

**Halbjahresbericht
HI-High Yield-Fonds
für den Zeitraum
01.08.2025 - 31.01.2026**

Vermögensübersicht zum 31.01.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	215.332.542,76	100,09
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	191.085.447,73	88,82
< 1 Jahr	3.447.735,12	1,60
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	33.630.507,35	15,63
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	66.942.741,67	31,12
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	53.071.506,03	24,67
>= 10 Jahre	33.992.957,56	15,80
2. Derivate	544.413,80	0,25
3. Bankguthaben	19.066.651,04	8,86
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.636.030,19	2,15
II. Verbindlichkeiten	-195.924,68	-0,09
III. Fondsvermögen	215.136.618,08	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	191.085.447,73	88,82
Bestandspositionen							EUR	191.085.447,73	88,82
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	86.824.573,30	40,36
Verzinsliche Wertpapiere									
3,1250 % RZD Capital PLC SF-FLR LPN 21(Und.)Russ.Railw.	CH1100259816		CHF	300	0	0	0,0001	0,03	0,00
5,0000 % A2A S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2830327446		EUR	1.000	0	0	104,15000	1.041.500,00	0,48
4,7460 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Med.-T.Nts2025(25/Und.)	XS3074459994		EUR	900	0	0	102,21000	919.890,00	0,43
4,8700 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2937255193		EUR	1.000	0	0	103,22000	1.032.200,00	0,48
7,2500 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	FR001400L5X1		EUR	100	0	0	109,63000	109.630,00	0,05
5,6250 % Aegis Lux 1A S.à r.l. EO-Notes 2025(27/31) Reg.S	XS3213252540		EUR	500	2.650	2.150	101,41000	507.050,00	0,24
4,6250 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	FR001400Q6Z9		EUR	400	0	0	104,42500	417.700,00	0,19
6,0000 % Akropolis Group UAB EO-Bonds 2025(25/30) Reg.S	XS3046302488		EUR	250	100	0	104,96000	262.400,00	0,12
5,8680 % Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	FR001400Q7G7		EUR	600	0	0	105,87000	635.220,00	0,30
10,5000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S	XS2724532333		EUR	300	0	0	106,01500	318.045,00	0,15
7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83)	XS2711801287		EUR	500	0	0	108,89000	544.450,00	0,25
1,6250 % Arountown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721		EUR	700	0	0	98,61600	690.312,00	0,32
5,7500 % Asmodee Group AB EO-Notes 2024(24/29) Reg.S PA	XS2954187378		EUR	1.450	0	0	104,62000	809.061,28	0,38
6,2500 % Assemblin Caverion Group AB EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2842976875		EUR	600	0	0	103,54000	621.240,00	0,29
3,6250 % Atl.L.4 Sar/All.U.H.LLC/Fin.C. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2342057143		EUR	450	0	0	99,50000	447.750,00	0,21
7,2500 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2648489388		EUR	100	0	0	102,63700	102.637,00	0,05
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	XS2077670342		EUR	800	0	0	99,35000	794.800,00	0,37
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	XS2684846806		EUR	900	0	0	111,84900	1.006.641,00	0,47
5,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2054)	XS2900282133		EUR	1.400	0	0	104,59800	1.464.372,00	0,68
4,5000 % BE Semiconductor Inds N.V. EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2858130771		EUR	325	0	0	104,20100	338.653,25	0,16
6,2500 % Boels Topholding B.V. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2679767082		EUR	1.100	0	0	102,58000	1.128.380,00	0,52
5,7500 % Boels Topholding B.V. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2806449190		EUR	200	0	0	102,99000	205.980,00	0,10
5,1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	XS2794589403		EUR	375	0	0	104,39000	391.462,50	0,18
6,7500 % Centrient Holding B.V. EO-Notes 2025(27/30)	XS3045391607		EUR	425	0	0	90,28200	383.698,50	0,18
6,5000 % Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2778383898		EUR	450	0	0	101,67000	457.515,00	0,21
4,7500 % Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3091295801		EUR	775	0	0	101,72000	788.330,00	0,37
3,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(28/Und.)	XS2290533020		EUR	500	0	0	92,34800	461.740,00	0,21
7,0000 % CPI Property Group S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2815976126		EUR	592	0	0	106,86000	632.611,20	0,29
6,0000 % CPI Property Group S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2904791774		EUR	600	0	0	101,04000	606.240,00	0,28
4,7500 % CPI Property Group S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3126635039		EUR	575	0	0	97,27000	559.302,50	0,26
5,5000 % Currenta Group Holdings Sarl EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3067385420		EUR	1.300	300	0	101,91000	1.324.830,00	0,62
6,0000 % DeepOcean AS EO-Bonds 2025(25/31)	XS3191557241		EUR	275	275	0	103,38000	284.295,00	0,13
4,6250 % Digi Romania S.A. EO-Bonds 2025(25/31) Reg.S	XS3216614084		EUR	850	850	0	99,78000	848.130,00	0,39
4,6930 % Discovery Global Holdings Inc. EO-Notes 2025(25/33)	XS3099829593		EUR	200	200	0	93,54000	187.080,00	0,09
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1991114858		EUR	100	0	100	100,05500	100.055,00	0,05
3,3750 % Dufry One B.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2333564503		EUR	500	0	0	100,18100	500.905,00	0,23
6,2500 % Dynamo NewCo II GmbH EO-Anleihe v.24(27/31) Reg.S	XS2910523716		EUR	375	0	300	100,60000	377.250,00	0,18
5,9430 % EDP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	PTEDP4OM002		EUR	1.000	0	0	105,03000	1.050.300,00	0,49
4,7500 % EDP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/54)	PTEDPZOM001		EUR	2.400	0	0	103,37000	2.480.880,00	1,15
1,8750 % EDP S.A. EO-FLR Securities 2021(26/81)	PTEDPROM002		EUR	300	0	0	99,26000	297.780,00	0,14
11,0000 % EG Global Finance PLC EO-Notes 2023(28) Reg.S	XS2719998952		EUR	200	0	0	108,23600	216.472,00	0,10
5,7500 % eircorn Finance DAC EO-Notes 2024(26/29)	XS2849598417		EUR	100	0	0	103,01000	103.010,00	0,05
7,5000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	FR001400EFQ6		EUR	600	0	0	109,62100	657.726,00	0,31
5,1250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	FR001400SMS8		EUR	1.000	0	0	103,30000	1.033.000,00	0,48

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 19(27/Und.)	FR0013464922		EUR	400	0	0	99,54600	398.184,00	0,19
2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534351		EUR	400	0	0	99,83100	399.324,00	0,19
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	1.200	0	0	96,78900	1.161.468,00	0,54
2,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	FR0014003S56		EUR	1.000	0	0	98,51600	985.160,00	0,46
6,3750 % Emerald D.M.Sub LLC/Co-Iss.Inc EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2621830681		EUR	300	0	0	103,95000	311.850,00	0,14
3,3750 % Emeria SASU EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2324364251		EUR	200	0	0	83,71000	167.420,00	0,08
7,8750 % Ephios Subco 3 S.à r.l. EO-Notes 2023(23/31) Reg.S	XS2734938249		EUR	500	0	300	106,75600	533.780,00	0,25
7,0000 % Eramet S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400HZE3		EUR	200	0	0	102,61000	205.220,00	0,10
6,5000 % Eramet S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	FR001400QC85		EUR	500	0	0	101,96300	509.815,00	0,24
5,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Cap.Nts 2025(25/Und.)	XS3038659267		EUR	300	0	0	106,16000	318.480,00	0,15
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307		EUR	300	0	0	106,35600	319.068,00	0,15
2,2500 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2019(19/27)	FR0013422623		EUR	600	0	0	99,38500	596.310,00	0,28
1,5000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR00140005C6		EUR	400	0	0	96,80100	387.204,00	0,18
4,7500 % Froneri Lux Finco S.à r.l. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3123695671		EUR	450	0	350	100,30000	451.350,00	0,21
6,8940 % Gaz Finance PLC EO-FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom	XS2243636219		EUR	900	0	0	53,66800	483.012,00	0,22
7,3610 % Heimstaden AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3120113876		EUR	325	0	0	103,25000	335.562,50	0,16
2,6250 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2294155739		EUR	300	0	0	98,74800	296.244,00	0,14
9,0000 % House of HR Group B.V. EO-Notes 2022(22/29) Reg.S	XS2541618299		EUR	150	0	0	94,15200	141.228,00	0,07
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397781944		EUR	400	0	0	101,44600	405.784,00	0,19
5,3750 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2943818059		EUR	1.000	0	0	103,31000	1.033.100,00	0,48
6,8750 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2810807094		EUR	400	0	0	106,48000	425.920,00	0,20
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2022(27/27)	FR001400EJ15		EUR	400	0	0	102,79800	411.192,00	0,19
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400MLX3		EUR	600	0	0	105,20500	631.230,00	0,29
5,6250 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/30)	FR001400FV85		EUR	200	0	0	107,25400	214.508,00	0,10
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2024(24/31)	FR001400PRQ7		EUR	400	0	0	107,44000	429.760,00	0,20
1,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2332687040		EUR	800	0	0	92,68600	741.488,00	0,34
3,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3040316971		EUR	500	0	0	101,37000	506.850,00	0,24
4,0000 % InPost S.A. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3176794595		EUR	250	2.500	2.250	97,36000	243.400,00	0,11
5,5000 % Ithaca Energy (North Sea) PLC EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3186903756		EUR	725	725	0	101,05000	732.612,50	0,34
5,0000 % La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	FR001400WJ17		EUR	200	0	0	104,28476	208.569,52	0,10
6,5000 % Loarre Investments S.à r.l. EO-Notes 2022(22/29) Reg.S	XS2483510470		EUR	350	0	0	102,60000	359.100,00	0,17
4,5000 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2025(27/30)	XS2985311518		EUR	250	0	0	102,59000	256.475,00	0,12
8,3750 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2680046021		EUR	700	0	0	103,26000	722.820,00	0,34
5,1250 % Mehiläinen Yhtiöt Oy EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3094324368		EUR	525	0	0	101,57000	533.242,50	0,25
4,8750 % Mobic Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2693304813		EUR	400	0	0	85,65800	342.632,00	0,16
4,7500 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	XS2750308483		EUR	900	0	0	104,13000	937.170,00	0,44
4,5000 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2864439158		EUR	650	0	0	104,34000	678.210,00	0,32
3,7000 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/31)	XS3192254632		EUR	750	750	0	100,24000	751.800,00	0,35
3,2500 % New Immo Holding S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(27/27)	FR0013524865		EUR	400	0	0	100,01500	400.060,00	0,19
6,0000 % New Immo Holding S.A. EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	FR001400KWR6		EUR	500	200	0	104,42000	522.100,00	0,24
4,8750 % New Immo Holding S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(28/28)	FR001400EHH1		EUR	1.100	0	0	102,06600	1.122.726,00	0,52
4,9500 % New Immo Holding S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR00140142Q7		EUR	300	300	0	101,75000	305.250,00	0,14
5,5000 % Nexans S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400H0F5		EUR	200	0	0	104,51900	209.038,00	0,10
4,1250 % Nexans S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	FR001400Q5V0		EUR	400	0	0	102,21000	408.840,00	0,19
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	XS2010045511		EUR	300	0	0	98,42000	295.260,00	0,14
7,0000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.24(24/30)	XS2854896797		EUR	400	0	0	103,78400	415.136,00	0,19
7,2500 % OEG Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2906227785		EUR	825	0	0	103,95000	857.587,50	0,40
5,2500 % OI European Group B.V. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2825597656		EUR	600	250	525	102,48000	614.880,00	0,29
6,1250 % Olympus Water US Holding Corp. EO-Notes 2025(25/33) Reg.S	XS3193933663		EUR	300	300	0	100,29000	300.870,00	0,14
4,8750 % OPmobility S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	FR001400OLD1		EUR	200	0	0	103,92000	207.840,00	0,10
4,2955 % OPmobility S.A. EO-Obl. 2025(25/31)	FR00140110U0		EUR	100	0	0	101,64000	101.640,00	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2778385240		EUR	200	0	0	%	102,87000	205.740,00	0,10
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	XS2563353361		EUR	1.200	0	0	%	102,52000	1.230.240,00	0,57
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293075680		EUR	200	0	0	%	86,98900	173.978,00	0,08
8,2500 % PCC Global PLC EO-Bonds 2025(25/30)	XS3200021502		EUR	850	850	0	%	93,61800	795.753,00	0,37
8,2500 % Pinnacle Bidco PLC EO-Notes 2023(25/28) Reg.S	XS2696090286		EUR	300	0	0	%	104,43000	313.290,00	0,15
6,0000 % PLT VII Finance S.à.r.l. EO-Nts 2024(24/31) Reg.S	XS2834242435		EUR	275	0	0	%	103,93000	285.807,50	0,13
2,6250 % Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161		EUR	550	0	0	%	96,48000	530.640,00	0,25
9,0000 % Project Grand [UK] PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2848791989		EUR	875	0	300	%	103,06000	901.775,00	0,42
4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	BE0390158245		EUR	800	0	0	%	102,47000	819.760,00	0,38
5,2500 % Prysmian S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3076304602		EUR	700	0	0	%	105,01400	735.098,00	0,34
8,5000 % QUATRIM S.A.S. EO-Notes 2024(27) Reg.S PA	XS2770000326		EUR	710	0	0	%	98,27900	198.929,73	0,09
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778		EUR	550	0	0	%	98,43600	541.398,00	0,25
6,5000 % Ray Financing LLC EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2854277626		EUR	400	700	1.025	%	102,73000	410.920,00	0,19
4,7500 % RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/37)	FR001400Y5Z1		EUR	600	0	0	%	102,03000	612.180,00	0,28
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(28/28)	FR001400CRG6		EUR	500	0	0	%	104,78381	523.919,05	0,24
2,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	FR0013368206		EUR	400	0	0	%	99,78700	399.148,00	0,19
1,1250 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	FR0013451416		EUR	400	0	0	%	97,59300	390.372,00	0,18
2,5000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	FR0014002OL8		EUR	100	0	0	%	99,23000	99.230,00	0,05
5,4940 % Roquette Frères SA EO-FLR Obl. 2024(24/Und.)	FR001400U3Q9		EUR	500	0	0	%	103,93000	519.650,00	0,24
3,3750 % Schaeffler AG MTN v.2020(2020/2028)	DE000A3H2TA0		EUR	100	0	0	%	100,61100	100.611,00	0,05
4,5000 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2026)	DE000A3823R3		EUR	200	0	0	%	100,36000	200.720,00	0,09
4,7500 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	DE000A3823S1		EUR	400	0	0	%	103,74900	414.996,00	0,19
4,5000 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2030)	DE000A383HC1		EUR	800	600	0	%	103,00700	824.056,00	0,38
5,3750 % Schaeffler AG MTN v.2025(2025/2031)	DE000A4DFLQ6		EUR	600	600	0	%	106,41200	638.472,00	0,30
4,5000 % Schaeffler AG MTN v.2025(2025/2032)	DE000A460PC0		EUR	300	300	0	%	101,40200	304.206,00	0,14
9,5000 % SCIL IV LLC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2644942737		EUR	100	0	0	%	104,47000	104.470,00	0,05
5,5000 % SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/54)	XS2898762864		EUR	725	0	0	%	99,60500	722.136,25	0,34
6,0000 % SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(32/54)	XS2899636935		EUR	900	0	0	%	98,39000	885.510,00	0,41
2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2010028343		EUR	600	0	0	%	98,33100	589.986,00	0,27
10,0000 % Summer BidCo B.V. EO-Nts 24(24/29)Uni.Gr.	XS2758100296		EUR	314	0	0	%	99,90000	314.039,65	0,15
4,6250 % Sunrise FinCo I B.V. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3082828560		EUR	500	0	0	%	101,17000	505.850,00	0,24
5,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2005(55)	XS0214965963		EUR	400	0	0	%	101,79600	407.184,00	0,19
4,3810 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-FLR M.-T. Nts 2026(26/Und.)	XS3262496022		EUR	600	600	0	%	100,29000	601.740,00	0,28
4,8810 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-FLR M.-T. Nts 2026(26/Und.)	XS3262496378		EUR	700	700	0	%	99,73000	698.110,00	0,32
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	XS2293060658		EUR	1.500	0	0	%	96,30800	1.444.620,00	0,67
2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	XS2410367747		EUR	300	0	0	%	98,61100	295.833,00	0,14
4,6250 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2783604742		EUR	800	0	0	%	103,13800	825.104,00	0,38
7,2500 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2532478430		EUR	225	0	0	%	101,98000	229.455,00	0,11
1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1439749364		EUR	600	0	0	%	96,95100	581.706,00	0,27
2,5000 % UGI International LLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2414835921		EUR	400	0	0	%	95,46000	381.840,00	0,18
4,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2025(25/Und.)	FR0014012J64		EUR	500	500	0	%	102,20000	511.000,00	0,24
4,6250 % United Group B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2010027881		EUR	200	0	0	%	100,26800	200.536,00	0,09
6,7500 % United Group B.V. EO-Bonds 2024(24/31) Reg.S	XS2758078930		EUR	300	0	0	%	103,79000	311.370,00	0,14
0,6250 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2123970241		EUR	800	0	0	%	80,11900	640.952,00	0,30
1,0000 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014004UE6		EUR	200	0	0	%	95,57600	191.152,00	0,09
5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	FR001400EA16		EUR	700	0	0	%	102,79100	719.537,00	0,33
5,1250 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	FR001400WJR8		EUR	1.200	0	0	%	104,35000	1.252.200,00	0,58
4,3220 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2025(25/Und.)	FR0014012S06		EUR	1.100	1.100	0	%	100,54000	1.105.940,00	0,51
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	FR00140007K5		EUR	1.000	0	0	%	100,00100	1.000.010,00	0,46
2,5000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	FR00140007L3		EUR	300	0	0	%	97,27000	291.810,00	0,14
5,9930 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	FR001400KKC3		EUR	1.000	0	0	%	106,65600	1.066.560,00	0,50

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,3750 % Verallia SA EO-Notes 2025(25/33)	FR00140144U5		EUR	500	500	0 %	100,30283	501.514,15	0,23
3,2500 % VMED 02 UK Financing I PLC EO-Notes 2020(20/31) Reg.S	XS2231188876		EUR	700	0	0 %	95,02100	665.147,00	0,31
5,6250 % VMED 02 UK Financing I PLC EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2796600307		EUR	375	0	0 %	99,05500	371.456,25	0,17
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010		EUR	400	0	0 %	96,88100	387.524,00	0,18
6,5000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)	XS2630490717		EUR	1.150	0	0 %	108,78100	1.250.981,50	0,58
4,1250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(25/55)	XS3181537286		EUR	225	225	0 %	99,88300	224.736,75	0,10
3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	XS2342732562		EUR	700	0	0 %	100,45308	703.171,53	0,33
3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2417090789		EUR	450	0	200 %	100,10000	450.450,00	0,21
6,1250 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2681541327		EUR	400	0	0 %	104,64600	418.584,00	0,19
2,5000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010039977		EUR	500	0	0 %	99,02400	495.120,00	0,23
3,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/29)	XS2010039894		EUR	200	0	0 %	95,30600	190.612,00	0,09
4,0000 % VMED 02 UK Financing I PLC LS-Notes 2020(20/29) Reg.S	XS2231189924		GBP	100	0	0 %	96,73000	111.575,06	0,05
4,9500 % Colombia Telecom. S.A. E.S.P. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US19533PAC41		USD	200	0	0 %	93,68100	157.493,38	0,07
8,5000 % Fortune Star (BVI) Ltd. DL-Notes 2024(24/28)	XS2922957746		USD	300	300	0 %	103,34000	260.597,65	0,12
7,2500 % Greenko Wind Projects MU DL-Notes 2025(27/28) Reg.S	USV3856JAB99		USD	400	0	0 %	102,29000	343.933,09	0,16
5,5000 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 2023(23/27) Reg.S	XS2708721829		USD	0	0	0 %	15,25000	63,71	0,00
5,7500 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2708722397		USD	0	0	0 %	15,50000	49,51	0,00
6,3750 % Telecom Italia Capital S.A. DL-Notes 2004(04/33)	US87927VAF58		USD	300	0	0 %	105,01600	264.824,11	0,12
7,5000 % Vallourec S.A. DL-Notes 2024(24/32) 144A	US92023RAA86		USD	179	0	21 %	106,37900	160.062,55	0,07
9,3750 % WE Soda Investments Hldg PLC DL-Notes 2024(24/31) Reg.S	USG95448AC32		USD	400	400	0 %	103,75000	348.842,10	0,16

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

101.282.224,65

47,08

Verzinsliche Wertpapiere

5,3750 % Albion Financing 1 S.a r.l. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3066681704		EUR	1.600	400	0 %	103,13000	1.650.080,00	0,77
4,1250 % Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3134529562		EUR	1.125	0	0 %	98,70000	1.110.375,00	0,52
5,0000 % Almaviva S.p.A. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2927492798		EUR	675	175	0 %	99,16000	669.330,00	0,31
3,7500 % Almirall S.A. EO-Notes 2025(25/31)	XS3248326533		EUR	275	275	0 %	100,18000	275.495,00	0,13
4,2500 % alstria S.à.r.l. Anleihe v.2025(2025/2029)	XS3199069165		EUR	700	700	0 %	99,65000	697.550,00	0,32
6,6250 % Amber Finco PLC EO-Notes 2024(24/29)	XS2857868942		EUR	1.300	0	0 %	104,27000	1.355.510,00	0,63
5,1250 % Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Cap.Notes 2026(31/Und.)	XS3285553361		EUR	600	600	0 %	97,11000	582.660,00	0,27
5,0000 % Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2799493825		EUR	400	0	0 %	99,49500	397.980,00	0,18
2,0000 % Ashland Services B.V. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2103218538		EUR	300	0	0 %	98,05100	294.153,00	0,14
3,8750 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2205083749		EUR	600	0	0 %	99,81000	598.860,00	0,28
7,0000 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2024(26/29) Reg.S	XS2769426623		EUR	625	0	0 %	101,85400	636.587,50	0,30
4,7500 % Azelis Finance N.V. EO-Bonds 2024(24/29) 144A	BE6355550136		EUR	100	0	0 %	102,76200	102.762,00	0,05
2,6250 % Azzurra Aeroporti S.p.A. EO-Notes 2020(20/27)	XS2208302179		EUR	200	0	0 %	99,80700	199.614,00	0,09
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	XS1640668940		EUR	300	0	0 %	100,14800	300.444,00	0,14
3,8750 % Belden Inc. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1789515134		EUR	400	0	0 %	100,12800	400.512,00	0,19
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2021(21/31) Reg.S	XS2367228058		EUR	100	0	0 %	97,18000	97.180,00	0,05
4,2500 % Belden Inc. EO-Notes 2026(26/33)	XS3274803082		EUR	300	300	0 %	100,56000	301.680,00	0,14
8,0000 % Bellis Acquisition Company PLC EO-Bonds 2025(27/31) Reg.S	XS3099155932		EUR	600	0	0 %	94,38400	566.304,00	0,26
4,6250 % Belron UK Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2915529783		EUR	500	0	0 %	102,90000	514.500,00	0,24
7,2500 % Benteler International AG EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3103603091		EUR	450	0	0 %	106,70000	480.150,00	0,22
6,5000 % Bubbles Bidco S.p.A. EO-Obbl. 2024(24/31) Reg.S	XS2904660755		EUR	350	0	400 %	102,43000	358.505,00	0,17
5,6250 % California Buyer Ltd. EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2929941503		EUR	500	0	0 %	100,85000	504.250,00	0,23
2,3750 % Can-Pack SA/East.PA Ld I.H.LLC EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2247616514		EUR	450	0	0 %	99,13000	446.085,00	0,21
4,1250 % Carnival PLC EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3111860865		EUR	575	0	0 %	101,66000	584.545,00	0,27
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227		EUR	1.000	0	0 %	98,96800	989.680,00	0,46

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
6,2500 % CECONOMY AG Anl. v.2024(2026/2029)Reg.S	XS2854329104		EUR	300	0	0	%	104,59100	313.773,00	0,15
8,2500 % Celsa Opco S.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3237210334		EUR	850	850	0	%	105,59000	897.515,00	0,42
4,3750 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S	XS2243548273		EUR	100	0	0	%	99,81000	99.810,00	0,05
7,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.23(23/30) Reg.S	XS2618867159		EUR	200	0	0	%	103,63600	207.272,00	0,10
6,7500 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.26(28/32) Reg.S	XS3261897238		EUR	300	300	0	%	100,11000	300.330,00	0,14
7,0000 % Cidron Aida Finco S.à r.l. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3046352319		EUR	450	0	0	%	101,90000	458.550,00	0,21
4,8750 % Cirsia Finance International EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3209437014		EUR	875	875	0	%	102,36700	895.711,25	0,42
3,6250 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2347397437		EUR	200	0	0	%	78,00000	156.000,00	0,07
7,8750 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2830463118		EUR	400	0	0	%	84,01400	336.056,00	0,16
4,8750 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3193815977		EUR	375	1.725	1.350	%	97,43200	365.370,00	0,17
5,0000 % Consolidated Energy Fin.S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2393687350		EUR	150	0	0	%	76,48400	114.726,00	0,05
3,1250 % Constellium SE EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2335148024		EUR	300	0	0	%	99,26100	297.783,00	0,14
5,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2623222978		EUR	300	0	0	%	104,49000	313.470,00	0,15
4,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(28/29) Reg.S	XS2730661100		EUR	200	0	0	%	104,22200	208.444,00	0,10
4,5000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2872799734		EUR	500	0	0	%	103,44000	517.200,00	0,24
8,5000 % Cullinan Holdco SCSp EO-Notes 2025(29) Reg.S	XS3148179230		EUR	254	254	0	%	88,05200	223.289,31	0,10
4,5000 % Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3101875931		EUR	550	0	0	%	101,30000	557.150,00	0,26
6,6250 % DL Invest Group PM S.A. EO-Bonds 2025(25/30)	XS3109485782		EUR	675	0	0	%	100,41000	677.767,50	0,32
5,6250 % Dolcetto Holdco S.p.a. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3106724241		EUR	425	0	0	%	101,94000	433.245,00	0,20
5,8750 % Drax Finco PLC EO-Notes 2024(24/29)	XS2808453455		EUR	285	0	0	%	103,06800	293.743,80	0,14
6,5000 % Eastern Europ.Electric Co.B.V. EO-Bonds 2025(27/30) Reg.S	XS3073101712		EUR	600	0	0	%	104,58000	627.480,00	0,29
4,8750 % eDreams ODIGEO S.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3091931058		EUR	325	0	0	%	89,25000	290.062,50	0,13
5,0000 % eircom Finance DAC EO-Notes 2025(25/31)	XS3028067729		EUR	350	0	0	%	101,50000	355.250,00	0,17
5,6250 % Elior Group SA EO-Notes 2025(25/30)	XS2980875376		EUR	350	0	0	%	103,64000	362.740,00	0,17
5,6250 % Energean PLC EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3223933261		EUR	350	350	0	%	99,89000	349.615,00	0,16
6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2656464844		EUR	1.000	0	0	%	103,31000	1.033.100,00	0,48
8,0000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	XS3063695715		EUR	675	0	0	%	105,72000	713.610,00	0,33
8,6250 % Engineering Ingeg. Infor. SpA EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS2988687682		EUR	175	0	0	%	104,82000	183.435,00	0,09
4,8750 % Eolo S.p.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2394823418		EUR	200	0	0	%	92,24500	184.490,00	0,09
6,3750 % Essendi SA EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2900445375		EUR	500	0	0	%	104,61200	523.060,00	0,24
5,5000 % Essendi SA EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2926264529		EUR	525	0	0	%	102,83000	539.857,50	0,25
5,3750 % Essendi SA EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3049459749		EUR	350	0	0	%	102,58000	359.030,00	0,17
5,6250 % Essendi SA EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3049460242		EUR	350	0	0	%	103,03100	360.608,50	0,17
9,7500 % Eutelsat S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2796660384		EUR	300	0	0	%	106,15000	318.450,00	0,15
2,8730 % Fastighets AB Balder EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/81)	XS2305362951		EUR	200	0	0	%	99,21000	198.420,00	0,09
6,8750 % FiberCop S.p.a. EO-Notes 2024(24/28)	XS2804500572		EUR	400	0	0	%	106,23500	424.940,00	0,20
1,6250 % FiberCop S.p.a. EO-Notes 2024(24/29)	XS2804501208		EUR	300	0	0	%	94,90500	284.715,00	0,13
7,7500 % FiberCop S.p.a. EO-Notes 2024(24/33)	XS2804497506		EUR	500	0	0	%	117,15000	585.750,00	0,27
4,7500 % FiberCop S.p.a. EO-Notes 2025(25/30)	XS3104481257		EUR	1.300	800	0	%	102,40000	1.331.200,00	0,62
5,1250 % FiberCop S.p.a. EO-Notes 2025(25/32)	XS3104481414		EUR	850	0	0	%	102,35900	870.051,50	0,40
5,6250 % FIS Fab.Italiana Sintetici SpA EO-Sust.Lkd Nts 22(22/27)Reg.S	XS2436585355		EUR	100	0	0	%	100,05000	100.050,00	0,05
6,8750 % Flora Food Management B.V. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2848926239		EUR	875	200	0	%	98,92100	865.558,75	0,40
10,0000 % Flos B&B Italia S.p.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S PA	XS2719293826		EUR	325	0	0	%	105,26000	273.676,00	0,13
6,0000 % Fnac Darty EO-Notes 2024(29)	XS2778270772		EUR	575	0	0	%	103,20000	593.400,00	0,28
4,7500 % Fnac Darty EO-Notes 2025(25/32)	XS3022166493		EUR	225	0	0	%	102,12000	229.770,00	0,11
3,9500 % Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 2021(21/26)	XS2357132849		EUR	300	0	0	%	99,84000	299.520,00	0,14
3,7500 % Forvia SE EO-Notes 2020(20/28) PA	XS2209344543		EUR	200	0	0	%	100,05400	142.934,29	0,07
2,7500 % Forvia SE EO-Notes 2021(21/27)	XS2405483301		EUR	500	0	0	%	99,94600	499.730,00	0,23
5,1250 % Forvia SE EO-Notes 2024(26/29)	XS2774391580		EUR	200	0	0	%	102,81000	205.620,00	0,10
5,5000 % Forvia SE EO-Notes 2024(27/31)	XS2774392638		EUR	500	0	0	%	103,22000	516.100,00	0,24
5,6250 % Forvia SE EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3023963534		EUR	725	0	0	%	104,78000	759.655,00	0,35

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
5,2500 % Fressnapf Holding SE Anleihe v.2024 (2027/2031)	XS2910536452		EUR	1.400	0	0	%	100,63300	1.408.862,00	0,65
4,3750 % Gestamp Automoción S.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3193932699		EUR	650	650	0	%	101,09000	657.085,00	0,31
4,1250 % Getlink SE EO-Notes 2025(25/30)	XS2937174196		EUR	500	0	0	%	102,68300	513.415,00	0,24
6,2500 % Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd. EO-Notes 2024(24/30) PA	XS2809868446		EUR	100	0	0	%	102,18700	96.056,09	0,04
6,7500 % Goldstory S.A.S. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2761223127		EUR	200	0	0	%	98,10000	196.200,00	0,09
2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2390510142		EUR	200	0	0	%	98,61900	197.238,00	0,09
4,7500 % Grand City Prop.Finance SARL EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3246991981		EUR	525	525	0	%	98,38000	516.495,00	0,24
2,6250 % Graphic Packaging Intl LLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2407520936		EUR	100	0	0	%	96,46000	96.460,00	0,04
4,1250 % Grünenthal GmbH Anleihe v.21(21/28) Reg.S	XS2337703537		EUR	300	0	0	%	100,54200	301.626,00	0,14
6,7500 % Grünenthal GmbH Anleihe v.23(26/30) Reg.S	XS2615562274		EUR	250	0	0	%	104,55500	261.387,50	0,12
4,6250 % Grünenthal GmbH Anleihe v.24(27/31) Reg.S	XS2951378434		EUR	350	0	0	%	101,43800	355.033,00	0,17
6,5000 % Gruppo San Donato S.p.A. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3212436813		EUR	550	550	0	%	101,46000	558.030,00	0,26
3,0000 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2357357768		EUR	400	0	0	%	98,34900	393.396,00	0,18
3,6250 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2397251807		EUR	500	0	0	%	100,00000	500.000,00	0,23
6,2500 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2930588657		EUR	300	0	0	%	105,41000	316.230,00	0,15
4,8750 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2024(24/29)	XS2918553855		EUR	200	0	0	%	103,63000	207.260,00	0,10
9,3750 % HT Troplast GmbH Anleihe v.23(25/28) Reg.S	XS2649707846		EUR	200	0	0	%	103,98600	207.972,00	0,10
3,7500 % I.M.A. Industria Macchine Auto EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2275090749		EUR	200	0	0	%	99,85000	199.700,00	0,09
8,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.23(23/28)Reg.S	XS2606019383		EUR	800	0	0	%	103,92200	831.376,00	0,39
6,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.24(24/29)Reg.S	XS2905386962		EUR	400	0	0	%	105,11000	420.440,00	0,20
7,0000 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.24(24/31)Reg.S	XS2905387697		EUR	1.000	500	0	%	107,92000	1.079.200,00	0,50
6,3750 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2762276967		EUR	775	0	0	%	86,57100	670.925,25	0,31
7,2500 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3192215492		EUR	575	575	0	%	83,87500	482.281,25	0,22
5,6250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	XS2991271847		EUR	1.000	1.000	0	%	81,56500	815.650,00	0,38
8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2719090636		EUR	625	0	200	%	81,13500	507.093,75	0,24
6,7500 % INEOS Quattro Finance 2 PLC EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2915461458		EUR	1.450	1.000	0	%	75,74000	1.098.230,00	0,51
6,7500 % Intralot Capital Luxembourg SA EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3192259516		EUR	550	550	0	%	98,29000	540.595,00	0,25
6,5000 % ION Platform Finance S.à r.l. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3194940147		EUR	550	550	0	%	91,61000	503.855,00	0,23
6,8750 % ION Platform Finance S.à r.l. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3194941111		EUR	550	550	0	%	90,19000	496.045,00	0,23
5,5000 % IPD 3 B.V. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3067907140		EUR	500	0	0	%	99,58000	497.900,00	0,23
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150		EUR	200	0	0	%	98,47000	196.940,00	0,09
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S	XS2189947505		EUR	150	0	0	%	99,53500	149.302,50	0,07
5,8500 % IRCA S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2947181769		EUR	900	0	0	%	99,98000	899.820,00	0,42
4,5000 % Iren S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS2977890313		EUR	600	0	0	%	102,15500	612.930,00	0,28
4,7500 % Iron Mountain Inc. EO-Notes 2025(28/34) Reg.S	XS3176120361		EUR	1.400	1.400	0	%	97,71800	1.368.052,00	0,64
10,0000 % Italmatch Chemicals S.p.A. EO-Notes 2023(25/28) Reg.S	XS2582788100		EUR	200	0	0	%	102,56500	205.130,00	0,10
5,7500 % Itelyum Regeneration S.p.A. EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	XS3041347637		EUR	500	0	375	%	101,72000	508.600,00	0,24
5,1250 % Kaixo Bondco Telecom S.A. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2397198487		EUR	400	0	0	%	101,23000	404.920,00	0,19
5,6000 % Kapla Holding S.A.S EO-FLR Nts 2024(24/30) Reg.S	XS2756269960		EUR	200	0	0	%	100,84600	201.692,00	0,09
4,8750 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2824778075		EUR	700	0	0	%	104,03000	728.210,00	0,34
4,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2913056797		EUR	400	0	0	%	101,54000	406.160,00	0,19
4,0000 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3124322424		EUR	300	0	0	%	101,05000	303.150,00	0,14
4,0000 % Lorca Telecom Bondco S.A. EO-Notes 2020(27) Reg.S PA	XS2240463674		EUR	950	0	0	%	100,04000	141.545,97	0,07
5,7500 % Lorca Telecom Bondco S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2809217263		EUR	300	0	0	%	103,42500	310.275,00	0,14
6,3750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2618428077		EUR	100	0	0	%	103,05900	103.059,00	0,05
6,3750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S PA	XS2732357525		EUR	700	0	0	%	103,20700	650.204,10	0,30
4,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS2982117694		EUR	500	0	0	%	100,68000	503.400,00	0,23
5,0000 % Lutech S.p.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2339830049		EUR	300	0	0	%	99,86000	299.580,00	0,14
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2341724172		EUR	200	0	0	%	97,58100	195.162,00	0,09
6,7500 % Market Bidco Finco PLC EO-Notes 2025(25/31)Reg.S	XS3121788692		EUR	275	0	0	%	98,89000	271.947,50	0,13
6,0000 % Maxam Prill S.à r.l. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3107119003		EUR	1.150	250	0	%	103,92500	1.195.137,50	0,56

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2500 % Metlen Energy & Metals S.A. EO-Notes 2021(21/26)	XS2337604479		EUR	200	0	0	99,79200	199.584,00	0,09
4,2500 % MKS Inc. EO-Notes 2026(26/34) Reg.S	XS3281721863		EUR	650	650	0	99,88000	649.220,00	0,30
4,7500 % MLP Group S.A. EO-Bonds 2026(26/31)	XS3239189296		EUR	300	300	0	99,57000	298.710,00	0,14
4,2500 % Mobilux Finance S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2357737910		EUR	700	0	0	100,01000	700.070,00	0,33
8,7500 % Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2615006470		EUR	225	0	0	101,23000	227.767,50	0,11
7,0000 % MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS2997159491		EUR	250	0	0	104,63600	261.590,00	0,12
2,3740 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-FLR Sec. 21(21/Und.) Reg.S	XS2406737036		EUR	100	0	0	99,54100	99.541,00	0,05
2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2362994068		EUR	200	0	0	96,57100	193.142,00	0,09
5,3750 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.25(26/30) Reg.S	XS3067482896		EUR	700	0	0	103,18000	722.260,00	0,34
5,2500 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2025(25/29) Reg.S	XS2999659704		EUR	375	0	0	103,14800	386.805,00	0,18
6,3750 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2025(25/33) Reg.S	XS2999659886		EUR	100	0	0	103,57400	103.574,00	0,05
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355604880		EUR	500	0	0	98,13500	490.675,00	0,23
3,3750 % Novelis Sheet Ingot GmbH Anleihe v.2021(24/29) REG.S	XS2326493728		EUR	350	0	0	98,72400	345.534,00	0,16
6,2500 % OI European Group B.V. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2624554320		EUR	575	200	0	102,15000	587.362,50	0,27
3,8750 % Olympus Water US Holding Corp. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2391351454		EUR	250	0	0	99,14000	247.850,00	0,12
2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2332250708		EUR	850	450	0	98,43300	836.680,50	0,39
4,7500 % OVH GROUPE S.A.S. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS2992020037		EUR	850	0	0	99,72000	847.620,00	0,39
4,1250 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3111830959		EUR	775	0	0	100,26000	777.015,00	0,36
5,5000 % PeopleCert Wisdom Issuer PLC EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3231911150		EUR	250	250	0	98,59000	246.475,00	0,11
5,3750 % Perrigo Finance Unlimited Co. EO-Notes 2024(24/32)	XS2903463987		EUR	325	0	0	99,29000	322.692,50	0,15
4,8750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2856820704		EUR	500	0	0	104,33000	521.650,00	0,24
6,5000 % Piaggio & C. S.p.A. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2696224315		EUR	100	0	0	105,44000	105.440,00	0,05
5,1250 % Progrou AG Notes v.24(24/29)Reg.S	DE000A383CQ2		EUR	1.050	0	0	102,03000	1.071.315,00	0,50
5,3750 % Progrou AG Notes v.24(27/31)Reg.S	DE000A383CE8		EUR	700	0	0	101,69000	711.830,00	0,33
4,2500 % Public Power Corporation S.A. EO-Notes 2025(25/30)	XS3195996494		EUR	550	550	0	101,52000	558.360,00	0,26
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332306344		EUR	700	700	0	98,28100	687.967,00	0,32
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2403428472		EUR	400	0	0	98,38100	393.524,00	0,18
6,7500 % Rossini S.à r.l. EO-Notes 2024(26/29) Reg.S	XS2854303729		EUR	1.325	0	0	104,44200	1.383.856,50	0,64
3,6250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2310951103		EUR	250	0	0	99,54300	248.857,50	0,12
4,5000 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3017017990		EUR	325	0	0	95,21500	309.448,75	0,14
4,5000 % Séché Environnement S.A. EO-Notes 2025(25/30)	XS2895496680		EUR	500	0	0	101,77000	508.850,00	0,24
2,2500 % Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2181577268		EUR	200	0	0	97,83000	195.660,00	0,09
4,2500 % Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3176108747		EUR	1.000	1.550	550	100,86000	1.008.600,00	0,47
4,5000 % SNF Group S.A. EO-Bonds 2025(25/32) Reg.S	XS3021201887		EUR	475	0	0	103,11000	489.772,50	0,23
6,5000 % SoftBank Group Corp. EO-FLR Notes 2025(32/62)	XS3203998078		EUR	1.000	1.000	0	90,86000	908.600,00	0,42
5,8750 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS2998755040		EUR	300	0	0	92,54000	277.620,00	0,13
3,8750 % Sunrise HoldCo IV. B.V. EO-Notes 2017(22/29)Reg.S	XS1629969327		EUR	300	0	0	99,80100	299.403,00	0,14
7,3750 % Synthomer PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2805249641		EUR	400	0	0	81,06100	324.244,00	0,15
2,5000 % Synthos S.A. EO-Notes 2021(24/28) Reg.S	XS2348767836		EUR	400	0	0	96,08000	384.320,00	0,18
3,5000 % TeamSystem S.p.A. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2295690742		EUR	175	0	0	99,46500	174.063,75	0,08
4,6250 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes v.25(28/32) Reg.S	XS3101387895		EUR	1.600	0	0	100,56000	1.608.960,00	0,75
6,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2581393134		EUR	610	0	0	107,05000	653.005,00	0,30
7,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2637954582		EUR	900	0	0	110,98300	998.847,00	0,46
6,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	XS2646608401		EUR	1.500	0	0	111,33000	1.669.950,00	0,78
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2582389156		EUR	700	0	0	107,70600	753.942,00	0,35
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098		EUR	550	0	0	100,94300	555.186,50	0,26
4,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)	XS2406607171		EUR	1.850	0	0	103,07100	1.906.813,50	0,89
7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592804434		EUR	525	0	0	112,52800	590.772,00	0,27
4,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2025(25/31)	XS3081797964		EUR	2.500	0	0	102,00600	2.550.150,00	1,19
4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S	XS2199597456		EUR	200	0	0	100,45600	200.912,00	0,09
6,2500 % TUI Cruises GmbH Anleihe v.24(26/29) Reg.S	XS2804599509		EUR	350	0	0	103,71600	363.006,00	0,17

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,6250 % United Group B.V. EO-Bonds 2020(20/28) Reg.S	XS2111947748		EUR	300	0	0	99,93400	299.802,00	0,14
6,5000 % United Group B.V. EO-Bonds 2024(27/31) Reg.S	XS2919880679		EUR	950	0	0	103,12000	979.640,00	0,46
5,2500 % Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2287912450		EUR	400	0	0	100,13000	400.520,00	0,19
4,8750 % Via Celere Des.Inmobiliar.SA EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3192216540		EUR	200	200	0	99,80200	199.604,00	0,09
3,7500 % Virgin Media Finance PLC EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2189766970		EUR	1.000	0	0	92,09400	920.940,00	0,43
8,2500 % Vivion Investments S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2658230094		EUR	92	5	575	100,20000	91.935,50	0,04
8,2500 % Vivion Investments S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2663653140		EUR	302	2	0	100,30200	303.162,80	0,14
4,2500 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2486825669		EUR	300	0	0	102,57700	307.731,00	0,14
3,5000 % VZ Secured Financing B.V. EO-Notes 2022(22/32) Reg.S	XS2431015655		EUR	200	0	0	92,82800	185.656,00	0,09
2,8750 % VZ Vendor Financing II B.V. EO-Notes 2020(20/29) Reg.S	XS2272845798		EUR	750	0	0	95,41000	715.575,00	0,33
5,6250 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.24(27/31)Reg.S	DE000A3824W1		EUR	400	0	0	104,77400	419.096,00	0,19
4,5000 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.25(25/32)	DE000A4DFVJ0		EUR	200	200	0	99,77400	199.548,00	0,09
6,7500 % Zegona Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2859406139		EUR	1.350	0	150	104,39000	1.409.265,00	0,66
2,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2027)	XS2262961076		EUR	800	0	0	99,51500	796.120,00	0,37
2,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2027)	XS2338564870		EUR	200	0	0	98,69600	197.392,00	0,09
3,3750 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2116386132		EUR	800	0	500	88,79200	710.336,00	0,33
5,6250 % Goodyear Tire & Rubber Co.,The DL-Notes 2021(21/33)	US382550BK68		USD	100	0	0	95,41700	80.205,94	0,04
5,0000 % James Hardie Intl Finance DAC DL-Notes 2017(17/28) 144A	US47032FAB58		USD	200	0	0	100,00000	168.116,67	0,08
8,2500 % Mersin Ulusl. Liman Isletm.AS DL-Notes 2023(25/28) Reg.S	XS2696793012		USD	200	0	0	104,26600	175.288,53	0,08
5,8750 % Nielsen Finance LLC/Co. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US65409QBF81		USD	100	0	0	58,27300	48.983,31	0,02
7,2500 % Stena International S.A. DL-Notes 2024(24/31) 144A	US85858EAD58		USD	200	0	0	102,75200	172.743,24	0,08
4,0000 % Stillwater Mining Co. DL-Notes 2021(24/26) Reg.S	USU85969AE07		USD	200	0	0	99,53900	167.341,66	0,08
5,5000 % Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl DL-Notes 2017(17/28) 144A	BE6300372289		USD	200	0	0	99,88200	167.918,30	0,08
9,5000 % WE Soda Investments Hldg PLC DL-Notes 2023(23/28) Reg.S	USG95448AA75		USD	200	0	0	103,11600	173.355,19	0,08
7,1250 % ZF North America Capital Inc. DL-Notes 2023(23/30) 144A	US98877DAE58		USD	150	0	0	102,14700	128.794,60	0,06
4,8750 % Ziggo B.V. DL-Notes 2019(24/30) 144A	US98955DAA81		USD	200	0	0	94,53500	158.929,10	0,07
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	2.978.649,78	1,38
Verzinsliche Wertpapiere									
10,0000 % ASK Chemical Deut.Holding GmbH Notes v.24(26/29) Reg.S	XS2919072962		EUR	250	0	300	101,10100	252.752,50	0,12
2,6250 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(17)	PTBEQKOM001!		EUR	1.000	0	0	0,00010	1,00	0,00
2,3190 % BES Finance Ltd. EO-FLR Secs 2003(14/Und.)	XS0171467854		EUR	400	0	0	0,00001	0,04	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,2500 % Biffa Group Holdings Ltd. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3246904414		EUR	675	675	0	100,12000	675.810,00	0,31
0,0000 % CBOM Finance PLC EO-LPN 19(24)Moskovsk.Kred.Bk	XS1951067039		EUR	100	0	0	0,00001	0,01	0,00
0,0000 % CBOM Finance PLC EO-LPN 2021(26) Reg.S	XS2281299763		EUR	1.000	0	0	0,00001	0,10	0,00
5,6250 % Cidron Atrium SE EO-Anleihe v.26(26/33)Reg.S	XS3286655736		EUR	275	275	0	99,65500	274.051,25	0,13
5,2500 % FIS Fab.Italiana Sintetici SpA EO-Notes 2026(26/31)Reg.S	XS3280962856		EUR	900	900	0	100,56000	905.040,00	0,42
7,8750 % ION Platform Finance US Inc. EO-Notes 2025(26/29) Reg.S	XS3194936970		EUR	200	200	0	97,39500	194.790,00	0,09
0,0000 % iQera Group SAS EO-Notes 2020(21/24) Reg.S PA	XS2239815777		EUR	250	0	0	57,21700	119.125,59	0,06
7,5000 % Virgin Media O2 V.F.N.VII DAC EO-Notes 2026(26/33) Reg.S	XS3280365175		EUR	500	500	0	99,70000	498.500,00	0,23
0,0000 % Steel Capital S.A. DL-LP MTN12(22)SeverStal Reg.S	XS0841671000		USD	300	0	0	0,00001	0,03	0,00
8,0000 % USD 8,00% CRED REAL S.A.B (REGS) 21-2028	USP32ESCAC2		USD	575	0	0	11,82400	57.149,58	0,03
5,5000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. DL-Notes 2025(28/31) D Reg. S	XS2971634931		USD	116	116	0	1,47100	1.429,68	0,00
Derivate							EUR	544.413,80	0,25
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	9.489,25	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe) 03.26		XEUR (MIC)	EUR	3.900				-780,00	0,00
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 03.26		XEUR (MIC)	EUR	-400				1.480,00	0,00
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-SCHATZ (synth. Anleihe) 03.26		XEUR (MIC)	EUR	16.600				830,00	0,00
FUTURE 5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe) 03.26		XCBT (MIC)	USD	-1.200				7.959,25	0,00
Devisen-Derivate							EUR	10.047,02	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
GBP/EUR 1,2 Mio.		OTC						-18.287,05	-0,01
USD/EUR 4,2 Mio.		OTC						28.334,07	0,01
Swaps							EUR	524.877,53	0,24
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
United Group B.V. EO-Bonds 2020(20/28) Reg.S 01.07.2022/20.06.2027		OTC	EUR	1.000				62.064,69	0,03
Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S 07.01.2026/20.12.2030		OTC	EUR	1.000				32.916,19	0,02
ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27) 08.04.2025/20.06.2030		OTC	EUR	1.000				114.853,57	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S 08.07.2022/20.06.2027		OTC	EUR	1.000				65.826,52	0,03	
ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27) 16.04.2025/20.06.2030		OTC	EUR	1.000				114.853,57	0,05	
TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028) 20.08.2024/20.06.2029		OTC	EUR	1.000				124.003,82	0,06	
Carnival Corp. DL-Notes 1998(28) 06.09.2024/20.06.2029		OTC	USD	1.000				10.359,17	0,00	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	19.066.651,04	8,86	
Bankguthaben							EUR	19.066.651,04	8,86	
EUR - Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	11.738.401,43			%	100,00000	11.738.401,43	5,46
Vorzeitig kündbares Termingeld										
Bayerische Landesbank			EUR	1.000.000,00			%	100,00000	1.000.000,00	0,46
DekaBank			EUR	2.000.000,00			%	100,00000	2.000.000,00	0,93
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	2.000.000,00			%	100,00000	2.000.000,00	0,93
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			NOK	74.293,85			%	100,00000	6.505,88	0,00
			SEK	20.827,57			%	100,00000	1.977,72	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CAD	10.269,88			%	100,00000	6.375,05	0,00
			CHF	43.881,92			%	100,00000	47.900,80	0,02
			GBP	1.024.090,77			%	100,00000	1.181.257,02	0,55
			USD	1.289.857,96			%	100,00000	1.084.233,14	0,50
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.636.030,19	2,15	
Zinsansprüche			EUR	3.166.304,46				3.166.304,46	1,47	
Forderungen aus fälligen Kupons			EUR	69.725,73				69.725,73	0,03	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.400.000,00				1.400.000,00	0,65	

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-195.924,68	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-162.565,49				-162.565,49	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.018,54				-6.018,54	0,00
Depotgebühren			EUR	-3.100,00				-3.100,00	0,00
Collateral Manager Gebühr			EUR	-3.051,61				-3.051,61	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.771,23				-7.771,23	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.253,42				-1.253,42	0,00
Researchkosten			EUR	-12.164,39				-12.164,39	-0,01
Fondsvermögen							EUR	215.136.618,08	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	61,87	
Ausgabepreis							EUR	63,73	
Umlaufende Anteile							STK	3.477.258,756	

PA) Bei diesen Wertpapieren wird der Kurswert durch einen Poolfaktor beeinflusst.

Fußnoten:

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

Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

HI-High Yield-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.01.2026	
Canadische Dollar	(CAD)	1,6109500	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9161000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8669500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,4195000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,5311000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1896500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

- Terminbörsen

XCBT (MIC)	CHICAGO BOARD OF TRADE
XEUR (MIC)	EUREX DEUTSCHLAND

- OTC

Over-the-Counter

HI-High Yield-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	KYG9884T1013	STK	390.170	390.170	
Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Registered Shs REG S HD 1	KYG9884A1022	STK	39.017	39.017	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263	EUR	0	100	
4,7500 % BCP V Modular Serv.Fin II PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397447025	EUR	0	300	
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472	EUR	0	200	
5,2500 % Birkenstock Financing S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2338167104	EUR	0	200	
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28)	XS2385114298	EUR	0	575	
4,6250 % Cullinan Holdco SCSp EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2397354528	EUR	0	275	
1,5000 % EDP S.A. EO-FLR Securities 2021(21/82)	PTEDPXOM0021	EUR	0	300	
4,1250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	FR001400AK26	EUR	0	300	
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272	EUR	0	100	
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4	EUR	0	400	
5,5000 % Food Service Project S.A. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2432286974	EUR	0	500	
7,8750 % Helios So.H.Inc/ION C.S.F.Sarl EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2808407188	EUR	0	200	
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27)	FI4000523550	EUR	0	300	
5,1250 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2023(23/28)	FI4000562202	EUR	0	200	
6,1840 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34)	XS2589361240	EUR	0	200	
3,9280 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1109765005	EUR	0	200	
2,9250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2243298069	EUR	0	200	
7,7500 % Motel One GmbH Anleihe v.24(24/31) Reg.S	XS2811764120	EUR	0	475	
6,3750 % Picard Groupe S.A.S. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2852970016	EUR	0	500	
2,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2026/2027)	DE000A2YB7B5	EUR	0	500	
4,2500 % Schaeffler AG MTN v.2025(2025/2028)	DE000A4DFLP8	EUR	0	800	
4,3750 % Societatea Energetica Elect.SA EO-Bonds 2025(30)	XS3111004241	EUR	0	775	
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)	XS1793255941	EUR	0	571	
2,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2361254597	EUR	0	200	

HI-High Yield-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
5,7500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2024(24/32)	XS2854423469	EUR	0	1.000	
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658	EUR	0	500	
2,7310 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32)	XS2101558307	EUR	0	500	
5,3750 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/34)	IT0005580102	EUR	0	300	
6,1250 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2914769299	EUR	300	300	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

6,0000 % Afflelou S.A.S. EO-Notes 2024(26/29) Reg.S	XS2864442376	EUR	0	325	
3,6250 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy EO-Notes 2021(21/28) REGS	XS2319950130	EUR	0	200	
5,5000 % alstria S.à.r.l. Anleihe v.2025(2030/2031)	XS3025437982	EUR	0	800	
2,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2310487074	EUR	0	300	
6,5000 % Bertrand Franchise Finance SAS EO-Notes 2024(26/30) Reg.S	XS2831585786	EUR	0	425	
3,1250 % CETIN Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2468979302	EUR	0	400	
4,7500 % Clearway Energy Operating LLC DL-Notes 2019(19/28) 144A	US18539UAC99	USD	0	100	
3,5000 % Energizer Gamma Acquisition B. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2353416386	EUR	0	300	
6,1250 % Fedrigoni S.p.A. EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2821787962	EUR	0	400	
2,3750 % Forvia SE EO-Notes 2019(19/27)	XS2081474046	EUR	0	200	
3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355632584	EUR	0	100	
10,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2867238532	EUR	0	200	
3,2500 % Guala Closures S.p.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2357812556	EUR	0	200	
5,0000 % Kapla Holding S.A.S EO-Notes 2025(27/31) Reg.S	XS2971567560	EUR	0	250	
5,5000 % Luna 2.5 S.a.r.l. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3100795452	EUR	0	525	
6,5000 % MAHLE GmbH Senior Notes v.24(27/31)Reg.S	XS2810867742	EUR	0	500	
7,3750 % Motion Finco S.à.r.l. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2623257503	EUR	0	600	
7,1250 % Multiversity S.p.A. EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2816638873	EUR	0	300	
1,8750 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2301390089	EUR	0	200	
5,2500 % Ontex Group N.V. EO-Bonds 2025(25/30)	BE6362174417	EUR	0	475	
9,0000 % Rekeep S.p.A. EO-Notes 2025(25/29) Reg.S	XS3005193183	EUR	0	200	
4,2500 % Silfin N.V. EO-Notes 2025(25/32)	BE0390264332	EUR	900	900	
5,0000 % TeamSystem S.p.A. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3101363011	EUR	0	350	

HI-High Yield-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
7,1250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2462605671	EUR	0	700	
1,9080 % Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2193983108	EUR	0	500	
4,7500 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	XS2811097075	EUR	0	475	
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947	EUR	0	700	
6,1770 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3066590574	EUR	0	700	
7,8125 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. DL-Notes 2022(22/23)	XS2429784809	USD	0	380	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,0000 % Almaviva S.p.A. EO-Notes 2025(25/30)Reg.S Tr.2	XS3110309492	EUR	0	175	
6,0000 % Ardagh Met.Pack.F.PLC/USA LLC DL-Notes 2022(22/27) 144A	US03969YAC21	USD	0	200	
7,3750 % Crown Holdings Inc. DL-Notes 1996(96/26)	US228255AH83	USD	0	100	
3,2500 % Digi Romania S.A. EO-Bonds 2020(20/28) Reg.S	XS2107452620	EUR	0	800	
2,6250 % eircom Finance DAC EO-Notes 2019(22/27)	XS2074522975	EUR	0	400	
11,0000 % ENERGO-PRO a.s. DL-Notes 2023(25/28) Reg.S	XS2706258352	USD	0	400	
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586	EUR	0	200	
1,3750 % Evonik Industries AG z.Umt. eingr.ANL.21(26/81)	DE000A4DFW20	EUR	400	400	
4,5000 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2023(23/27)	XS2608828641	EUR	0	800	
2,2500 % InPost S.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2010028004	EUR	0	350	
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1684387456	EUR	0	100	
7,7500 % Jaguar Land Rover Automotive DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USG5002FAT33	USD	0	200	
6,3750 % MAF Global Securities Ltd. DL-FLR Notes 2018(26/Und.)	XS1787454922	USD	0	200	
9,7500 % Olympus Water US Holding Corp. DL-Notes 2023(23/28) 144A	US25259KAA88	USD	0	250	
9,6250 % Olympus Water US Holding Corp. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2628988730	EUR	0	300	
5,7500 % PeopleCert Wisdom Issuer PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2370814043	EUR	0	200	
7,2500 % PEU (Fin) Ltd. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2643284388	EUR	0	700	
4,3750 % Public Power Corporation S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2314265237	EUR	0	450	
3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1811792792	EUR	0	100	

HI-High Yield-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
5,7500 % Sarens Finance Company N.V. EO-Notes 2020(20/27)	BE6318634548	EUR	0	150	
4,3750 % SCIL IV LLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2401849315	EUR	0	200	
3,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161	EUR	0	300	
3,8750 % Verisure Holding AB EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2204842384	EUR	0	300	
3,2500 % Verisure Holding AB EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2289588837	EUR	0	1.250	
9,2500 % Verisure Holding AB EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2541437583	EUR	0	100	
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	XS2225157424	EUR	0	400	
4,8750 % Vodafone Group PLC LS-FLR Cap.Sec. 2018(25/78)	XS1888180996	GBP	0	500	
4,0000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. DL-Notes 2025(28) Reg.S	XS2971633966	USD	35	35	
4,5000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. DL-Notes 2025(29) Reg.S	XS2971634261	USD	60	60	
5,0000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. DL-Notes 2025(30) Reg.S	XS2971634691	USD	80	80	
1,0000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. DL-Notes 2025(34) Reg.S	XS2971635318	USD	37	37	
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	XS2582404724	EUR	0	900	

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-SCHATZ)

EUR

24.836,56

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND)

EUR

1.737,34

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP/EUR		EUR			1.386
USD/EUR		EUR			3.528
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
GBP/EUR		EUR			2.774
USD/EUR		EUR			7.113

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,25

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	61,87
Ausgabepreis	EUR	63,73
Umlaufende Anteile	STK	3.477.258,756

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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