 2019(19/29)	2.200.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.32 USD 1%	-2.200.000,00	USD	1,0000		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS178910	20.06.2032			-66.793,02	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.32 USD Packaging Corp. of America DL-Notes 2019(19/29)	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.32 USD 1%	-2.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS178980	20.06.2030			-18.426,64	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			-71.077,01	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			-113.346,14	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			-8.325,29	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			-47.724,69	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		
SWAPCDS179128	20.03.2029			-348.350,13	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			-359.961,80	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			-580.583,54	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			-464.738,79	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		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS179160	20.06.2030			-1.431.014,78	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			-630.929,63	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			-893.151,18	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			-1.279.495,57	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		
SWAPCDS179503	20.03.2027			-293.437,50	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.27 EUR Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	3.600.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.27 EUR 5%	-3.600.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS179504	20.03.2028			-309.825,86	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		
SWAPCDS179559	20.06.2030			-279.544,48	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD Hub International Ltd. DL-Notes 2024(24/32) 144A	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179561	20.06.2030			61.394,18	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		
SWAPCDS179605	20.03.2028			-185.895,52	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			-445.825,04	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		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS179675	20.12.2029			-278.893,29	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		
SWAPCDS179676	20.03.2027			-197.478,79	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.27 USD Safeway Inc. DL-Debts 2001(31)	2.850.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.27 USD 5%	-2.850.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179677	20.09.2029			-92.964,09	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			-693.799,15	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			-689.537,31	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			-757.115,55	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			61.394,18	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			-21.667,02	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		
SWAPCDS179871	20.03.2030			-275.814,92	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			-336.709,36	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		

XAIA Credit Basis II

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS179984	20.06.2030			42.975,92	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			-931.266,59	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			-340.281,72	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		
Credit Default Swaps gesamt				-37.690.751,90	
Swaps gesamt				-37.995.692,42	
Derivate gesamt				-23.998.713,90	

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	
2023	Stück	270.430,587	EUR	264.809.881,60	EUR	979,22
2024	Stück	294.342,936	EUR	291.910.020,27	EUR	991,73
30.06.2025	Stück	420.408,893	EUR	420.372.394,43	EUR	999,91

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	294.342,936
Ausgegebene Anteile	151.372,888
Zurückgenommene Anteile	-25.306,931
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	420.408,893

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	
2023	Stück	44.802,639	EUR	4.277.803,68	EUR	95,48
2024	Stück	114.454,069	EUR	11.037.426,73	EUR	96,44
30.06.2025	Stück	87.899,511	EUR	8.517.252,11	EUR	96,90

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	114.454,069
Ausgegebene Anteile	14.974,950
Zurückgenommene Anteile	-41.529,508
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	87.899,511

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	
2023	Stück	180.190,947	EUR	209.374.630,78	EUR	1.161,96
2024	Stück	161.345,777	EUR	198.541.861,39	EUR	1.230,54
30.06.2025	Stück	189.891,777	EUR	235.601.391,85	EUR	1.240,71

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	161.345,777
Ausgegebene Anteile	31.470,000
Zurückgenommene Anteile	-2.924,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	189.891,777

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	
2023	Stück	15.042,000	EUR	1.526.399,82	EUR	101,48
2024	Stück	259.004,863	EUR	26.626.030,31	EUR	102,80
30.06.2025	Stück	294.358,033	EUR	30.497.476,27	EUR	103,61

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	259.004,863
Ausgegebene Anteile	75.670,430
Zurückgenommene Anteile	-40.317,260
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	294.358,033

XAIA Credit Debt Capital

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% Anteil am Nettoteilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	306.152.742,39	101,78
1. Anleihen	232.451.001,19	77,28
2. Derivate	-8.988.475,04	-2,99
3. Bankguthaben	65.314.906,97	21,72
4. Sonstige Vermögensgegenstände	17.375.309,27	5,77
II. Verbindlichkeiten	-5.375.307,34	-1,78
III. Nettoteilfondsvermögen	300.777.435,05	100,00

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

XAIA Credit Debt Capital

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		232.451.001,19	77,28
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		69.532.552,95	23,12
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		69.532.552,95	23,12
0,7500 % Dufry One B.V. SF-Conv. Bonds 2021(26)	CH1105195684	%	8.000	CHF	99,528	8.524.914,36	2,83
3,0000 % HSBC Holdings PLC LS-FLR Notes 2019(29/30)	XS2003500142	%	5.000	GBP	93,432	5.455.558,90	1,81
7,6000 % Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2007(07/37)	US532716AN75	%	10.000	USD	101,733	8.667.705,56	2,88
8,7000 % New Albertsons L.P. DL-Notes 2000(00/30)	US013104AH74	%	4.900	USD	110,292	4.604.498,70	1,53
11,2500 % Rakuten Group Inc. DL-Bonds 2024(24/27) 144A	US75102WAG33	%	2.000	USD	108,459	1.848.159,77	0,61
11,2500 % Rakuten Group Inc. DL-Bonds 2024(24/27) Reg.S	USJ64264AG96	%	19.671	USD	108,459	18.177.575,46	6,04
9,7500 % Rakuten Group Inc. DL-Bonds 2024(24/29) Reg.S	USJ64264AK09	%	2.000	USD	109,347	1.863.291,31	0,62
7,4500 % Safeway Inc. DL-Debts. 1997(97/27)	US786514AS84	%	750	USD	103,653	662.348,99	0,22
7,0180 % Standard Chartered PLC DL-Notes 2023(29/30) 144A	US853254CX61	%	3.000	USD	107,418	2.745.614,87	0,91
STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B	XS2211997239	%	20.000	USD	99,664	16.982.885,03	5,65
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		154.354.600,11	51,32
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		154.354.600,11	51,32
2,1250 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2023(30)	XS2597741102	%	24.400	EUR	106,541	25.995.916,50	8,64
2,9500 % ENI S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(30)	XS2637952610	%	10.000	EUR	103,332	10.333.172,39	3,44
3,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/29) REGS	USU0125LAH34	%	3.000	USD	94,393	2.412.711,73	0,80
5,3750 % Antero Resources Corp. DL-Notes 2021(21/30) 144A	US03674XAS53	%	4.160	USD	100,090	3.547.553,13	1,18
3,3750 % Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	US04433LAA08	%	4.000	USD	88,386	3.012.233,86	1,00
5,1250 % Calpine Corp. DL-Notes 2019(19/28) 144A	US131347CN48	%	3.000	USD	99,804	2.551.003,70	0,85
7,5000 % Clear Channel Outdo.Hldgs Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US18453HAD89	%	2.700	USD	91,948	2.115.180,59	0,70
9,0000 % Cloud Software Group Inc. DL-Notes 2023(23/29) 144A	US18912UAA07	%	5.500	USD	103,127	4.832.587,17	1,61
5,0000 % CommScope Technologies LLC DL-Notes 2017(17/27) 144A	US20338HAB96	%	4.350	USD	96,768	3.586.438,15	1,19
5,4500 % Cox Communications Inc. DL-Notes 2024(24/34) 144A	US224044CU97	%	7.000	USD	98,304	5.862.918,29	1,95
6,8750 % DaVita Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US23918KAW80	%	4.000	USD	103,207	3.517.336,67	1,17
5,8750 % Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2021(21/29)	US35908MAA80	%	7.400	USD	100,967	6.365.841,26	2,12
4,7500 % GFL Environmental Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US36168QAN43	%	5.000	USD	98,719	4.205.457,67	1,40
8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Pref.MTN 22(32/33) 144A	US46115HBV87	%	10.000	USD	115,504	9.841.032,14	3,27
8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Pref.MTN 22(32/33)Reg.S	XS2559133363	%	8.500	USD	115,495	8.364.245,10	2,78
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Notes 2023(33) 144A X	US46115HBZ91	%	5.250	USD	107,947	4.828.484,55	1,61
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Receipts 2019(29) Cl.X 144A	US46115HBL06	%	5.000	USD	97,298	4.144.930,53	1,38
5,2500 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2017(17/28) 144A	US46284VAE11	%	7.000	USD	99,468	5.932.311,50	1,97
4,8750 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2019(19/29) 144A	US46284VAF85	%	1.750	USD	97,906	1.459.788,91	0,49
5,0000 % Iron Mountain Inc. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US46284VAG68	%	4.000	USD	99,206	3.380.974,92	1,12
4,1250 % Lamb Weston Holdings Inc. DL-Notes 2021(21/30) 144A	US513272AD65	%	2.000	USD	95,250	1.623.074,37	0,54
6,2500 % Post Holdings Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US737446AU86	%	2.000	USD	102,743	1.750.759,60	0,58

XAIA Credit Debt Capital

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds- vermögens *)
1,4880 % Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 20(25/26) 144A	US83368RAZ55	%	5.000	USD	98,401	4.191.928,53	1,39
1,4880 % Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 20(25/26)Reg.S	US83368TAZ12	%	543	USD	98,401	455.243,44	0,15
6,5000 % Standard Building Soluti. Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US853191AA25	%	6.000	USD	102,266	5.227.892,60	1,74
4,6250 % Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2023(23/28)	US88033GDH02	%	6.850	USD	98,719	5.761.492,35	1,92
1,9820 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(26/27)	XS2348710562	%	6.405	USD	97,455	5.318.203,77	1,77
1,9820 % UniCredit S.p.A. DL-FLR Pref. MTN 2021(26/27)	US904678AW97	%	14.500	USD	97,455	12.039.649,45	4,00
8,5000 % Univision Communications Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A	US914906AZ55	%	2.000	USD	99,544	1.696.237,24	0,56
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		8.563.848,13	2,85
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		8.563.848,13	2,85
0,0000 % WD Invest S.à.r.l. EO-Umtauschanl. 2019(24)	DE000A2R76L7	%	1.400	EUR	14,374	201.242,50	0,07
4,8750 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US013092AE14	%	7.500	USD	97,902	6.256.009,23	2,08
8,2500 % CommScope Finance LLC DL-Notes 2019(19/27) 144A	US20338QAA13	%	2.500	USD	98,900	2.106.596,40	0,70
Summe Wertpapiervermögen				EUR		232.451.001,19	77,28
Derivate				EUR		-8.988.475,04	-2,99
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		65.314.906,97	21,72
Bankguthaben				EUR		65.314.906,97	21,72
EUR - Guthaben bei:							
Landesbank Baden-Württemberg Stuttgart			15.000.000,00	EUR		15.000.000,00	4,99
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			1.017.567,00	JPY		6.002,73	0,00
Tagesgeld							
Bayerische Landesbank München			22.000.000,00	EUR		22.000.000,00	7,31
BNP Paribas S.A. Paris			1.733,01	CHF		1.855,47	0,00
HSBC Bank PLC London			1.960,86	GBP		2.289,92	0,00
HSBC Continental Europe S.A. - Paris			627.240,25	EUR		627.240,25	0,21
HSBC Continental Europe S.A., Germany			25.000.000,00	EUR		25.000.000,00	8,31
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK Ltd. GB			11.817.921,00	JPY		69.715,05	0,02
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK Ltd. GB			3.060.779,02	USD		2.607.803,54	0,87

XAIA Credit Debt Capital

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		17.375.309,27	5,77
Zinsansprüche			3.558.763,31	EUR		3.558.763,31	1,18
Zinsansprüche Swaps			2.598.743,98	EUR		2.598.743,98	0,86
Einschüsse (Initial Margins)			600.000,00	EUR		600.000,00	0,20
Variation Margin			570.109,19	EUR		570.109,19	0,19
Sonstige Forderungen			46.430,37	EUR		46.430,37	0,02
Forderungen aus Cash Collateral			10.000.000,00	EUR		10.000.000,00	3,32
Forderungen aus CSDR			1.262,42	EUR		1.262,42	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-2.012.731,75	-0,67
EUR - Kredite							
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			-153.073,69	EUR		-153.073,69	-0,05
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			-2.182.680,66	USD		-1.859.658,06	-0,62
Verbindlichkeiten				EUR		-3.362.575,59	-1,11
Zinsverbindlichkeiten Swaps			-2.775.049,94	EUR		-2.775.049,94	-0,92
Verwaltungsvergütung			-143.929,87	EUR		-143.929,87	-0,05
Performance Fee			-356.818,58	EUR		-356.818,58	-0,12
Verwahrstellenvergütung			-8.199,93	EUR		-8.199,93	0,00
Depotgebühren			-28.771,51	EUR		-28.771,51	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-14.505,28	EUR		-14.505,28	0,00
Taxe d'abonnement			-10.285,81	EUR		-10.285,81	0,00
Research Kosten			-15.056,50	EUR		-15.056,50	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-9.958,17	EUR		-9.958,17	0,00
Nettoteilfondsvermögen				EUR		300.777.435,05	100,00
XAIA Credit Debt Capital (I)							
Anteilwert				EUR		1.052,21	
Ausgabepreis				EUR		1.052,21	
Rücknahmepreis				EUR		1.052,21	
Anzahl Anteile				STK		80.567,178	

XAIA Credit Debt Capital

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2025	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Nettoteilfonds- vermögens *)
XAIA Credit Debt Capital (P)							
Anteilwert				EUR		102,17	
Ausgabepreis				EUR		105,24	
Rücknahmepreis				EUR		102,17	
Anzahl Anteile				STK		68.175,999	
XAIA Credit Debt Capital (V)							
Anteilwert				EUR		103,54	
Ausgabepreis				EUR		108,72	
Rücknahmepreis				EUR		103,54	
Anzahl Anteile				STK		59.143,916	
XAIA Credit Debt Capital (IT)							
Anteilwert				EUR		1.303,32	
Ausgabepreis				EUR		1.303,32	
Rücknahmepreis				EUR		1.303,32	
Anzahl Anteile				STK		139.777,561	
XAIA Credit Debt Capital (R)							
Anteilwert				EUR		102,86	
Ausgabepreis				EUR		105,95	
Rücknahmepreis				EUR		102,86	
Anzahl Anteile				STK		201.631,756	

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

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Devisentermingeschäfte zum 30.06.2025

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	CHF	-7.728.000,00	Kauf	EUR	8.256.784,11	11.07.2025	-22.712,10	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	GBP	-4.455.000,00	Kauf	EUR	5.284.210,02	11.07.2025	85.081,18	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	GBP	-250.000,00	Kauf	EUR	294.864,72	11.07.2025	3.107,45	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	JPY	-49.500.000,00	Kauf	EUR	302.222,03	11.07.2025	10.067,30	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-3.000.000,00	Kauf	EUR	2.633.675,72	11.07.2025	79.472,03	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-198.000.000,00	Kauf	EUR	173.471.911,34	11.07.2025	4.894.635,32	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-900.000,00	Kauf	EUR	785.890,80	11.07.2025	19.631,71	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	USD	-500.000,00	Kauf	EUR	433.797,13	11.07.2025	8.098,98	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
Verkauf	USD	-450.000,00	Kauf	EUR	384.482,65	11.07.2025	1.357,15	BNP Paribas S.A. Paris
Summe Devisentermingeschäfte							5.078.739,02	
Summe Derivate							5.078.739,02	

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Equity Swaps				
SWAPIDX170304 Equity Leg 23.08.24/27.08.25 USD Goldman Sachs Intraday Delta Replication VX Series 5 Excess Return Floating Leg Equity Swaps 23.08.24/27.08.25 USD (Floater)	27.08.2025 971.341,17 -971.341,17	 USD USD	 408,38	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
SWAPIDX170305 Equity Leg 23.08.24/27.08.25 USD Goldman Sachs Rolling Options US Series DP1 Excess Return Strategy(Floating Leg Equity Swaps 23.08.24/27.08.25 USD (Floater)	27.08.2025 1.002.573,10 -1.002.573,10	 USD USD	 -5.153,41	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
SWAPIDX176007 Equity Leg 19.03.25/19.03.26 USD Goldman Sachs Intraday Delta Replication VX Series 5 Excess Return Floating Leg Equity Swaps 19.03.25/19.03.26 USD (Floater)	19.03.2026 7.742.159,46 -7.742.159,46	 USD USD	 5.970,06	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
SWAPIDX176008 Equity Leg 18.03.25/20.03.26 USD Goldman Sachs Intraday Delta Replication VX Series 5 Excess Return Floating Leg Equity Swaps 18.03.25/20.03.26 USD (Floater)	20.03.2026 3.875.153,76 -3.875.153,76	 USD USD	 1.357,59	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
SWAPIDX176009 Equity Leg 18.03.25/20.03.26 USD Goldmann Sachs Weekly Long Gamma US Series 1 Excess Return Strate Floating Leg Equity Swaps 18.03.25/20.03.26 USD (Floater)	20.03.2026 5.103.192,90 -5.103.192,90	 USD USD	 -40.972,22	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
SWAPIDX176010 Equity Leg 18.03.25/20.03.26 USD Goldmann Sachs Credit Volatility Carry US HY Series 6 Excess Return Floating Leg Equity Swaps 18.03.25/20.03.26 USD (Floater)	20.03.2026 4.834.819,18 -4.834.819,18	 USD USD	 29.101,01	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
SWAPIDX177407 Equity Leg 04.04.25/06.04.26 USD Citi Equity Dispersion Basket VN US Series 5 Index(Unverzinslich (n Floating Leg Equity Swaps 04.04.25/06.04.26 USD (Floater)	06.04.2026 7.389.978,71 -7.389.978,71	 USD USD	 -4.723,41	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
SWAPIDX177409 Equity Leg 04.04.25/06.04.26 USD Citi Equity Put Ratio US Series 6 Index(Unverzinslich (normal)) Floating Leg Equity Swaps 04.04.25/06.04.26 USD (Floater)	06.04.2026 3.215.335,40 -3.215.335,40	 USD USD	 -31.333,18	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
SWAPIDX177410 Equity Leg 09.04.25/08.04.26 USD Citi Equity Dispersion Basket VN US Series 5 Index(Unverzinslich (n Floating Leg Equity Swaps 09.04.25/08.04.26 USD (Floater)	08.04.2026 4.286.781,37 -4.286.781,37	 USD USD	 -2.739,96	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
SWAPIDX177411 Equity Leg 09.04.25/08.04.26 USD Citi Equity Put Ratio US Series 6 Index(Unverzinslich (normal)) Floating Leg Equity Swaps 09.04.25/08.04.26 USD (Floater)	08.04.2026 2.078.751,95 -2.078.751,95	 USD USD	 -20.257,26	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Equity Swaps				
SWAPIDX177412	08.04.2026		29.163,88	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Equity Leg 09.04.25/08.04.26 USD Goldman Sachs Credit Volatility Carry US HY Series 6 Excess Return	6.208.654,38	USD		
Floating Leg Equity Swaps 09.04.25/08.04.26 USD (Floater)	-6.208.654,38	USD		
SWAPIDX178616	28.04.2026		-19.146,78	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Equity Leg 28.04.25/28.04.26 USD Citi Equity Put Ratio US Series 6 Index(Unverzinslich (normal))	2.500.212,20	USD		
Floating Leg Equity Swaps 28.04.25/28.04.26 USD (Floater)	-2.500.212,20	USD		
SWAPIDX178617	28.04.2026		569,12	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Equity Leg 28.04.25/28.04.26 USD Citi Equity Dispersion Basket VN US Series 5 Index(Unverzinslich (n	7.568.546,94	USD		
Floating Leg Equity Swaps 28.04.25/28.04.26 USD (Floater)	-7.568.546,94	USD		
SWAPIDX178618	29.04.2026		-24.457,10	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Equity Leg 02.05.25/29.04.26 USD Citi Equity Put Ratio US Series 6 Index(Unverzinslich (normal))	2.509.729,30	USD		
Floating Leg Equity Swaps 02.05.25/29.04.26 USD (Floater)	-2.509.729,30	USD		
SWAPIDX178619	01.05.2026		-78.418,32	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Equity Leg 29.04.25/01.05.26 USD Goldman Sachs Weekly Long Gamma US Series 1 Excess Return Strate	4.929.619,72	USD		
Floating Leg Equity Swaps 29.04.25/01.05.26 USD (Floater)	-4.929.619,72	USD		
SWAPIDX178679	06.04.2026		-18.761,56	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Equity Leg 22.05.25/06.04.26 USD Citi Equity Put Ratio US Series 6 Index(Unverzinslich (normal))	2.449.909,12	USD		
Floating Leg Equity Swaps 22.05.25/06.04.26 USD (Floater)	-2.449.909,12	USD		
SWAPIDX178680	06.04.2026		-4.749,50	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
Equity Leg 22.05.25/06.04.26 USD Citi Equity Dispersion Basket VN US Series 5 Index(Unverzinslich (n	7.430.800,99	USD		
Floating Leg Equity Swaps 22.05.25/06.04.26 USD (Floater)	-7.430.800,99	USD		
Equity-Swaps gesamt			-184.142,66	

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS146749	20.12.2029			-5.123,31	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	300.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-300.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146750	20.12.2032			-5.102,41	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	1.700.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-1.700.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146908	20.12.2029			-7.684,96	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	450.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.29 EUR 1%	-450.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS146909	20.12.2032			-3.901,84	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.22/20.12.32 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	1.300.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.22/20.12.32 EUR 1%	-1.300.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS148521	20.12.2029			-6.404,13	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.29 EUR Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	375.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.29 EUR 1%	-375.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS149364	20.12.2032			73.990,07	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.32 EUR INTESA SANPAOLO SPA 20.06.2022	2.500.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.32 EUR 1%	-2.500.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS149369	20.12.2032			73.990,07	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.22/20.12.32 EUR INTESA SANPAOLO SPA 20.06.2022	2.500.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.22/20.12.32 EUR 1%	-2.500.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS153279	20.06.2028			-233.748,08	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			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 USD 5%	-2.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS153371	20.06.2028			-441.524,16	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			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.28 USD 5%	-4.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS153547	20.06.2033			-5.498,08	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			
CDS Gebührenleg 20.03.23/20.06.33 EUR 1%	-225.000,00	EUR	1,0000		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS153917	20.06.2028			-668.221,68	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			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 5%	-5.000.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS153921	20.06.2028			-267.288,67	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			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.28 EUR 5%	-2.000.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS154113	20.06.2026			-137.078,94	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	3.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 5%	-3.000.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS154315	20.06.2026			-91.385,96	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	2.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 5%	-2.000.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS154412	20.06.2026			-137.078,94	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	3.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 5%	-3.000.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS155655	20.09.2027			-65.756,03	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			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.09.27 USD 5%	-750.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS156928	20.06.2026			-17.580,55	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBL0	2.100.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 1%	-2.100.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS157219	20.06.2026			-17.371,26	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBL0	2.075.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 1%	-2.075.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS157749	20.06.2026			-17.371,26	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.09.23/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI, Ref ID XSSNRREFOBL0	2.075.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.23/20.06.26 EUR 1%	-2.075.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS158782	20.06.2033			-109.961,60	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			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.33 EUR 1%	-4.500.000,00	EUR	1,0000		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS160163	20.03.2029			-63.894,30	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.23/20.03.29 EUR Standard Chartered PLC DL-Notes 2016(26) Reg.S	3.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.03.29 EUR 1%	-3.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS160164	20.06.2026			-14.231,87	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.23/20.06.26 EUR Credit Suisse Group AG SRO SENIOR	1.700.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.23/20.06.26 EUR 1%	-1.700.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS162753	20.06.2029			-116.416,87	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.12.23/20.06.29 EUR HSBC HOLDINGS plc SRO SENIOR	5.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.06.29 EUR 1%	-5.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS163206	20.12.2025			-1.954,49	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.23/20.12.25 EUR SOCIETE GENERALE SRO SUB	500.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.12.25 EUR 1%	-500.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS164254	20.12.2032			147.240,24	BNP Paribas S.A. Paris
CDS Reference Asset 20.12.23/20.12.32 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SUB	4.975.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.23/20.12.32 EUR 1%	-4.975.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS164993	20.06.2029			-849.975,69	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			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.29 EUR 5%	-5.000.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS165217	20.06.2026			-45.625,71	Deutsche Bank AG Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.24/20.06.26 EUR UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI SRO SENIOR	5.450.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.26 EUR 1%	-5.450.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS167398	20.06.2029			-20.125,58	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			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.29 USD 1%	-6.500.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS167419	20.06.2029			-204.386,69	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			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.29 USD 5%	-1.600.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS167445	20.06.2029			-20.125,58	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			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.29 USD 1%	-6.500.000,00	USD	1,0000		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS167502	20.09.2028			-214.874,42	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			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.09.28 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS167520	20.06.2029			-254.992,71	BNP 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			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.06.29 EUR 5%	-1.500.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS167572	20.03.2027			8.840,80	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			
CDS Gebührenleg 21.03.24/20.03.27 JPY 1%	-320.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS167579	20.12.2025			-16.613,14	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.24/20.12.25 EUR Societe Generale SRO LAC	4.250.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.12.25 EUR 1%	-4.250.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS167582	20.03.2027			4.420,40	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			
CDS Gebührenleg 21.03.24/20.03.27 JPY 1%	-160.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS167651	20.09.2028			-217.261,92	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			
CDS Gebührenleg 20.03.24/20.09.28 USD 5%	-1.820.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS168940	20.06.2029			-13.682,83	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.29 USD Lamb Weston Holdings Inc. DL-Notes 2021(21/30) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 1%	-2.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS169029	20.06.2029			-302.086,68	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			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-2.200.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169030	20.06.2029			-78.267,91	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			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-570.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169204	20.06.2029			-151.043,34	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		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS169247	20.03.2027			3.867,85	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			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-140.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169248	20.03.2027			3.867,85	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			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-140.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169251	20.06.2026			-357,49	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	20.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-20.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169252	20.06.2026			-357,49	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	20.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-20.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169268	20.03.2027			9.669,62	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		
SWAPCDS169271	20.06.2026			-893,72	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	50.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-50.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169404	20.06.2026			-446,86	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	25.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-25.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169407	20.03.2027			4.834,81	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		
SWAPCDS169431	20.06.2026			-714,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	40.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-40.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169433	20.03.2027			7.735,70	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		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS169655	20.03.2027			11.603,55	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		
SWAPCDS169658	20.06.2026			-1.072,46	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	60.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-60.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169664	20.06.2029			-31.018,52	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			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-2.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS169811	20.03.2027			4.033,61	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			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 JPY 1%	-146.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS169813	20.06.2026			-357,49	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	20.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-20.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170232	20.06.2026			-1.072,46	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	60.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-60.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170233	20.03.2027			11.603,55	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		
SWAPCDS170455	20.06.2029			-159.145,72	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		
SWAPCDS170456	20.06.2029			-106.097,15	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		
SWAPCDS170552	20.06.2029			-318.291,44	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			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.29 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS170683	20.03.2027			3.591,57	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		
SWAPCDS170689	20.06.2026			-357,49	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	20.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-20.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170693	20.06.2026			-357,49	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.24/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	20.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.06.26 JPY 1%	-20.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS170843	20.03.2027			-97.541,87	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.06.24/20.03.27 USD Commscope LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A	3.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.06.24/20.03.27 USD 5%	-3.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS170970	20.12.2029			-27.558,83	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SUB	4.400.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 EUR 1%	-4.400.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS170971	20.12.2029			-55.430,83	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 EUR INTESA SANPAOLO SPA SRO SUB	8.850.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 EUR 1%	-8.850.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS171165	20.12.2029			122.322,33	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 USD 5%	2.000.000,00	USD	5,0000		
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 USD CDX NA HY Series 43 V1 Index (5 Years)	-2.000.000,00	USD			
SWAPCDS171166	20.03.2027			-65.027,91	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.03.27 USD Commscope LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.03.27 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS171821	20.12.2029			-554.857,63	BNP 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			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 EUR 5%	-3.000.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS171848	20.12.2029			-184.952,54	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			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 EUR 5%	-1.000.000,00	EUR	5,0000		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS172748	20.12.2029			-293.474,98	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS172843	20.12.2028			-589.035,84	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.28 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	4.500.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.28 USD 5%	-4.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS172856	20.12.2028			-235.614,34	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.28 USD Frontier Communic. Hldgs LLC DL-Notes 2020(24/29) 144A	1.800.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.28 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173133	20.12.2029			-221.943,05	BNP 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			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 EUR 5%	-1.200.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS173361	20.12.2029			-265.692,45	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		
SWAPCDS173362	20.12.2029			-293.474,98	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.09.24/20.12.29 USD Ashland Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	2.000.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.09.24/20.12.29 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS173371	20.12.2029			-265.692,45	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		
SWAPCDS174697	20.12.2029			-102.430,66	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			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.29 USD 5%	-2.000.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS175185	20.12.2027			-98.910,56	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.27 EUR STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(25)Tr.A	5.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.27 EUR 1%	-5.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS175197	20.12.2027			-98.910,56	Bank of America Securities Europe SA - Paris
CDS Reference Asset 20.12.24/20.12.27 EUR STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(25)Tr.A	5.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.27 EUR 1%	-5.000.000,00	EUR	1,0000		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS175453	20.06.2029			-602.527,58	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			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.06.29 USD 5%	-4.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS176141	20.12.2029			-924.762,72	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			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.12.29 EUR 5%	-5.000.000,00	EUR	5,0000		
SWAPCDS176224	20.03.2027			-49.583,78	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.12.24/20.03.27 USD Commscope LLC DL-Notes 2020(20/28) 144A	1.525.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.12.24/20.03.27 USD 5%	-1.525.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS177518	20.06.2030			-166.505,76	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			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 1%	-7.500.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS177523	20.06.2026			-714,97	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	40.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.26 JPY 1%	-40.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS177752	20.12.2027			-39.564,22	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.12.27 EUR STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B	2.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.12.27 EUR 1%	-2.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS177754	20.12.2027			-39.564,22	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.12.27 EUR STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B	2.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.12.27 EUR 1%	-2.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS177756	20.12.2027			-39.564,22	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.12.27 EUR STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B	2.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.12.27 EUR 1%	-2.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS177883	20.06.2030			626.095,78	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 5%	10.000.000,00	USD	5,0000		
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD CDX NA HY Series 44 V1 Index (5 Years)	-10.000.000,00	USD			
SWAPCDS177886	20.06.2027			1.279,68	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			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.27 JPY 1%	-30.000.000,00	JPY	1,0000		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS177891	20.06.2029			86.089,63	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		
SWAPCDS177893	20.06.2026			-714,97	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.26 JPY Rakuten Group Inc. YN-Bonds 2017(27) No. 9	40.000.000,00	JPY			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.26 JPY 1%	-40.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS177895	20.03.2027			8.288,25	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			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.27 JPY 1%	-300.000.000,00	JPY	1,0000		
SWAPCDS178073	20.03.2028			-280.356,19	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.03.28 USD Calpine Corp. DL-Notes 2019(19/28) 144A	2.700.000,00	USD			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.28 USD 5%	-2.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS178522	20.12.2027			-79.128,45	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.03.25/20.12.27 EUR STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B	4.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.12.27 EUR 1%	-4.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS178545	20.06.2030			626.095,78	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 5%	10.000.000,00	USD	5,0000		
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD CDX NA HY Series 44 V1 Index (5 Years)	-10.000.000,00	USD			
SWAPCDS178600	20.06.2030			469.571,84	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 5%	7.500.000,00	USD	5,0000		
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD CDX NA HY Series 44 V1 Index (5 Years)	-7.500.000,00	USD			
SWAPCDS178876	20.09.2034			-47.384,68	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			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.09.34 USD 1%	-2.000.000,00	USD	1,0000		
SWAPCDS179161	20.06.2030			626.095,78	J.P. Morgan SE Frankfurt
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 USD 5%	10.000.000,00	USD	5,0000		
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 USD CDX NA HY Series 44 V1 Index (5 Years)	-10.000.000,00	USD			

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS179514	20.03.2029			-346.736,79	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			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.29 USD 5%	-2.550.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179515	20.03.2028			-185.895,52	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			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.28 USD 5%	-1.800.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179516	20.03.2028			-278.843,27	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			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.28 USD 5%	-2.700.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179517	20.09.2029			-222.681,05	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			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.09.29 USD 5%	-1.500.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179606	20.03.2028			-185.895,52	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		
SWAPCDS179682	20.03.2030			-346.899,57	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			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.30 USD 5%	-2.125.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179816	20.03.2030			-693.799,15	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			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.03.30 USD 5%	-4.250.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS179868	20.06.2030			-100.959,79	Barclays Bank Ireland PLC - Dublin
CDS Reference Asset 20.03.25/20.06.30 EUR ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	5.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.03.25/20.06.30 EUR 1%	-5.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS179926	20.06.2030			-774.431,53	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			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 5%	-4.600.000,00	USD	5,0000		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Credit Default Swaps					
SWAPCDS179958	20.06.2030			-100.959,79	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
CDS Reference Asset 20.06.25/20.06.30 EUR ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	5.000.000,00	EUR			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 EUR 1%	-5.000.000,00	EUR	1,0000		
SWAPCDS179959	20.06.2030			-558.759,95	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			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 5%	-3.450.000,00	USD	5,0000		
SWAPCDS180146	20.06.2030			-558.759,95	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			
CDS Gebührenleg 20.06.25/20.06.30 USD 5%	-3.450.000,00	USD	5,0000		
Dredit Default Swaps gesamt				-12.584.596,70	

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS115267	01.06.2028			294.120,63	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 01.06.20/01.06.28 USD 4,60957% (Floater)	4.000.000,00	USD	4,6096 variabel		
Fixed Leg 01.06.20/01.06.28 USD 0,587% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	0,5870 fix		
SWAPIRS146917	21.11.2032			27.599,56	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.11.22/21.11.32 USD 4,36422% (Floater)	3.000.000,00	USD	4,3636 variabel		
Fixed Leg 21.11.22/21.11.32 USD 3,427% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	3,4270 fix		
SWAPIRS147260	30.11.2028			-4.829,76	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 30.11.22/30.11.28 USD 4,35647% (Floater)	1.500.000,00	USD	4,3558 variabel		
Fixed Leg 30.11.22/30.11.28 USD 3,55% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	USD	3,5500 fix		
SWAPIRS147262	30.11.2032			16.137,71	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 30.11.22/30.11.32 USD 4,35647% (Floater)	1.350.000,00	USD	4,3558 variabel		
Fixed Leg 30.11.22/30.11.32 USD 3,379% (Zinssatz fest)	-1.350.000,00	USD	3,3790 fix		
SWAPIRS147267	29.11.2031			10.953,06	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 29.11.22/29.11.31 USD 4,35647% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,3558 variabel		
Fixed Leg 29.11.22/29.11.31 USD 3,426% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,4260 fix		
SWAPIRS147374	06.12.2028			6.867,94	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 06.12.22/06.12.28 USD 4,34813% (Floater)	2.550.000,00	USD	4,3473 variabel		
Fixed Leg 06.12.22/06.12.28 USD 3,334% (Zinssatz fest)	-2.550.000,00	USD	3,3340 fix		
SWAPIRS148563	13.01.2033			40.855,49	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.01.23/13.01.33 USD 4,32665% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,3256 variabel		
Fixed Leg 13.01.23/13.01.33 USD 3,238% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,2380 fix		
SWAPIRS149249	13.02.2030			4.469,86	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 13.02.23/13.02.30 USD 4,3259% (Floater)	2.800.000,00	USD	4,3246 variabel		
Fixed Leg 13.02.23/13.02.30 USD 3,407% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	USD	3,4070 fix		
SWAPIRS149366	15.02.2033			14.650,63	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 15.02.23/15.02.33 USD 4,32578% (Floater)	1.600.000,00	USD	4,3244 variabel		
Fixed Leg 15.02.23/15.02.33 USD 3,445% (Zinssatz fest)	-1.600.000,00	USD	3,4450 fix		
SWAPIRS152538	24.04.2033			27.458,57	Deutsche Bank AG London
Floating Leg 24.04.23/24.04.33 USD 4,31477% (Floater)	1.300.000,00	USD	4,3117 variabel		
Fixed Leg 24.04.23/24.04.33 USD 3,2515% (Zinssatz fest)	-1.300.000,00	USD	3,2515 fix		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS152546	26.04.2033			45.720,59	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 26.04.23/26.04.33 USD 4,31477% (Floater)	2.200.000,00	USD	4,3117 variabel		
Fixed Leg 26.04.23/26.04.33 USD 3,2575% (Zinssatz fest)	-2.200.000,00	USD	3,2575 fix		
SWAPIRS153009	18.05.2026			12.602,52	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 18.05.23/18.05.26 USD 4,31136% (Floater)	4.500.000,00	USD	4,2767 variabel		
Fixed Leg 18.05.23/18.05.26 USD 3,57875% (Zinssatz fest)	-4.500.000,00	USD	3,5788 fix		
SWAPIRS153152	26.05.2029			-4.868,54	Deutsche Bank AG Frankfurt
Floating Leg 26.05.23/26.05.29 USD 4,32167% (Floater)	4.000.000,00	USD	4,3163 variabel		
Fixed Leg 26.05.23/26.05.29 USD 3,466% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	3,4660 fix		
SWAPIRS153276	05.06.2033			21.362,88	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 05.06.23/05.06.33 USD 4,31889% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,3115 variabel		
Fixed Leg 05.06.23/05.06.33 USD 3,439% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,4390 fix		
SWAPIRS153277	05.06.2028			-7.396,28	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 05.06.23/05.06.28 USD 4,31889% (Floater)	1.800.000,00	USD	4,3115 variabel		
Fixed Leg 05.06.23/05.06.28 USD 3,608% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD	3,6080 fix		
SWAPIRS153325	06.06.2030			5.159,16	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 06.06.23/06.06.30 USD 4,32% (Floater)	2.400.000,00	USD	4,3124 variabel		
Fixed Leg 06.06.23/06.06.30 USD 3,402% (Zinssatz fest)	-2.400.000,00	USD	3,4020 fix		
SWAPIRS153335	07.06.2031			3.108,04	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 07.06.23/07.06.31 USD 4,32391% (Floater)	1.700.000,00	USD	4,3155 variabel		
Fixed Leg 07.06.23/07.06.31 USD 3,46875% (Zinssatz fest)	-1.700.000,00	USD	3,4688 fix		
SWAPIRS153376	13.06.2030			-6.364,51	Deutsche Bank AG London
Floating Leg 13.06.23/13.06.30 USD 4,33263% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,3228 variabel		
Fixed Leg 13.06.23/13.06.30 USD 3,5405% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,5405 fix		
SWAPIRS153948	10.07.2026			-13.659,27	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 10.07.23/10.07.26 USD 4,65473% (Floater)	2.500.000,00	USD	4,6551 variabel		
Fixed Leg 10.07.23/10.07.26 USD 4,5169% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD	4,5169 fix		
SWAPIRS154107	13.07.2025			-2.558,76	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 13.07.23/13.07.25 CHF 1,204342% (Floater)	3.000.000,00	CHF	1,2043 variabel		
Fixed Leg 13.07.23/13.07.25 CHF 2% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	CHF	2,0000 fix		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS154317	28.07.2025			-3.240,47	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.07.23/28.07.25 CHF 1,204342% (Floater)	2.000.000,00	CHF	1,2043 variabel		
Fixed Leg 28.07.23/28.07.25 CHF 1,89% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	CHF	1,8900 fix		
SWAPIRS154415	31.07.2026			-61.427,84	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 31.07.23/31.07.26 CHF 1,204342% (Floater)	2.600.000,00	CHF	1,2043 variabel		
Fixed Leg 31.07.23/31.07.26 CHF 1,8725% (Zinssatz fest)	-2.600.000,00	CHF	1,8725 fix		
SWAPIRS156810	25.09.2026			-18.587,88	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.09.23/25.09.26 USD 4,47243% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,4723 variabel		
Fixed Leg 25.09.23/25.09.26 USD 4,72% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	4,7200 fix		
SWAPIRS157230	27.09.2026			-17.964,16	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 27.09.23/27.09.26 USD 4,46626% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,4661 variabel		
Fixed Leg 27.09.23/27.09.26 USD 4,681% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	4,6810 fix		
SWAPIRS158895	24.10.2032			-198.825,56	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 24.10.23/24.10.32 USD 4,40725% (Floater)	3.500.000,00	USD	4,4068 variabel		
Fixed Leg 24.10.23/24.10.32 USD 4,626% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	4,6260 fix		
SWAPIRS159868	09.11.2026			-83.082,62	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 09.11.23/09.11.26 USD 4,83% (Floater)	10.000.000,00	USD	4,3718 variabel		
Fixed Leg 09.11.23/09.11.26 USD 4,5075% (Zinssatz fest)	-10.000.000,00	USD	4,5075 fix		
SWAPIRS160166	17.11.2026			-19.700,38	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.11.23/17.11.26 USD 4,3669% (Floater)	2.500.000,00	USD	4,3663 variabel		
Fixed Leg 17.11.23/17.11.26 USD 4,4505% (Zinssatz fest)	-2.500.000,00	USD	4,4505 fix		
SWAPIRS160169	17.11.2029			-53.963,05	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 17.11.23/17.11.29 USD 4,3669% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,3663 variabel		
Fixed Leg 17.11.23/17.11.29 USD 4,224% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	4,2240 fix		
SWAPIRS160421	28.11.2030			-44.712,92	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 28.11.23/28.11.30 EUR 2,039% (Floater)	1.100.000,00	EUR	2,0390 variabel		
Fixed Leg 28.11.23/28.11.30 EUR 3,048% (Zinssatz fest)	-1.100.000,00	EUR	3,0480 fix		
SWAPIRS162741	10.01.2029			-2.737,80	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 10.01.24/10.01.29 GBP 4,70001% (Floater)	4.300.000,00	GBP	4,4132 variabel		
Fixed Leg 10.01.24/10.01.29 GBP 3,663% (Zinssatz fest)	-4.300.000,00	GBP	3,6630 fix		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS163143	01.02.2026			-63,83	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 01.02.24/01.02.26 USD 4,32705% (Floater)	11.000.000,00	USD	4,3258 variabel		
Fixed Leg 01.02.24/01.02.26 USD 4,1715% (Zinssatz fest)	-11.000.000,00	USD	4,1715 fix		
SWAPIRS164998	26.03.2030			-108.029,92	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 26.03.24/26.03.30 EUR 2,367% (Floater)	5.500.000,00	EUR	2,3670 variabel		
Fixed Leg 26.03.24/26.03.30 EUR 2,623% (Zinssatz fest)	-5.500.000,00	EUR	2,6230 fix		
SWAPIRS165211	01.04.2027			-40.749,48	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 01.04.24/01.04.27 USD 4,32207% (Floater)	4.600.000,00	USD	4,3200 variabel		
Fixed Leg 01.04.24/01.04.27 USD 4,2315% (Zinssatz fest)	-4.600.000,00	USD	4,2315 fix		
SWAPIRS167107	10.05.2027			-71.411,04	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 10.05.24/10.05.27 USD 4,30941% (Floater)	5.000.000,00	USD	4,3054 variabel		
Fixed Leg 10.05.24/10.05.27 USD 4,509% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	4,5090 fix		
SWAPIRS167399	21.05.2034			-120.617,46	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.05.24/21.05.34 USD 4,31286% (Floater)	5.000.000,00	USD	4,3080 variabel		
Fixed Leg 21.05.24/21.05.34 USD 4,0461% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	4,0461 fix		
SWAPIRS167446	29.05.2034			-19.983,79	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 29.05.24/29.05.34 USD 4,32176% (Floater)	700.000,00	USD	4,3161 variabel		
Fixed Leg 29.05.24/29.05.34 USD 4,1145% (Zinssatz fest)	-700.000,00	USD	4,1145 fix		
SWAPIRS167505	06.06.2033			-28.013,79	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 06.06.24/06.06.33 USD 4,32% (Floater)	1.300.000,00	USD	4,3124 variabel		
Fixed Leg 06.06.24/06.06.33 USD 3,9875% (Zinssatz fest)	-1.300.000,00	USD	3,9875 fix		
SWAPIRS167517	07.06.2030			-41.684,24	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 07.06.24/07.06.30 EUR 1,954% (Floater)	1.500.000,00	EUR	1,9540 variabel		
Fixed Leg 07.06.24/07.06.30 EUR 2,797% (Zinssatz fest)	-1.500.000,00	EUR	2,7970 fix		
SWAPIRS167567	13.06.2027			-121.034,65	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.06.24/13.06.27 USD 4,33263% (Floater)	8.000.000,00	USD	4,2960 variabel		
Fixed Leg 13.06.24/13.06.27 USD 4,478% (Zinssatz fest)	-8.000.000,00	USD	4,4780 fix		
SWAPIRS167569	13.06.2026			-54.782,02	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 13.06.24/13.06.26 USD 4,33263% (Floater)	8.500.000,00	USD	4,2960 variabel		
Fixed Leg 13.06.24/13.06.26 USD 4,7208% (Zinssatz fest)	-8.500.000,00	USD	4,7208 fix		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS167837	18.06.2027			-55.221,83	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 18.06.24/18.06.27 USD 4,34643% (Floater)	4.800.000,00	USD	4,3339 variabel		
Fixed Leg 18.06.24/18.06.27 USD 4,243% (Zinssatz fest)	-4.800.000,00	USD	4,2430 fix		
SWAPIRS167961	25.06.2030			-35.993,26	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 25.06.24/25.06.30 USD 4,40429% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,3867 variabel		
Fixed Leg 25.06.24/25.06.30 USD 3,9215% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	3,9215 fix		
SWAPIRS169033	16.07.2030			-39.336,88	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 16.07.24/16.07.30 USD 4,64692% (Floater)	3.000.000,00	USD	4,6473 variabel		
Fixed Leg 16.07.24/16.07.30 USD 3,7955% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	3,7955 fix		
SWAPIRS169436	26.07.2027			-36.902,56	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 26.07.24/26.07.27 USD 4,65428% (Floater)	4.000.000,00	USD	4,6269 variabel		
Fixed Leg 26.07.24/26.07.27 USD 4,0525% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	4,0525 fix		
SWAPIRS169888	12.08.2027			-2.422,42	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 12.08.24/12.08.27 USD 4,58895% (Floater)	3.200.000,00	USD	4,5892 variabel		
Fixed Leg 12.08.24/12.08.27 USD 3,5485% (Zinssatz fest)	-3.200.000,00	USD	3,5485 fix		
SWAPIRS170975	24.09.2030			-23.657,80	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 24.09.24/24.09.30 EUR 2,036% (Floater)	4.200.000,00	EUR	2,0360 variabel		
Fixed Leg 24.09.24/24.09.30 EUR 2,345% (Zinssatz fest)	-4.200.000,00	EUR	2,3450 fix		
SWAPIRS171840	21.10.2030			-4.568,73	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 21.10.24/21.10.30 EUR 2,236% (Floater)	2.000.000,00	EUR	2,2360 variabel		
Fixed Leg 21.10.24/21.10.30 EUR 2,281% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	EUR	2,2810 fix		
SWAPIRS171843	21.10.2030			-1.513,75	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 21.10.24/21.10.30 EUR 2,236% (Floater)	1.000.000,00	EUR	2,2360 variabel		
Fixed Leg 21.10.24/21.10.30 EUR 2,2655% (Zinssatz fest)	-1.000.000,00	EUR	2,2655 fix		
SWAPIRS172751	29.10.2029			-16.966,94	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 29.10.24/29.10.29 USD 4,39866% (Floater)	2.100.000,00	USD	4,3982 variabel		
Fixed Leg 29.10.24/29.10.29 USD 3,678% (Zinssatz fest)	-2.100.000,00	USD	3,6780 fix		
SWAPIRS172846	30.10.2029			-18.170,69	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 30.10.24/30.10.29 USD 4,39694% (Floater)	1.600.000,00	USD	4,3965 variabel		
Fixed Leg 30.10.24/30.10.29 USD 3,774% (Zinssatz fest)	-1.600.000,00	USD	3,7740 fix		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS173136	08.11.2030			-7.155,96	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 08.11.24/08.11.30 EUR 2,143% (Floater)	2.000.000,00	EUR	2,1430 variabel		
Fixed Leg 08.11.24/08.11.30 EUR 2,313% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	EUR	2,3130 fix		
SWAPIRS173364	18.11.2031			-87.679,61	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 18.11.24/18.11.31 USD 4,3669% (Floater)	5.000.000,00	USD	4,3663 variabel		
Fixed Leg 18.11.24/18.11.31 USD 3,898% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	3,8980 fix		
SWAPIRS174694	14.01.2032			-68.873,56	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 14.01.25/14.01.32 USD 4,32686% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,3258 variabel		
Fixed Leg 14.01.25/14.01.32 USD 4,24% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	4,2400 fix		
SWAPIRS175186	06.02.2028			-24.370,35	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 06.02.25/06.02.28 USD 4,32685% (Floater)	2.000.000,00	USD	4,3256 variabel		
Fixed Leg 06.02.25/06.02.28 USD 4,046% (Zinssatz fest)	-2.000.000,00	USD	4,0460 fix		
SWAPIRS175198	07.02.2027			-23.357,44	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 07.02.25/07.02.27 USD 4,32662% (Floater)	5.100.000,00	USD	4,3254 variabel		
Fixed Leg 07.02.25/07.02.27 USD 4,018% (Zinssatz fest)	-5.100.000,00	USD	4,0180 fix		
SWAPIRS175462	19.02.2029			-90.915,88	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 19.02.25/19.02.29 USD 4,32541% (Floater)	5.000.000,00	USD	4,3240 variabel		
Fixed Leg 19.02.25/19.02.29 USD 4,058% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	4,0580 fix		
SWAPIRS176144	07.03.2030			-42.316,93	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 07.03.25/07.03.30 EUR 1,954% (Floater)	3.600.000,00	EUR	1,9540 variabel		
Fixed Leg 07.03.25/07.03.30 EUR 2,441% (Zinssatz fest)	-3.600.000,00	EUR	2,4410 fix		
SWAPIRS177520	04.04.2035			-9.548,46	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 04.04.25/04.04.35 USD 4,32% (Floater)	4.000.000,00	USD	4,3178 variabel		
Fixed Leg 04.04.25/04.04.35 USD 3,754% (Zinssatz fest)	-4.000.000,00	USD	3,7540 fix		
SWAPIRS177767	08.04.2027			21.931,32	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 08.04.25/08.04.27 USD 4,31882% (Floater)	6.000.000,00	USD	4,3166 variabel		
Fixed Leg 08.04.25/08.04.27 USD 3,355% (Zinssatz fest)	-6.000.000,00	USD	3,3550 fix		
SWAPIRS178518	29.04.2027			2.297,69	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 29.04.25/29.04.27 USD 4,31406% (Floater)	5.000.000,00	USD	4,3110 variabel		
Fixed Leg 29.04.25/29.04.27 USD 3,553% (Zinssatz fest)	-5.000.000,00	USD	3,5530 fix		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS178874	09.05.2035			-2.658,76	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 09.05.25/09.05.35 USD 4,30778% (Floater)	1.800.000,00	USD	4,2964 variabel		
Fixed Leg 09.05.25/09.05.35 USD 3,745% (Zinssatz fest)	-1.800.000,00	USD	3,7450 fix		
SWAPIRS179509	05.06.2029			-24.551,26	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 05.06.25/05.06.29 USD 4,31889% (Floater)	3.500.000,00	USD	4,3115 variabel		
Fixed Leg 05.06.25/05.06.29 USD 3,651% (Zinssatz fest)	-3.500.000,00	USD	3,6510 fix		
SWAPIRS179510	05.06.2029			-6.957,84	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 05.06.25/05.06.29 USD 4,31889% (Floater)	1.200.000,00	USD	4,3115 variabel		
Fixed Leg 05.06.25/05.06.29 USD 3,612% (Zinssatz fest)	-1.200.000,00	USD	3,6120 fix		
SWAPIRS179511	05.06.2028			-14.064,55	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 05.06.25/05.06.28 USD 4,31889% (Floater)	3.000.000,00	USD	4,3115 variabel		
Fixed Leg 05.06.25/05.06.28 USD 3,6325% (Zinssatz fest)	-3.000.000,00	USD	3,6325 fix		
SWAPIRS179610	10.06.2028			-15.791,71	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 10.06.25/10.06.28 USD 4,32545% (Floater)	2.300.000,00	USD	4,3167 variabel		
Fixed Leg 10.06.25/10.06.28 USD 3,721% (Zinssatz fest)	-2.300.000,00	USD	3,7210 fix		
SWAPIRS179684	16.06.2030			-5.596,02	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 16.06.25/16.06.30 USD 4,3425% (Floater)	900.000,00	USD	4,3313 variabel		
Fixed Leg 16.06.25/16.06.30 USD 3,619% (Zinssatz fest)	-900.000,00	USD	3,6190 fix		
SWAPIRS179814	20.06.2030			-36.922,50	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.06.25/20.06.30 USD (Floater)	4.500.000,00	USD	variabel		
Fixed Leg 20.06.25/20.06.30 USD 3,67% (Zinssatz fest)	-4.500.000,00	USD	3,6700 fix		
SWAPIRS179873	20.06.2030			3.304,70	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt
Floating Leg 20.06.25/20.06.30 EUR (Floater)	5.500.000,00	EUR	variabel		
Fixed Leg 20.06.25/20.06.30 EUR 2,192% (Zinssatz fest)	-5.500.000,00	EUR	2,1920 fix		
SWAPIRS179930	26.06.2030			-8.538,11	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 26.06.25/26.06.30 USD (Floater)	4.200.000,00	USD	variabel		
Fixed Leg 26.06.25/26.06.30 USD 3,5109% (Zinssatz fest)	-4.200.000,00	USD	3,5109 fix		
SWAPIRS179962	27.06.2030			10.020,43	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 27.06.25/27.06.30 EUR (Floater)	5.300.000,00	EUR	variabel		
Fixed Leg 27.06.25/27.06.30 EUR 2,165% (Zinssatz fest)	-5.300.000,00	EUR	2,1650 fix		

XAIA Credit Debt Capital

Derivate zum 30.06.2025

Swaps zum 30.06.2025

Bezeichnung	Fälligkeit Nominale 1 Nominale 2	Whg 1 Whg 2	Kupon in %	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Zinsswaps					
SWAPIRS179963	27.06.2032			-11.792,24	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 27.06.25/27.06.32 USD (Floater)	3.800.000,00	USD	variabel		
Fixed Leg 27.06.25/27.06.32 USD 3,626% (Zinssatz fest)	-3.800.000,00	USD	3,6260 fix		
SWAPIRS180145	01.07.2032			-959,42	BNP Paribas S.A. Paris
Floating Leg 01.07.25/01.07.32 USD (Floater)	2.800.000,00	USD	variabel		
Fixed Leg 01.07.25/01.07.32 USD 3,5735% (Zinssatz fest)	-2.800.000,00	USD	3,5735 fix		
Zinsswaps gesamt				-1.298.474,70	
Swaps gesamt				-14.067.214,06	
Derivate gesamt				-8.988.475,04	

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	
2023	Stück	47.857,308	EUR	49.218.527,37	EUR	1.028,44
2024	Stück	72.413,178	EUR	74.822.966,57	EUR	1.033,28
30.06.2025	Stück	80.567,178	EUR	84.773.660,79	EUR	1.052,21

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	72.413,178
Ausgegebene Anteile	12.650,000
Zurückgenommene Anteile	-4.496,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	80.567,178

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	
2023	Stück	40.388,078	EUR	4.049.622,04	EUR	100,27
2024	Stück	71.442,643	EUR	7.186.744,07	EUR	100,59
30.06.2025	Stück	68.175,999	EUR	6.965.632,47	EUR	102,17

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	71.442,643
Ausgegebene Anteile	7.139,063
Zurückgenommene Anteile	-10.405,707
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	68.175,999

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	
2023	Stück	206.340,870	EUR	20.911.267,53	EUR	101,34
2024	Stück	76.478,356	EUR	7.779.149,74	EUR	101,72
30.06.2025	Stück	59.143,916	EUR	6.123.545,45	EUR	103,54

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	76.478,356
Ausgegebene Anteile	1.900,836
Zurückgenommene Anteile	-19.235,276
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	59.143,916

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	
2023	Stück	142.901,561	EUR	174.376.671,66	EUR	1.220,26
2024	Stück	135.792,561	EUR	173.785.816,06	EUR	1.279,79
30.06.2025	Stück	139.777,561	EUR	182.174.653,89	EUR	1.303,32

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	135.792,561
Ausgegebene Anteile	4.988,000
Zurückgenommene Anteile	-1.003,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	139.777,561

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	
2023	Stück	38.918,000	EUR	3.919.936,40	EUR	100,72
2024	Stück	193.074,494	EUR	19.507.820,44	EUR	101,04
30.06.2025	Stück	201.631,756	EUR	20.739.942,44	EUR	102,86

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	193.074,494
Ausgegebene Anteile	16.452,330
Zurückgenommene Anteile	-7.895,068
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	201.631,756

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2025

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 Halbjahresabschlusses 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 nachprüfaren 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 Jahresabschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

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 bestimmt und 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 2025 wurden die Bewertungen der Fremdwährungspositionen unter Verwendung der nachstehenden Devisenkurse in die Fondswährung umgerechnet:

Währung	Kurs
EUR - CHF	0,9340
EUR - GBP	0,8563
EUR - JPY	169,5175
EUR - USD	1,1737

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

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“.

XAIA Credit

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds	Performance Fee in %	Rückstellungen für Performance Fee in EUR
XAIA Credit Debt Capital (I)	0,25	97.719,35
XAIA Credit Debt Capital (P)	0,11	3.971,32
XAIA Credit Debt Capital (V)	0,22	7.489,68
XAIA Credit Debt Capital (IT)	0,25	217.667,27
XAIA Credit Debt Capital (R)	0,22	22.458,91

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 2025 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	19.801,19
XAIA Credit Basis II	29.708,36
XAIA Credit Debt Capital	58.353,06

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

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.

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.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

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.

XAIA Credit

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 2025 bis zum 30. Juni 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung	Auslastung (30.06.2025)
XAIA Credit - XAIA Credit Basis	Absoluter VaR	2,200%	7,22%	9,54%	7,91%	7,60%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 2,67% 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 2025 bis zum 30. Juni 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung	Auslastung (30.06.2025)
XAIA Credit - XAIA Credit Basis II	Absoluter VaR	2,200%	7,00%	10,36%	8,04%	7,69%

XAIA Credit

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 2025 bis zum 30. Juni 2025 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung	Auslastung (30.06.2025)
XAIA Credit - XAIA Credit Debt Capital	Absoluter VaR	2,200%	5,73%	14,28%	8,54%	13,65%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 2,43% 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

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2024) aufgeführt:		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung		18,49 Mio. EUR
- davon feste Vergütung		16,41 Mio. EUR
- davon variable Vergütung		2,08 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft		163 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest		n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker		3,68 Mio. EUR
- davon Führungskräfte		3,07 Mio. EUR
- davon andere Risktaker		0,61 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 2024) aufgeführt:		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung		1,66 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft		12 Vollzeitäquivalent
Hinweis: Die Geschäftsführung erhält von der XAIA Investment ein Gehalt von 0,00 EUR. Die Gesellschafterin XAIA AG vergütet die GFs in Ihrer Funktion als Vorstände der XAIA AG. Die XAIA Investment legt die Gehälter der XAIA AG im Rahmen eines größeren Leistungspakets um.		

XAIA Credit

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	USD 184.142,66
in % des Nettofondsvermögens	0,06

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt	33.594.654,49	Bundesrepublik Deutschland
2	Goldman Sachs Bank Europe SE - Frankfurt	29.536.946,12	

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	1.681.787,73
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	61.449.812,88
>= 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 den Kontrahenten Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt und 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

Währung(en) der enthaltenen Sicherheiten

EUR

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

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.

XAIA Credit

Anlagen (Fortsetzung)

Anlage 2: Anhang gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

XAIA Credit Debt Capital

Angaben pro Art von WpFinGesch / Total Return Swaps

			Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds	absolut	EUR	3.166.161,92
	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.